

**BANCO W S.A.**

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Con el informe del Revisor Fiscal e ISAE



**KPMG S.A.S.**  
Calle 6 Norte No. 1 – 42, Torre Centenario, Piso 6  
Cali - Colombia

Teléfono 57 (2) 317 6984634  
home.kpmg/co

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas  
Banco W S.A.:

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros del Banco W S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

#### **Bases para la opinión**

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto al Banco, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - International Ethics Standards Board for Accountants, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

#### **Asuntos clave de auditoría**

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.



<b>Evaluación de la provisión para riesgo crediticio de la cartera de microcrédito según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia (véanse las notas 3.3.2 y 9 a los estados financieros)</b>	
<b>Asunto clave de Auditoría</b>	<b>Cómo fue abordado en la auditoría</b>
<p>El saldo de la cartera de créditos de microcrédito y su provisión por riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2022, asciende a \$ 1.363.408 millones y \$ 79.421 millones respectivamente:</p> <p>El Banco registra la provisión de cartera de microcrédito, según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.</p> <p>Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera de microcrédito, la cual incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis, incluidas las variables financieras y de comportamiento de pago de los clientes, las cuales permiten capturar el riesgo de crédito asociado con la capacidad de pago de los deudores. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera de microcrédito.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso realizado por el Banco para la determinación de la provisión de la cartera de microcrédito. Esto incluyó controles asociados con: (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos de determinación de la provisión de cartera de Microcrédito, así como los cálculos de las provisiones; y (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito de la cartera de microcrédito.</li> <li>2. Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos de microcrédito, para verificar que la calificación otorgada a los clientes cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación al modelo de referencia para el cálculo de provisiones.</li> </ol>



<b>Evaluación de la provisión general adicional de cartera de créditos por riesgo crediticio según lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. (Véanse las notas 3.3.2 y 9 a los estados financieros)</b>	
<b>Asunto clave de auditoría</b>	<b>Cómo fue abordado en la auditoría</b>
<p>Al 31 de diciembre de 2022, el Banco cuenta con una provisión general adicional de cartera de créditos por \$13.023 millones, aprobada por la Junta Directiva, la cual se constituyó con el objetivo de cubrir el riesgo de crédito derivado de la coyuntura por COVID-19 en cumplimiento de lo dispuesto en la Circular Externa 022 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia.</p> <p>Consideré la provisión general adicional como un asunto clave de auditoría porque la medición requirió un juicio significativo, conocimiento y la experiencia en su industria, en especial con relación a: (1) la evaluación de la metodología utilizada para estimar la provisión general adicional a doce meses (2) estimación prospectiva del potencial deterioro en la cartera de crédito asociado a la actividad económica de los deudores, los periodos de gracia y demás medidas adoptadas en virtud de las Circulares 007 y 014 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia y (3) estimación prospectiva de los efectos macroeconómicos generales de la coyuntura generada por el COVID-19 sobre los portafolios expuestos al riesgo de crédito.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia de la provisión adicional por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para la determinación de la provisión adicional de la cartera de créditos, establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esto incluyó controles relacionados con: (1) aprobación de la metodología de estimación de provisiones adicionales por parte de la Junta Directiva (2) monitoreo del Banco sobre los cambios de riesgo de los clientes de la cartera de créditos.</li> <li>2. Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito me asistieron en: (1) evaluar la metodología y datos clave utilizados para determinar el indicador de cartera vencida proyectado; (2) evaluar las variables macroeconómicas; y (3) verificación de supuestos clave de la metodología comparándolos con los datos de mercado disponibles.</li> <li>3. Recálculo de la provisión adicional.</li> </ol>



**Evaluación del deterioro de las plusvalías generadas como resultado del valor adicional pagado por (1) el portafolio de cartera de microcrédito y (2) la línea de negocio de remesas adquirida por el Banco.**

**(Ver nota 14 de los estados financieros)**

Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 incluye un saldo de las plusvalías por \$ 168.277 millones, originado en (1) el valor adicional pagado por el portafolio de cartera de microcrédito a los accionistas del Banco en el momento de su constitución y (2) el valor adicional pagado por la línea de negocio de remesas a los accionistas anteriores de la Financiera Pagos Internacionales S.A. FPISA en el año 2020.</p> <p>El Banco anualmente realiza la evaluación de deterioro del valor de las plusvalías. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativa y compleja en la preparación de los estados financieros adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de modelo para verificar si hay deterioro con base en el enfoque requerido en la NIC 36.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la plusvalía como asunto clave de auditoría debido a: (1) la significancia de los montos y (2) requirió juicio significativo y un esfuerzo de auditoría para evaluar la evidencia obtenida, así como la participación de profesionales con experiencia y conocimiento en valoración.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar el deterioro de las plusvalías incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en valoración para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Banco para determinar el valor recuperable. Esto incluyó controles asociados con: (1) evaluación de si el modelo desarrollado por el valorador contratado por el Banco, es consistente con las prácticas de valuación generalmente utilizadas para ese propósito, y (2) Comparación año a año de los supuestos claves utilizados, para determinar posibles variaciones y comparación de los supuestos macroeconómicos, de precios y tasas de descuento con datos de mercados.</li> <li>2. Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en valoración, que me asistieron en: (1) analizar y evaluar los principales datos de entrada del modelo empleado como el cálculo de los flujos de dividendos proyectados, con información obtenida de fuentes externas con respecto a elementos claves como los supuestos macroeconómicos, las perspectiva del crecimiento de los negocios, y la tasa de descuento utilizada; (2) la comparación entre los supuestos clave empleados en las proyecciones de ejercicios anteriores con los valores reales obtenidos con datos de mercado; (3) la evaluación del modelo e insumos clave utilizados; (4) la evaluación de las proyecciones macroeconómicas; (5) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos y (6) efectuar recálculos independientes para evaluar la exactitud matemática sobre las proyecciones del estado de resultados, de los flujos de dividendos proyectados, las tasas de descuento y el valor presente neto.</li> </ol>



## Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 9 de marzo de 2022, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

## Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Banco en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

## Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.



- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno del Banco, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2022:
  - a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
  - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
  - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
  - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado del resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.



- e) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT o Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.
- f) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 22 de febrero de 2023.

- 2. Efectúe seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración del Banco y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

DocuSigned by:

5826ADE5CE16481...

Hugo Alonso Magaña Salazar  
Revisor Fiscal de Banco W S.A.  
T.P. 86619 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.

24 de febrero de 2023





**KPMG S.A.S.**  
Calle 6 Norte No. 1 – 42, Torre Centenario, Piso 6  
Cali - Colombia

Teléfono 57 (2) 317 6984634  
home.kpmg/co

## INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO

Señores Accionistas  
Banco W S.A.:

### **Descripción del Asunto Principal**

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte del Banco W S.A. en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2022, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

### **Responsabilidad de la administración**

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Sistema de Atención al Consumidor y Sistema de Administración del Riesgo Operativo), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.



## Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Sistema de Atención al Consumidor y Sistema de Administración del Riesgo Operativo), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Sistema de Atención al Consumidor y Sistema de Administración del Riesgo Operativo), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2022. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Sistema de Atención al Consumidor y Sistema de Administración del Riesgo Operativo), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Sistema de Atención al Consumidor y Sistema de Administración del Riesgo Operativo), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo en la Parte 1, Título I, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
- Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
- Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.



- Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los sistemas de Administración de Riesgo y Atención al Consumidor aplicables a la sociedad: Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos Financiación del Terrorismo, Sistema de Atención al Consumidor Financiero y Sistema de Administración del Riesgo Operativo. Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre el sistema.
- Emisión de cartas a la gerencia y a los encargados del gobierno corporativo con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
- Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití a la gerencia y a los encargados del gobierno corporativo con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

#### **Limitaciones inherentes**

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

#### **Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### **Conclusión**

Mi conclusión se fundamenta en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados (Sistema de Administración de Riesgo de



Crédito, Sistema de Administración de Riesgo de Mercado, Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Sistema de Atención al Consumidor y Sistema de Administración del Riesgo Operativo), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

DocuSigned by:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'HMS', enclosed within a blue rectangular border.

5826ADE5CE16481...

Hugo Alonso Magaña Salazar  
Revisor Fiscal del Banco W S.A.  
T.P. 86619 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.

24 de febrero de 2023

**BANCO W S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	A 31 de diciembre 2022	A 31 de diciembre 2021
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	7	\$ 229.388	408.050
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
Inversiones negociables		8.142	24.179
Inversiones al vencimiento		31.426	29.887
Inversiones disponibles para la venta		10.859	6.936
<b>Total activos financieros de inversión</b>	8	<b>50.427</b>	<b>61.002</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO, INTERESES Y COMISIONES, NETO</b>			
Comercial		184.392	158.706
Microcrédito		1.363.408	1.384.824
<b>Total cartera de crédito, intereses y comisiones bruta</b>		<b>1.648.502</b>	<b>1.616.350</b>
Deterioro de cartera		(129.818)	(216.740)
<b>Total cartera de créditos, , intereses y comisiones neto</b>	9	<b>1.518.684</b>	<b>1.399.610</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR OTRAS, NETO</b>			
Otras cuentas por cobrar		65.356	46.910
Deterioro y provisión de otras cuentas por cobrar		(14.235)	(9.012)
Impuesto a las ganancias activo	15	26.775	21.954
<b>Total cuentas por cobrar otras, neto</b>	10	<b>77.896</b>	<b>59.852</b>
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>			
Propiedades y equipo, neto	11	16.369	16.539
Propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	12	41.888	29.864
<b>Total activos tangibles, neto</b>		<b>58.257</b>	<b>46.403</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>			
Plusvalía		168.277	168.277
Activos intangibles, neto		33.683	32.009
<b>Total activos intangibles, neto</b>	13	<b>201.960</b>	<b>200.286</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	14	5.009	2.835
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 2.141.621</b>	<b>2.178.038</b>

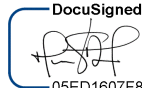
Las notas 1 a 34 son parte integral de los estados financieros.

**BANCO W S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	A 31 de diciembre 2022	A 31 de diciembre 2021
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>			
Depósitos de clientes	16	\$ 908.072	903.107
Obligaciones financieras	17	152.441	85.538
Títulos de inversión en circulación	18	313.903	461.273
Pasivo por arrendamiento	12	43.530	31.618
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>1.417.946</b>	<b>1.481.536</b>
<b>PROVISIONES</b>			
Para contingencias legales		129	168
Otras provisiones		4	67
<b>Total provisiones</b>	19	<b>133</b>	<b>235</b>
<b>PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>			
Diferido, neto		56.649	57.148
<b>Total pasivo por impuestos a las ganancias, neto</b>	15	<b>56.649</b>	<b>57.148</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	20	<b>97.113</b>	<b>76.551</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 1.571.842</b>	<b>1.615.470</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado		\$ 171.779	171.779
Reservas		62.211	58.476
Prima en colocación de acciones		257.016	257.016
Otro resultado integral ORI		(258)	(187)
Adopción por primera vez NIIF		3.467	6.450
Resultados de ejercicios anteriores		36.603	31.679
Resultado del ejercicio		38.961	37.355
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	21	<b>\$ 569.779</b>	<b>562.568</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 2.141.621</b>	<b>2.178.038</b>

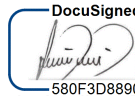
Las notas 1 a 34 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:



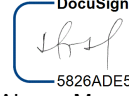
05ED1607F8244F8...  
Rubens Héctor Darío Sandoval Torres  
Representante Legal Suplente (\*)

DocuSigned by:



580F3D88901A448...  
Lucía Aguilera Parra  
Contadora (\*)  
Tarjeta Profesional No. 103792-T

DocuSigned by:



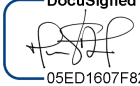
5826ADE5CE16481...  
Hugo Alonso Magaña Salazar  
Revisor Fiscal  
T.P. 86619 -T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Vease mi informe del 24 de febrero de 2023)

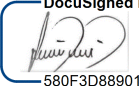
Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

**BANCO W S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los años terminados al 31 de diciembre de:	Nota	2022	2021
<b>Ingreso por intereses y valoración</b>			
Intereses sobre cartera de créditos	\$	419.806	467.437
Valoración sobre inversiones		5.454	3.499
<b>Total ingreso por intereses y valoración</b>	<b>24</b>	<b>425.260</b>	<b>470.936</b>
<b>Gastos por intereses y valoración</b>			
Certificados de depósito a término	25	(40.725)	(28.123)
Depósitos de ahorro	25	(16.646)	(6.717)
Valoración sobre inversiones	26	(2.042)	(1.995)
Intereses obligaciones financieras y otros	28	(10.253)	(4.001)
Intereses y amortización descuento títulos de inversión	28	(34.807)	(23.373)
Intereses pasivo por arrendamiento	12 y 28	(2.946)	(1.931)
<b>Total gasto por intereses y valoración</b>		<b>(107.419)</b>	<b>(66.140)</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración</b>		<b>317.841</b>	<b>404.796</b>
<b>Deterioro</b>			
Cartera de créditos, intereses	9	(193.389)	(231.247)
Recuperaciones cartera de créditos e intereses	9	106.826	60.832
Recuperación de cartera castigada	9	31.224	4.570
Otras cuentas por cobrar, neto	10	(6.262)	(10.648)
<b>Total deterioro, neto de recuperaciones</b>		<b>(61.602)</b>	<b>(176.493)</b>
<b>Ingresos neto de intereses y valoración después de provisiones</b>		<b>256.239</b>	<b>228.303</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	27	74.173	69.253
Gastos por comisiones y honorarios	27	(25.479)	(21.653)
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>48.694</b>	<b>47.600</b>
<b>Otros ingresos</b>			
Ganancia en venta de inversiones		18	22
Diferencia en cambio		105.512	78.685
Otros		124.559	83.571
<b>Total otros ingresos</b>	<b>29</b>	<b>230.089</b>	<b>162.278</b>
<b>Otros gastos</b>			
Gastos de personal		(162.123)	(147.013)
Pérdida en venta de inversiones		(11)	(15)
Diferencia en cambio	30	(91.008)	(65.500)
Gastos generales de administración	30	(41.236)	(36.905)
Gastos por depreciación y amortización	11, 12 y 13	(18.138)	(16.506)
Otros	30	(155.993)	(101.128)
<b>Total otros gastos</b>		<b>(468.509)</b>	<b>(367.067)</b>
<b>Resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>66.513</b>	<b>71.114</b>
Gasto de Impuesto sobre las ganancias	15	(27.552)	(33.759)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>38.961</b>	<b>37.355</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>			
Gasto neto, por cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		(71)	(187)
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>(71)</b>	<b>(187)</b>
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	<b>\$</b>	<b>38.890</b>	<b>37.168</b>
<b>Resultado del ejercicio neto por acción (en pesos colombianos)</b>	<b>21</b>	<b>\$ 226,81</b>	<b>\$ 217,46</b>

Las notas 1 a 34 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:  
  
05ED1607F8244F8...  
Rubens Héctor Darío Sandoval Torres  
Representante Legal Suplente(\*)

DocuSigned by:  
  
580F3D88901A448...  
Lucía Aguilera Parra  
Contadora (\*)  
Tarjeta Profesional No. 103792-T

DocuSigned by:  
  
5826ADE5CE16481...  
Hugo Alonso Magaña Salazar  
Revisor Fiscal  
T.P. 86619 -T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Vease mi informe del 24 de febrero de 2023)



**BANCO W S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas			Adopción por primera vez	Otro Resultado Integral - ORI	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio de los accionistas, neto
				Legales	Ocasionales	Total Reservas					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$	171.779	257.016	33.696	21.260	54.956	6.450	-	65.473	35.199	590.873
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	35.199	(35.199)	-
Apropiación de reservas		-	-	3.520	-	3.520	-	-	(3.520)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo sobre el total de 171.779 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2020 a razón de \$381,14 por acción pagaderos durante el mes de abril de 2021.		-	-	-	-	-	-	-	(65.473)	-	(65.473)
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	(187)	-	-	(187)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	37.355	37.355
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	21 \$	171.779	257.016	37.216	21.260	58.476	6.450	(187)	31.679	37.355	562.568
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	37.355	(37.355)	-
Apropiación de reservas		-	-	3.735	-	3.735	-	-	(3.735)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo sobre el total de 171.779 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2021 a razón de \$184,41 por acción los cuales se pagaron 50% el 30 de abril y el 50% el 31 de julio de 2022.		-	-	-	-	-	-	-	(31.679)	-	(31.679)
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	(71)	-	-	(71)
Movimientos netos en ajustes en la aplicación de NIIF por primera vez		-	-	-	-	-	(2.983)	-	2.983	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	38.961	38.962
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	21 \$	171.779	257.016	40.951	21.260	62.211	3.467	(258)	36.603	38.961	569.779

Las notas 1 a 34 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:



05ED1607F8244F8...  
 Rubens Héctor Darío Sandoval Torres  
 Representante Legal Suplente (\*)

DocuSigned by:



580F3D88901A448...  
 Lucía Aguilera Parra  
 Contadora (\*)  
 Tarjeta Profesional No. 103792-T

DocuSigned by:



5826ADE5CE16481...  
 Hugo Alonso Magaña Salazar  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 86619 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Vease mi informe del 24 de febrero de 2023)


Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

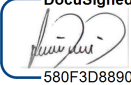
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

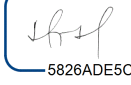
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los años terminados al 31 de diciembre de:	Nota	2022	2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del ejercicio	21	\$ 38.961	37.355
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación</b>			
Depreciación de propiedades y equipo	11	1.446	1.507
Depreciación de derechos de uso	12	12.355	11.834
Amortización de activos intangibles	13	4.337	3.165
Retiros de propiedades y equipo	30	62	44
Deterioro de cartera de créditos	9,3	193.389	231.247
Recuperaciones de cartera de créditos	9,3	(106.826)	(60.832)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	10	-	(111)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	10,2	6.262	10.759
Recuperación de otras provisiones pasivas		(736)	(407)
Otras recuperaciones diversas		(3.344)	(1.361)
Prima amortización compra de cartera		-	140
Utilidad en venta de inversiones, neta		(7)	(7)
Pérdida en diferencia en cambio no realizada, neta		8	-
Utilidad en operaciones monetarias, neta		(3.812)	(1.588)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	24 y 26	(1.742)	(356)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable, neto	24 y 26	(1.275)	(1.074)
Utilidad en valoración sobre inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable, neto	24 y 26	(395)	(74)
Cambios valor razonable instrumentos financieros mantenidos para la venta		(71)	(187)
Intereses causados CDTs y cuentas de ahorros	25	57.371	34.840
Intereses causados de cartera de créditos	24 y 27	(419.806)	(467.437)
Intereses causados en obligaciones financieras	28	10.093	3.824
Intereses causados en obligaciones por arrendamientos financieros	12 y 28	2.946	1.931
Intereses causados títulos de inversión en circulación	28	34.807	23.373
Costos de transacción títulos de inversión en circulación		957	672
Gasto impuesto a las ganancias	15	27.552	33.759
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales:</b>			
Aumento en cartera de créditos		(241.556)	(90.562)
Aumento en otras cuentas por cobrar		(19.485)	(35.085)
Aumento otros activos		(3.379)	571
Aumento en impuestos		(32.873)	(32.427)
Disminución depósitos de clientes		(4.250)	(91.880)
Disminución en pasivos por provisiones		(102)	(42)
Aumento en otros pasivos		24.634	10.564
Intereses cobrados por cartera de créditos		455.727	470.613
Intereses pagados CDTs y cuentas de ahorros		(48.156)	(37.550)
Intereses pagados obligaciones financieras	17	(9.386)	(4.123)
Intereses pagados en obligaciones por arrendamientos financieros	12	(2.946)	(1.931)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación		(33.134)	(21.949)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación</b>		<b>(62.374)</b>	<b>27.215</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Disminución en activos financieros de inversión		17.806	31.453
Adiciones de propiedad y equipo	11	(1.456)	(1.016)
Adiciones de activos por derecho de uso	12	(1.143)	(419)
Adiciones de intangibles	13	(4.711)	(6.942)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<b>10.496</b>	<b>23.076</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados	21	(31.679)	(65.473)
Pago de obligaciones financieras	17	(127.214)	(94.283)
Desembolso de obligaciones financieras	17	193.410	26.740
Pagos obligaciones por arrendamientos financieros	12	(11.301)	(11.529)
Pago de títulos de inversión en circulación	18	(150.000)	-
Aumento de títulos de inversión en circulación		-	160.000
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>		<b>(126.784)</b>	<b>15.455</b>
<b>(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(178.662)</b>	<b>65.746</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio</b>		<b>408.050</b>	<b>342.304</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio</b>		<b>\$ 229.388</b>	<b>408.050</b>

Las notas 1 a 34 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:  
  
 05FD1607E8244F8  
 Rubens Hector David Sandoval Torres  
 Representante Legal Suplente (\*)

DocuSigned by:  
  
 580F3D88901A448...  
 Lucia Aguilera Parra  
 Contadora (\*)  
 Tarjeta Profesional No. 103792-T

DocuSigned by:  
  
 5826ADE5CE16481...  
 Hugo Alonso Magaña Salazar  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 86619 -T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Vease mi informe del 24 de febrero de 2023)

## Banco W S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Expresadas en millones de pesos)

#### **Nota 1. Entidad que reporta**

El Banco W S.A., en adelante el Banco, es una persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento bancario, autorizado para operar de acuerdo con la Resolución No. 2471 del 29 de diciembre de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia con permiso definitivo de funcionamiento de entidades vigiladas. Se constituyó el 28 de junio de 2010, mediante escritura pública 1691 de la notaría catorce de Cali.

El Banco tiene su domicilio principal en la Avenida 5 Norte No 16N - 57, en Santiago de Cali. La duración establecida en los estatutos es de 100 años contados a partir de su fecha de constitución. En cumplimiento de su objeto social, podrá celebrar o ejecutar todos los actos y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

Mediante escritura pública N°1419 del 16 de junio de 2017 de la Notaria 10 de Cali y registro mercantil de la Cámara de Comercio de la misma ciudad del 28 de junio de 2017 con N°11001 del libro IX, se reformaron los estatutos sociales, cambiando el nombre de Banco WWB S.A. a Banco W S.A.

En desarrollo de su objeto social, el Banco actuará de forma eficiente el negocio bancario y enfocará sus actividades de colocación principalmente en operaciones de microcrédito.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco cuenta con una planta autorizada de personal de 2,547 empleados (2,185 personal directo, 104 aprendices y 258 temporales). Opera a través de 159 oficinas, 255 corresponsales bancarios propios, 15,966 corresponsales bancarios en alianza a través de Gane - SúperGiros, 853 corresponsales bancarios a través de SuRed, 8,604 puntos de recaudo de Efecty y 1,806 punto de pago (Triple A), en el territorio colombiano. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco cuenta con una planta autorizada de personal de 2,461 empleados (2,120 personal directo, 99 aprendices y 242 temporales). Opera a través de 157 oficinas, 205 corresponsales bancarios propios, 8,269 corresponsales bancarios en alianza a través de Codesa, 1,874 corresponsales de remesas, puntos de recaudo de Efecty 9,713 y Baloto 6,655 en el territorio colombiano.

Así mismo, desde el 15 de abril 2015 cuenta con un contrato de colaboración empresarial con Clave 2000 S.A. cuyo objeto es la creación de un centro de operación, administrado exclusivamente por el Banco, destinado a la administración y manejo de recursos dirigidos a la colocación de créditos de la línea de vehículos productivos, otorgados por el Banco, para las ciudades de Cali, Bogotá, Medellín y Villavicencio.

El Banco tiene los siguientes órganos de administración:

- a) Asamblea General de Accionistas.
- b) Junta Directiva.
- c) Presidente y cualquier otro empleado que tenga representación legal del Banco.

En cabeza de los administradores del Banco recae la responsabilidad de asegurar el efectivo cumplimiento de las previsiones sobre el gobierno corporativo contenido en los estatutos y en las normas aplicables.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **Adquisición y fusión de negocios**

El Banco a partir del 01 de noviembre de 2020 opera la unidad de remesas.

### **Hechos relevantes**

#### **Operación bancaria**

Ante los incrementos abruptos de la tasa de intervención por parte del Banco de la República durante el año 2022 con el objetivo de contener el aumento significativo de la inflación, que ocasionó un aumento generalizado en las tasas de interés de referencia de mercado, el Banco decidió no realizar la emisión de bonos programada para el mes de febrero 2022, esperando un mejor momento para realizarla, con expectativa para el segundo semestre 2023.

En mayo del 2022 se realizó el pago de la emisión de bonos efectuada en el año 2019. A partir de ese mes y ante el aumento significativo en el costo financiero se determinó disminuir los niveles de activos líquidos, pasando de 26% al cierre de abril 2022 a 20% al cierre de mayo 2022, y 14% al cierre de diciembre de 2022. El promedio de activos líquidos entre los meses de junio a diciembre fue de 15%.

Para cubrir las necesidades de financiación, el Banco implementó una estrategia de retención y atracción de recursos en los productos de captación a través del mantenimiento de tasas de interés competitivas y la utilización de algunos de los cupos de créditos con otras entidades financieras.

El gasto por intereses a 2022 sumó \$105,377 registrando un incremento de 64.3% comparado con 2021 que sumó \$64,145, ocasionando una reducción del margen neto de interés en 2022, que explica en mayor medida el menor cumplimiento del presupuesto general de utilidades. El presupuesto de utilidad era \$61,360 y el cumplimiento fue de 63.5%.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de la cartera bruta de microcrédito representa el 82.5% del saldo total de la cartera bruta siendo esta modalidad de crédito la principal fuente generadora de ingresos para el Banco. El saldo de capital de cartera de microcrédito creció un 1.2% frente a diciembre de 2021.

La colocación acumulada de la cartera de microcrédito a diciembre de 2022 fue superior en \$121,718 representando un crecimiento de 13.2% frente a la colocación del 2021, resultado de una gestión comercial enfocada en el crecimiento y recuperación de cartera que permitió mejorar de manera importante los indicadores de calidad. En el caso de la cartera de microcrédito el indicador de mora mayor a 30 días disminuyó 3.89% frente a 8.55% en diciembre 2021. Las recuperaciones de deterioro de microcrédito en el año 2022 fueron superiores a las del año 2021 en 17.06%, mientras que los castigos de la cartera de microcrédito llegaron a \$171,756 representando un incremento de \$22,869 equivalente al 13.32% frente al año 2021.

Durante el primer trimestre 2022 se empezó a observar altos niveles de morosidad en la cartera microcrédito, este aumento en la mora se reflejó en mayores niveles de provisión individual para lo cual se determinó el uso de \$20,517 de la provisión general adicional constituida para tal propósito.

Al corte del 31 de diciembre 2022 se mantiene un saldo de provisión general adicional por \$ 13,023 como reserva prudencial ante un eventual deterioro de la cartera de microcrédito derivado de la incertidumbre en el comportamiento general de la economía y su impacto en los microempresarios.

Durante el año 2022 se mantuvo la utilización del modelo de provisiones con los porcentajes mínimos de la Superintendencia Financiera de Colombia para la cartera de microcrédito.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **Operación de remesas**

En 2022, las remesas de trabajadores se consolidaron como la segunda fuente de ingreso de divisas al país, presentando un máximo histórico y superado únicamente por las exportaciones de petróleo, beneficiando a más de 20 millones de colombianos. El valor de remesas recibidas en Colombia al mes de diciembre en el país fue de USD 9,4 billones, con un crecimiento del 9.67% en comparación con 2021.

Al cierre de 2022 el negocio de remesas del Banco continúa su consolidación presentando una evolución positiva alcanzando pagos por más de USD 600 millones, con un incremento de 23%, superior al mercado y logrando impactar la vida de más de 866 mil personas en Colombia. El fortalecimiento de los canales de pago, así como las diferentes alianzas con compañías remesadoras han aportado al logro de estos resultados.

### **Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros**

#### **2.1 Marco técnico normativo**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

Estos estados financieros fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva del Banco el 22 de febrero de 2023.

Un detalle de las políticas contables está incluido en la nota 3 a estos estados financieros.

El Banco aplica a los presentes estados financieros la siguiente excepción contemplada en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015: La NIC 39 y la NIIF 9 - Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

#### **2.2 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 de 2022.

#### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda Funcional del Banco y la moneda de

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, con excepción de las ganancias básicas por acción que se presentan en pesos y con dos decimales.

### **Base de medición**

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las partidas de la Nota 8: Activos financieros de inversión, la cual contiene los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otro resultado integral.

### **2.3 Negocio en marcha**

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

### **2.4 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, y pasivos contingentes a la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año.

Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión, si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

En la aplicación a las políticas contables NCIF del Banco, se presentaron juicios esenciales que involucran los estimados realizados durante el proceso de aplicación de las políticas contables y que tuvieron efectos significativos en los valores reconocidos en los estados financieros a diciembre de 2022.

#### **2.4.1 Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 Instrumentos Financieros – Valor Razonable: Determinación de los valores razonables para los instrumentos financieros.
- Nota 12 Propiedades y Equipo, por Derecho de Uso: Pasivos por arrendamiento - plazo de arrendamiento: El Banco está razonablemente seguro de ejercer opciones de extensión.
- Nota 15 Impuesto a las Ganancias: Cálculo del impuesto a la renta e impuesto diferido: Disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

#### 2.4.2 Suposiciones e Incertidumbres en las estimaciones

La información de supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 9: Cartera de Crédito, Intereses y Comisiones, neto, en donde se describe la provisión para activos financieros de acuerdo con las disposiciones de la Circular Básica Contable y Financiera Capítulo II, con respecto a las provisiones individuales y en cuanto a las provisiones adicionales atendiendo lo definido en el numeral décimo primero de la Circular Externa 022 (Beneficios otorgados por el Gobierno producto de la pandemia).
- Nota 13: Activos Intangibles neto – plusvalía análisis de los supuestos claves subyacentes a los importes recuperables.

#### Nota 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptada en Colombia (NCIF) a menos que indique lo contrario.

#### 3.1 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando las tasas de cambio aplicables en la fecha de su ocurrencia, de acuerdo con las normas legales vigentes.

Los saldos de cuentas activas y pasivas en moneda extranjera están reexpresados en pesos colombianos a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio fueron \$4,810.20 COP y \$3,981.16 COP respectivamente.

Por la inclusión del negocio de remesas, el Banco ha sido autorizado para negociar libremente y mantener monedas extranjeras. Está obligado a mantener una posición propia en divisas que corresponde a la diferencia entre todos los derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera, registrados en el balance, realizados o contingentes incluyendo aquellos que sean liquidados en moneda legal colombiana y la posición propia de contado que se define como la diferencia entre todos los activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

Los ajustes por diferencia en cambio generados por los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados en el estado de resultados. En lo relativo a cuentas por pagar sólo se lleva a resultados las diferencias en cambio que no sean imputables a costos de adquisición de activos.

Se define como "posición propia" en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario, la diferencia entre los derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera, registrados dentro del balance, realizados o contingentes, incluyendo aquellos que sean liquidables en moneda legal colombiana.

“Posición propia de contado” es la diferencia entre todos los activos y pasivos denominados moneda extranjera, de acuerdo con el Catálogo Único de Información Financiera, emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia, excluidas las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos, operaciones carrusel, contratos forward, contratos de futuros, swaps y utilidad o pérdida en valorización de operaciones y activos y pasivos en moneda legal indexados en moneda extranjera.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Posición bruta de apalancamiento, se define como la sumatoria de: i) los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro denominados en moneda extranjera; ii) operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y dos días bancarios (t+2), y iii) la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación de opciones y derivados sobre el tipo de cambio.

El promedio aritmético de tres días hábiles de posición propia no podrá exceder el equivalente en moneda extranjera al veinte por ciento (20%) y cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico, respectivamente.

El monto mínimo del promedio aritmético citado de posición propia podrá ser negativo sin que exceda el equivalente en moneda extranjera al cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico. La posición propia de contado no podrá ser negativa.

El promedio aritmético de tres (3) días hábiles de la posición bruta de apalancamiento, no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio técnico, el equivalente en moneda extranjera al veinte por ciento (20%) y cincuenta por ciento (50%) del patrimonio técnico respectivamente.

La política de posición propia se reglamenta según el Capítulo XIII numeral 8º. de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y demás normas emitidas por la Junta Directiva del Banco de la República.

### **3.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

Representan entradas y salidas de efectivo en caja y los depósitos de Banco, así mismo de activos financieros equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de variaciones en su valor (plazo menor a 3 meses desde la fecha de la transacción que la origina y sin restricciones). Los Fondos de Inversión Colectiva son clasificados como equivalente de efectivo exclusivamente para la elaboración del flujo de efectivo según la NIC 7 – Estado de Flujo de Efectivo, así también como los sobregiros bancarios que se muestran en el pasivo del estado de situación financiera.

El Banco considera los siguientes activos como equivalentes de efectivo:

#### **a) Fondos Interbancarios**

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco en o de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación se registran en el estado de resultados.

#### **b) Operaciones de Reporto o Repo**

Una operación repo se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en dicho acto y momento el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad de valores de la misma especie y características, a su "contraparte", el mismo día o en una fecha posterior y a un precio determinado.



**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

El monto inicial podrá ser calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación; podrá establecerse que, durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros y, podrán colocarse restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

Los rendimientos que se registran en este rubro se calculan exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconocen en el estado de resultados.

**c) Operaciones Simultáneas**

Se presenta cuando el Banco adquiere o transfiere valores, a cambio de la entrega de una suma de dinero, asumiendo en el mismo acto el compromiso de transferir o adquirir nuevamente la propiedad, de valores de la misma especie y características, el mismo día o en una fecha posterior y por un precio determinado.

No podrá establecerse que el monto inicial sea calculado con un descuento sobre el precio de mercado de los valores objeto de la operación, ni que, durante la vigencia de la operación, se sustituyan los valores inicialmente entregados por otros; tampoco se colocan restricciones a la movilidad de los valores objeto de la operación.

En esta cuenta se registran los rendimientos causados por el adquirente y que el enajenante le paga como costo de la operación durante el plazo de esta.

La diferencia entre el valor presente (entrega de efectivo) y el valor futuro (precio final de transferencia) constituye un ingreso o gasto a título de rendimientos financieros que se calcula exponencialmente durante el plazo de la operación y se reconoce en el estado de resultados.

**d) Operaciones de Transferencia Temporal de Valores**

Son aquellas en las que el Banco transfiere la propiedad de unos valores, con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. A su vez, la contraparte transfiere la propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

**3.3 Instrumentos financieros**

**3.3.1 Activos financieros de Inversión**

Incluye las inversiones adquiridas por el Banco con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, adquirir el control directo o indirecto de cualquier sociedad del sector financiero o de servicios, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

Por disposición del Decreto único reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015, el Banco no aplica lo dispuesto por la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", en lo referente a la clasificación y valoración de las inversiones, por lo tanto, aplica lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995, modificada por la Circular Externa 034 de 2014.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, la valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo, el registro contable y la revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio, al cual, determinado valor o título podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

La determinación del valor o precio justo de intercambio de un valor o título considera todos los criterios necesarios para garantizar el cumplimiento del objetivo de la valoración de inversiones, como los siguientes:

**Objetividad:** La determinación y asignación del valor o precio justo de intercambio de un valor o título se efectúa con base en criterios técnicos y profesionales, que reconocen los efectos derivados de los cambios en el comportamiento de todas las variables que puedan afectar dicho precio.

**Transparencia y representatividad:** El valor o precio justo de intercambio de un valor o título se determina y asigna con el propósito de revelar un resultado económico cierto, neutral, verificable y representativo de los derechos incorporados en el respectivo valor o título.

**Evaluación y análisis permanentes:** El valor o precio justo de intercambio que se atribuya a un valor o título se fundamenta en la evaluación y el análisis permanentes de las condiciones del mercado, de los emisores y de la respectiva emisión. Las variaciones en dichas condiciones se reflejan en cambios del valor o precio previamente asignado, con la periodicidad establecida para la valoración de las inversiones.

**Profesionalismo:** La determinación del valor o precio justo de intercambio de un valor o título se basa en las conclusiones producto del análisis y estudio que realizaría un experto prudente y diligente, encaminados a la búsqueda, obtención, conocimiento y evaluación de toda la información relevante disponible, de manera tal que el precio que se determine refleje los montos que razonablemente se recibirían por su venta.

Los activos financieros son medidos a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantenga dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y;
- Las condiciones contractuales del activo financiero den lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Si un activo financiero no cumple las dos condiciones arriba enunciadas, será medido a valor razonable. El Banco se acoge al Decreto 2267 de 11 de noviembre de 2014, emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, donde ratifica lo dicho en el Decreto 1851 de 2013 en relación con la exención en la aplicabilidad de la NIC 39 y NIIF 9 – Instrumentos Financieros a la cartera de créditos y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones mantenidas por las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.3.1.1 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios del Banco. La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Banco. También consideran aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Las metodologías del valor razonable para los títulos de renta fija en el momento cero corresponden al ajuste de la diferencia entre el precio de compra (TIR compra) y el precio de mercado que es publicado por el proveedor de precios Precia PPV S.A. Para medición posterior este valor razonable sobre cada una de las inversiones se determina con la valoración diaria que utiliza el precio de mercado publicado por el mismo proveedor de precios, esto será revelado en la Nota 5 - Instrumentos Financieros – Valor Razonable.

### 3.3.1.2 Determinación de la clasificación de las inversiones

De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco clasifica los activos financieros por inversión como negociables, mantenidas hasta el vencimiento y disponibles para la venta; dicha clasificación fue realizada por el Banco en el momento de la constitución de cada inversión teniendo en cuenta factores como Liquidez del Banco, rentabilidad, necesidad de recursos para colocación como cartera de créditos y factores macroeconómicos vigentes en el momento de realizar la inversión.

El Banco realiza la anterior clasificación siguiendo el modelo de negocio de conformidad con lo establecido en la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### 3.3.1.3 Estructura de los distintos portafolios

El Banco podrá mantener los siguientes tipos de portafolio autorizados por la administración:

- Administrar liquidez.
- Inversión obligatoria.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **3.3.1.4 Clasificación de los instrumentos financieros**

#### **Inversiones negociables**

El Banco clasifica en el portafolio negociable las inversiones en renta fija que estructura como parte de la estrategia de administración de la liquidez proveniente de la dinámica de la vocación central de intermediación financiera.

Este portafolio se conforma con el propósito de obtener los flujos contractuales conforme el rendimiento ofrecido por el emisor, servir de respaldo para afrontar posibles requerimientos de liquidez y usarlo como garantía para la adquisición de operaciones pasivas de liquidez (Repos) con el Banco de la República.

Los principales tipos de títulos que pueden respaldar esta necesidad de liquidez pueden ser los siguientes:

- Deuda Pública TES (TF, UVR, TCO, IPC, entre otros).
- Inversión Nación diferente de TES.
- Deuda Extranjera.
- Deuda Corporativa.

#### **Inversiones para mantener hasta el vencimiento**

El Banco clasifica en este portafolio los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA-TDB) inversión obligatoria, Títulos de Solidaridad (TDS) y otras inversiones en títulos que la administración determine clasificarlas en esta dinámica.

#### **Inversiones disponibles para la venta**

El Banco clasifica en el portafolio disponible para la venta las inversiones en renta fija que estructura como parte de la administración de liquidez y que podrá vender ante oportunidades de venta con el objetivo de proveer rentabilidad al portafolio. Los principales tipos de títulos que pueden respaldar esta necesidad de liquidez pueden ser los siguientes:

- Deuda Pública TES (TF, UVR, TCO, IPC, entre otros)
- Deuda Corporativa

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión. Esto de conformidad con el Capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995, modificada por la Circular Externa 034 de 2014; el cual es el marco normativo establecido en Colombia para la

## Banco W S.A. Notas a los Estados Financieros

clasificación, valoración y contabilización de las inversiones para estados financieros, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia:

### Inversiones negociables

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables en títulos de deuda	Corto plazo	Títulos y en general cualquier tipo de inversiones adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.	Utilizan los precios determinados por el proveedor de precios Precia PPV S.A. designado como proveedor de precios oficiales de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Parte III, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para los casos en que no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor o precio justo de intercambio de mercado del respectivo valor se debe calcular mediante la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.	La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente. Las inversiones se valoran a precios de mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables en títulos de patrimonio	Corto plazo	Inversión en Fondos de Inversión Colectiva, con el propósito de obtener rendimientos resultantes de las variaciones del mercado en el corto plazo	Las participaciones en Fondos de Inversión Colectiva se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora el día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración.	La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo, este proceso se realiza diariamente.

### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Para mantener hasta el vencimiento	Hasta su vencimiento	Títulos y en general cualquier tipo de inversiones respecto de los cuales el Banco tiene el propósito serio y a capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. Sobre estas inversiones no se pueden hacer operaciones de liquidez, como tampoco operaciones de reporto o repo simultáneas o de transferencia temporal de valores, salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. De igual manera, podrán ser entregados como	En forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra. Este procedimiento se realiza diariamente.	El valor presente se contabiliza como un mayor valor de la inversión y su contrapartida se registra en los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
		garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación.		

**Inversiones disponibles para la venta**

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Disponibles para la venta – títulos de deuda	De acuerdo con el modelo de negocio que implementa el banco	Títulos respecto de los cuales el Banco tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantener de acuerdo con el modelo de negocio. Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte, con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación. Así mismo, con estas inversiones se pueden realizar operaciones de liquidez, operaciones de reporto o repo, simultáneamente o de transferencia temporal de valores.	Utilizan los precios determinados por el proveedor de precios oficial Precia PPV S.A. de acuerdo con las instrucciones establecidas en la Parte III, Título IV Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. Para los casos en que no exista, para el día de valoración, precios justos de intercambio, se deberá efectuar la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor o precio justo de intercambio de mercado del respectivo valor se debe calcular mediante la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital. Este procedimiento se realiza diariamente.	Los cambios que se presenten en estos valores o títulos se contabilizan de acuerdo con el siguiente procedimiento: -La diferencia entre el valor presente del día de la valoración (calculada a partir de la TIR en el momento de compra) y el inmediatamente anterior se registra como un mayor valor de la inversión con abono o cargo a cuentas de resultados.  La diferencia entre el valor de mercado y el valor presente (calculada a partir de la TIR en el momento de compra) se registra como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de las cuentas del patrimonio. Este procedimiento se realiza diariamente.

De acuerdo con lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 050 de noviembre de 2012, el Banco contrató a Precia PPV S.A. como proveedor de precios para valoración de las inversiones.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**Títulos y/o Valores de Emisiones o Provisiones no Calificados**

Los valores o títulos de deuda que no cuenten con una calificación externa y los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que no se encuentren calificadas, se califican y provisionan teniendo en cuenta los siguientes parámetros:

Categoría	Riesgo	Características	Provisiones
A	Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B	Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
C	Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de la valoración.
D	Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de su valoración.
E	Incobrable	Emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable.	El valor de estas inversiones se provisiona en su totalidad.

**Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas**

Los valores o títulos que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia o los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación Largo Plazo	Valor Máximo %	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

Para la determinación de las provisiones sobre depósitos a término, se toma la calificación del respectivo emisor.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las provisiones sobre las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable, corresponden a la diferencia entre el valor registrado y dicho precio.

### 3.3.2 Cartera de créditos.

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia esta cuenta registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Los créditos otorgados son registrados por su valor nominal neto de los abonos recibidos de los clientes, los intereses acumulados son registrados como cuentas por cobrar.

#### Políticas de Crédito

La política de otorgamiento de crédito establecida en el Banco se basa en el conocimiento del cliente a través de sus estados financieros, flujo de caja, comportamiento con el resto del sector financiero y todo lo relacionado con su entorno socioeconómico; en el caso específico de microcrédito en la aplicación de una tecnología especializada de crédito individual.

Para la cartera de microcrédito la garantía requerida se determina al evaluar la experiencia en la actividad, el tiempo de permanencia en el lugar de la microempresa, la calificación crediticia externa y el comportamiento de pago. Se utiliza la garantía del Fondo Nacional de Garantías EMP023 (FNG) sin recuperación para operaciones de menos de 25 SMMLV. Para microcréditos de montos mayores se cuenta con garantías del Fondo Nacional de Garantías (FNG) con recuperación.

Para el año 2022 el Banco contó con garantías del Fondo Nacional de Garantías FNG, con una cobertura del 25% para la modalidad de microcrédito y el 50% para la modalidad de comercial

Para la cartera comercial se cuenta con garantía del Fondo Nacional de Garantías (FNG) para clientes que vienen de la cartera de microcrédito (producto Micropyme). Se cuenta también con garantía real sobre bienes inmuebles, las cuales se contabilizan como garantías idóneas. La cartera de vehículo cuenta con garantía prendaria sobre el vehículo financiado y en el caso de los taxis incluye el valor del cupo (es indivisible del taxi mismo) con el seguro todo riesgo asociado al vehículo.

Para las líneas de consumo no se exigen garantías idóneas.

#### Modalidades de Crédito

El Banco ha incursionado en las tres (3) modalidades de crédito que se indica a continuación:

**Comercial:** Son los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

**Consumo:** Son aquellos créditos que, independientemente de su monto, se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.



**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**Microcrédito:** Corresponde a las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

Para los efectos previstos en este capítulo, el saldo de endeudamiento del deudor no podrá exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

A partir del 5 de diciembre de 2019 el Banco adoptó el Decreto 957 de 2019 del Ministerio de Industria y Comercio, por medio del cual se determina la clasificación para las micros, pequeñas y medianas empresas según sus ingresos por actividades ordinarias anuales.

Límite de Ingresos por actividades ordinarias anuales (UVTs)			
Empresa	Manufactura	Servicios	Comercio
Micro	23,563	32,988	44,769
Pequeña	204,995	131,951	431,196
Mediana	1,736,565	483,034	2,160,692

### **Criterios para la Evaluación del Riesgo Crediticio**

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crédito) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

En el caso particular de la cartera de microcrédito, para el otorgamiento de créditos se evalúa la capacidad de pago del cliente y se identifica la voluntad de pago, utilizando la metodología especializada de crédito individual. Esta metodología también se aplica a la línea Micropyme que se clasifica como cartera comercial.

Para las otras modalidades de cartera se manejan metodologías bajo un esquema de segregación de funciones, donde se tiene un área comercial encargada de la vinculación del cliente, un área de análisis, instancias de aprobación y un área de cobranza.

Para el otorgamiento se tienen en cuenta como mínimo las siguientes variables:

- Hábito de pago.
- Experiencia crediticia.
- Análisis de sectores económicos.
- Capacidad de pago.
- Respaldo patrimonial.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Antigüedad en la actividad económica.
- Evaluación de la situación financiera del deudor.
- Garantías.
- Riesgos legales.

Adicionalmente en la etapa de control y seguimiento, el Banco cuenta con reportes periódicos para el seguimiento de la cartera, con el fin de asegurar la calidad en la administración del riesgo de crédito, con lo que se busca mitigar el deterioro de la calidad crediticia de los clientes. La Alta Dirección y la Junta Directiva son las instancias encargadas de realizar el seguimiento a la gestión del riesgo de crédito.

En el portafolio de microcrédito el Banco cuenta con modelos de seguimiento que evalúan el comportamiento de los clientes, en función de la altura de mora máxima en un período de tiempo.

En cuanto a las compras de cartera, para la selección de originadores y deudores se realiza un proceso de evaluación de contraparte que contempla:

- a) Debida diligencia. Se realiza una evaluación financiera por parte del área de crédito. Se evalúan los procesos internos de las entidades originadoras y sus políticas de crédito, recuperación y gestión comercial, buscando que estén dentro del apetito de riesgo del Banco.
- b) Administración de las prendas y demás garantías, manejo de la información individual de los clientes, canales de envío y recepción de información, esquemas de actualización de la información periódica, forma de pago, condiciones en que la entidad recompra las obligaciones (pago de manera anticipada o reemplazo).
- c) Identificación de las brechas entre las políticas de crédito de las entidades candidatas a ser originadoras y los procedimientos del Banco.
- d) Evaluación jurídica de la contraparte y la propuesta de negocio, incluyendo como mínimo el contrato marco y los anexos operativos requeridos.

También se realiza evaluación individual de los clientes titulares de los créditos a comprar, los cuales deben cumplir con:

- Evaluación de SARLAFT.
- Capacidad de pago (estimado a partir de la cobertura de la cuota).
- Hábito de pago externo y experiencia crediticia (apoyándose en puntajes genéricos de las centrales de riesgo al momento de la originación).
- Cobertura de la garantía prendaria en el caso de consumo y comercial.

La responsabilidad de la administración de la cartera recae sobre la entidad originadora, sin embargo, el Banco exige y valida que los créditos adquiridos cumplan con las políticas definidas por la entidad para este tipo de operaciones.

El seguimiento de la cartera administrada con Clave 2000 se realiza con los archivos de conciliación y pago generado por esta originadora. A partir del 2013 esta cartera hace parte de los procesos semestrales de calificación de cartera, en los cuales se evalúa el comportamiento externo de pago y se alinea la calificación en la misma modalidad con lo que tenga en el sector financiero.

## Banco W S.A. Notas a los Estados Financieros

En lo corrido del año 2022 no se realizaron compras de cartera a Clave 2000. Estos créditos son clasificados como cartera comercial y su calificación es igual que para el resto de la cartera comercial aplicando alineación externa y calificación por mora.

El Banco continua con el convenio con Clave 2000 destinado a la administración y manejo de recursos dirigidos a la colocación de créditos de la línea de vehículos, cuya administración y cobranza, será realizada conjuntamente por el Banco y Clave 2000 a través de sus oficinas de Cali, Bogotá y Medellín. La calificación de estos créditos se realiza según su modalidad comercial o consumo aplicando alineación externa y calificación por mora.

### Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

El Banco evalúa el riesgo de su cartera de créditos introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

Para el adecuado cumplimiento de esta obligación, el Banco considera el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y, en particular si al momento de la evaluación el deudor registra obligaciones reestructuradas, de acuerdo con la información proveniente de las centrales de riesgo o de cualquier otra fuente. Con frecuencia se actualiza el comportamiento de la cartera a cargo de los clientes, en lo que respecta a abonos, cancelaciones, castigos y altura de mora de las operaciones.

El Banco realiza la evaluación y recalificación de la cartera de créditos en los siguientes casos:

- Cuando los créditos incurran en mora después de ser reestructurados, evento en el cual deben recalificarse.
- Como mínimo en los meses de mayo y noviembre, debiendo registrar los resultados de la evaluación y recalificación a la que hubiere lugar al cierre del mes siguiente. Esto debido a procesos semestrales adicionales detallados más adelante para cada cartera, atendiendo lo dispuesto en la Circular Externa 026 de 2017 de la Superintendencia Financiera de Colombia y las modificaciones que afectan calificaciones de créditos modificados y reestructurados definidas en la Circular Externa 016 de 2019 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### Calificación del Riesgo Crediticio

El Banco califica las operaciones de crédito con base en los criterios mencionados anteriormente y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas:

#### i) Cartera comercial y consumo

Categoría	Otorgamiento	Cartera Otorgada Comercial	Cartera Otorgada Consumo
"AA"	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "AA".
"A"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "A".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "A".

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

Categoría	Otorgamiento	Cartera Otorgada Comercial	Cartera Otorgada Consumo
"BB"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "BB".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "BB".
"B"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "B".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "B".
"CC"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "CC".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "CC".
"Incumplimiento"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuando el solicitante se encuentre reportado por alguna entidad en la central de riesgo CIFIN en calificación D, E o con cartería castigada.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRC establecida por la norma, sea igual a "Incumplimiento".	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "Incumplimiento".

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo de cartería comercial y de consumo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros el Banco aplica la siguiente tabla:

Categoría Agrupada	Categorías de Reporte	
	Comercial	Consumo
A	AA	AA A con mora actual entre 0-30 días
B	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
C	B	B
	CC	CC
D	C	C
	D	D
E	E	E

Cuando en virtud de la implementación de los modelos de referencia adoptados por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco califica a sus clientes como incumplidos, éstos son homologados de la siguiente manera:

Categoría agrupada E = Aquellos clientes incumplidos cuya PDI asignada sea igual al ciento por ciento (100%).

Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

Para efectos de la homologación en la cartería de consumo, la mora actual a la que se refiere la tabla anterior se entiende como la máxima que registra el deudor en los productos alineados.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**ii) Microcrédito**

La cartera de Microcrédito, atendiendo el criterio de altura de mora se clasifica en:

Categoría	Criterio (No. de meses en mora)
"A" Riesgo Normal	Menor o igual a 1
"B" Riesgo Aceptable	Más de 1 hasta 2
"C" Riesgo Apreciable	Más de 2 hasta 3
"D" Riesgo Significativo	Más de 3 hasta 4
"E" Riesgo de Incobrabilidad	Más de 4

Otros criterios considerados por el Banco para calificar las operaciones de crédito aparte de las calificaciones por temporalidad son las siguientes:

- a) La Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 026 de 2017 y la Circular Externa 016 de 2019 impartió instrucciones para facilitar el proceso de redefinición de las condiciones de los créditos entre las entidades vigiladas y aquellos clientes que han visto afectada su capacidad de pago y el normal cumplimiento de su obligación como consecuencia del ciclo económico. Por lo cual el Banco ajustó sus políticas de recalificación de los créditos reestructurados:

Los créditos reestructurados, se calificarán basados en el comportamiento de pago que presenten históricamente, es decir, podrán mejorar o deteriorar su calificación, entendiéndose como la mejor calificación a la categoría A, seguida de B y así sucesivamente hasta la peor calificación que es la E para la modalidad de Microcrédito y para la modalidad de Cartera Comercial y Consumo se entenderá la categoría AA como la mejor y la categoría "incumplimiento" como la peor.

Se establece que una vez un crédito sea reestructurado, se asignará la peor calificación que trae el cliente entre el momento de realizarse la reestructuración y la calificación al cierre del mes anterior.

Mejora de la calificación:

Un crédito reestructurado, podrá mejorar su calificación de la siguiente manera:

- Mejorando un (1) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (6) meses consecutivos para microcrédito y (12) meses para las demás modalidades.
- Mejorando un (2) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (9) meses consecutivos para microcrédito y (16) meses para las demás modalidades.
- Mejorando un (3) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (12) meses consecutivos para microcrédito y (19) meses para las demás modalidades.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Mejorando un (4) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (16) meses consecutivos para microcrédito y (22) meses para las demás modalidades.

Todos los clientes con créditos reestructurados que cumplan con la condición a), se les validará si hay cambios en perfil de riesgo crediticio del cliente, capacidad de pago que amerite su mejora en la calificación. Esta actividad se realizará como mínimo 2 veces en el año.

- b) Alineación interna: Después de calificar todos los créditos de la misma cartera debe realizarse una corrección a la calificación que se denomina "Alineación de cartera por cliente", que implica dejar la calificación de mayor riesgo a todas las operaciones de una misma línea de un mismo cliente.
- c) Procesos semestrales: En mayo y noviembre, se empiezan procesos adicionales de calificación de clientes con el fin de registrar los resultados de la evaluación y recalificación a la que hubiere lugar al cierre del mes siguiente. Dentro de los procesos semestrales se encuentran los siguientes:
1. Alineación externa: Aplica para las tres carteras (comercial, consumo y microcrédito). Se corren procesos masivos en centrales de riesgo de la totalidad de los clientes y se realiza la alineación en la modalidad que corresponde en los meses especificados. A los clientes que sean reportados por las entidades vigiladas en las cintas de endeudamiento, se les evalúan las calificaciones de las obligaciones de la modalidad en la cual se están calificando, buscando alinear la calificación de riesgo con lo reportado por el sector financiero. Adicional a esto, se incluyen aquellos clientes que presentan obligaciones castigadas con el sector financiero, alineando a la categoría "incumplimiento".
  2. Análisis por hallazgos metodológicos: Para la cartera de microcrédito, los auditores metodológicos realizan una evaluación de un grupo de clientes con el fin de identificar y analizar la situación actual del negocio del cliente, al igual que su comportamiento de pago interno y externo.
  3. Análisis por incremento en endeudamiento: Teniendo en cuenta los procesos masivos en centrales de riesgo se identifican los clientes de la cartera de microcrédito cuyo endeudamiento haya aumentado en más del 100% de un semestre a otro. Posteriormente, se valida que el saldo externo sea superior a 1 SMMLV (como saldo que amerite la revisión del cliente) y que el cliente tenga créditos desembolsados con el Banco hace más de 5 meses.
- Después de obtener la muestra de clientes a revisar, se envían a las respectivas agencias para que sean visitados por los analistas de crédito y/o Gerentes de Oficina, quienes informan si hay cambios en perfil de riesgo crediticio del cliente que amerite su recalificación, asignando una calificación para cada cliente visitado.
4. Evaluación financiera: Aplica para los créditos de la cartera comercial. En noviembre del 2022 se realizó un análisis de la cartera comercial de manera masiva, para lo cual se tuvo en cuenta el comportamiento de pago interno, externo y score. Este proceso se obtiene una calificación por cliente que se alinea a las demás calificaciones.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

5. Alineación de cartera por cliente: Aplica para todas las carteras y consiste en que, una vez finalizado todo el proceso de calificación de la cartera en cuestión, se realiza nuevamente el proceso de alineación consistente en dejar la peor calificación a todas las operaciones de la misma modalidad de un cliente debido a que en cada modalidad, el cliente debe tener una única calificación.

#### **Procesos de Reestructuración**

Por reestructuración de un crédito se entiende cualquier mecanismo excepcional instrumentado mediante la celebración de cualquier negocio jurídico, que tenga por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas, con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real o potencial deterioro de su capacidad de pago. Adicional, se consideran reestructuraciones los acuerdos celebrados en el marco de las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006 o normas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias y las novaciones.

#### **Acuerdos de Reestructuración**

Para los créditos reestructurados hasta la vigencia de la Ley 550 de 1999, al iniciar la negociación de reestructuración, el Banco dejará de causar intereses sobre los créditos vigentes, pero podrán mantener la calificación que tengan dichos créditos en la fecha de iniciación de las negociaciones.

En el evento en que la negociación fracase los créditos se calificarán en categoría "E", crédito incobrable. Desde la formalización de un acuerdo de reestructuración, los créditos nuevos que se otorguen a las empresas o entidades territoriales reestructuradas podrán ser calificados en categoría "A".

Cuando un cliente es admitido al proceso de reestructuración bajo los términos de la Ley 1116 de 2006, el Banco suspende la acusación de rendimientos y califica al cliente en una categoría de riesgo acorde con su situación actual. Si la situación del cliente se deteriora o se percibe que el acuerdo que se encuentra en trámite no cubre las expectativas del Banco, se revisa la calificación, reclasificándolo a la categoría de riesgo correspondiente. Si no se alcanza un acuerdo o se declara la liquidación judicial, el cliente es clasificado como incumplido.

#### **Criterios Especiales para la Calificación de Créditos Reestructurados**

Los créditos reestructurados mantienen la calificación que tenían al momento de la reestructuración, y desmejoran o mejoran de acuerdo con su comportamiento posterior o procesos adicionales de calificación.

Los créditos pueden mejorar la calificación de forma secuencial si después de haber sido reestructurados si el deudor ha realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante 6 meses consecutivos para microcrédito y 1 año para las demás modalidades. Si el crédito llegase a tener algún día de mora, se reclasifica a la calificación que tenía al momento de la reestructuración. Puede también deteriorar su calificación si la calificación por temporalidad o procesos semestrales es mayor.

#### **Procesos de modificación**

Es el mecanismo mediante el cual aquellos clientes que hayan presentado potenciales o reales deterioros de la capacidad de pago, y previa solicitud del cliente, el Banco podrá modificar las condiciones originalmente pactadas, con el propósito de permitirle la atención adecuada de su(s) obligación(es), siempre y cuando cumplan con la antigüedad desde el otorgamiento y las condiciones de mora de acuerdo con su modalidad.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **Castigos de Cartera**

Son susceptibles de castigo las obligaciones que se encuentren provisionadas en su totalidad, luego de haber agotado todos los medios de cobro posibles, de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores del Banco, y que a juicio de la administración del Banco se consideren incobrables o irrecuperables.

El castigo no libera a los funcionarios de las responsabilidades por la aprobación y administración del crédito, ni los exime de la obligación de continuar las gestiones de cobro para lograr el recaudo.

La cartera de microcrédito es susceptible de castigo una vez se encuentre calificada en E y esté provisionada en 100% y que a juicio de la Administración del Banco y la Junta Directiva se consideren irrecuperable o de remota o incierta recuperación.

Son susceptibles de castigo los créditos de cartera comercial y consumo que hayan cumplido todos los pasos en la gestión de recuperación de cartera correspondientes. Dichos créditos continúan en cobro y son reportados en las centrales de riesgo.

La Junta Directiva es el único organismo competente para aprobar el castigo de operaciones que se consideran perdidas.

### **Deterioro para Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar**

#### **Deterioro de Cartera**

El Banco se encuentra regulado por la Superintendencia Financiera de Colombia y para el caso de la cartera de créditos en los estados financieros se aplica lo estipulado por la Circular Externa 100 de 1995 en su capítulo II de acuerdo con el Decreto 2420 de 2015 en su artículo 1.1.4.1.2. Esto implica que el Banco califica su cartera de crédito y estima provisiones de esta bajo las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y los modelos de referencia establecidos excepto microcrédito.

#### **Cartera Comercial y de Consumo**

Para la cartera de consumo y la cartera comercial se aplican los modelos de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia. En el caso de consumo, el modelo hace referencia a los segmentos Generales - Otros y General - Automóviles. Para la cartera comercial se aplica el modelo de referencia de cartera comercial para pequeña empresa y persona natural.

Por principio la estimación de pérdidas esperadas excede las pérdidas incurridas, razón por la cual el Banco confía que su estimación de provisiones cubre de forma adecuada sus pérdidas de cartera.

La Circular Externa 047 de 2016 de la Superintendencia Financiera de Colombia estableció las instrucciones para el cálculo de la estimación de pérdida esperada a partir del año 2017. Durante el año 2022 el Banco aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa, con base



Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

en la evaluación mensual del comportamiento de los indicadores de deterioro, eficiencia, estabilidad y crecimiento, descritos a continuación, siempre y cuando se cumplan durante tres meses consecutivos:

Evaluación	Indicador	Etapa Acumulativa	Etapa Des acumulativa
Deterioro	Variación trimestral real de provisiones individuales de la cartera total B, C, D y E.	< 9%	> = 9%
Eficiencia	Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones como porcentaje del ingreso acumulado trimestral por intereses de cartera y leasing.	< 17%	> = 17%
Estabilidad	Acumulado trimestral de provisiones netas de recuperaciones de cartera como porcentaje del acumulado trimestral del margen financiero bruto ajustado.	> 0 y < 42%	< 0 o > = 42%
Crecimiento	Tasa de crecimiento anual real de la cartera bruta.	> = 23%	< 23%

Como resultado de lo anterior, durante el año 2022 se provisionó en fase acumulativa los modelos de referencia MRC y MRCO.

Con el detalle de los anteriores indicadores, la provisión individual de cartera se calculó como la suma del Componente Individual Procíclico y el Componente Individual Contracíclico.

**El Componente individual Procíclico (CIP):** Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente. El CIP es la pérdida esperada calculada con la matriz A.

**El Componente Individual Contracíclico (CIC):** Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa.

Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. El CIC corresponde al mayor valor entre el CIC del mes anterior (t-1) afectada por la exposición, y la diferencia entre la pérdida esperada de las matrices B y A del mes de evaluación (t).

La estimación del componente contracíclico CIC resulta de la siguiente fórmula:

$$\max \left( CIC_{i,t-1} * \left( \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right); (PE_B - PE_A)_{i,t} \right) \quad \text{con } 0 \leq \left( \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-1}} \right) \leq 1$$

Donde  $Exp_{i,t}$  corresponde a la exposición de la obligación (i) en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con lo establecido en los diferentes modelos de referencia.

$$\text{Cuando } \left( \frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right) > 1 \text{ se asume como 1.}$$



35  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Cartera de Consumo

Calificación	Matriz A			Matriz B		
	General Automóviles	General Otros	Tarjeta de Crédito	General Automóviles	General Otros	Tarjeta de Crédito
AA	0.97%	2.10%	1.58%	2.75%	3.88%	3.36%
A	3.12%	3.88%	5.35%	4.91%	5.67%	7.13%
BB	7.48%	12.68%	9.53%	16.53%	21.72%	18.57%
B	15.76%	14.16%	14.17%	24.80%	23.20%	23.21%
CC	31.01%	22.57%	17.06%	44.84%	36.40%	30.89%
Incumplimiento	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

De esta manera, para cada deudor-segmento de cartera comercial y consumo se obtiene la probabilidad de migrar entre su calificación vigente y la calificación de incumplimiento en los próximos doce (12) meses de acuerdo con el ciclo del comportamiento general del riesgo de crédito. El valor expuesto del activo es el saldo vigente de capital de las obligaciones de la cartera comercial y de consumo.

#### ii) La Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI)

Se define como el deterioro económico en que incurriría el Banco en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento. La PDI para deudores calificados en la categoría de incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

Las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago y, por consiguiente, para determinar el nivel de las provisiones.

Para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía, el Banco considera los siguientes factores: naturaleza, valor, cobertura y liquidez de las garantías; así como los potenciales costos de su realización y los requisitos de orden jurídico necesarios para hacerlas exigibles.

La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

#### Cartera Comercial

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
Colateral financiero admisible	0 – 12%	-	-	-	-
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Garantía no idónea	55%	270	70%	540	100%
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

36  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Cartera de Consumo

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
<b>GARANTIAS IDÓNEAS</b>					
Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
Otras Garantías Idóneas	50%	270	70%	540	100%
<b>GARANTÍA NO IDÓNEA</b>					
Garantía por libranza	45%	-	-	-	-
<b>SIN GARANTIA</b>					
	75%	30	85%	90	100%

Para homologar las distintas garantías presentes en los contratos de crédito con los segmentos anteriores listados, el Banco clasifica dentro de cada grupo de garantías las siguientes:

1. Garantía no admisible: Se clasifican dentro de esta categoría las garantías (incluidas aquellas mobiliarias) que no cumplan con las características enunciadas en el literal d) del numeral 1.3.2.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera tales como codeudores, avalistas y garantía por libranza, aplicable a la cartera por libranza y compra de cartera clave 2000.
2. Colateral Financiero Admisible: comprende las siguientes garantías:
  - Garantías emitidas por fondos de garantías que administren recursos públicos tienen una PDI de 12%, aplicable a la cartera de microcrédito, comercial y consumo.
3. Otros colaterales: Se clasifican dentro de esta categoría las garantías que no se enuncien en los numerales anteriores y a las garantías que se refiere la Ley 1676 de 2013 (Garantías Mobiliarias).
  - Prendas sobre equipos y vehículos.
4. Sin garantía: el Banco clasifica dentro de esta categoría todas las garantías no enunciadas en los numerales anteriores, y todas las obligaciones que no cuenten con garantía alguna, como la cartera de exempleados y empleados.
5. Desde la modificación del Anexo 5 del Capítulo II de la Circular básica y contable se asigna para la cartera de libranza la clasificación señalada en la Circular Externa 013 de 2018.
6. Así, para cada deudor se obtiene una PDI diferente de acuerdo con el tipo de garantía que respalda la operación.
7. En razón a que las garantías constituyen un factor importante en el cálculo de las pérdidas esperadas, a continuación, se describen las políticas y criterios del Banco aplicables a ellas:

### iii) El valor expuesto del activo

En la cartera comercial y de consumo se entiende por valor expuesto del activo el saldo vigente de capital, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

El Banco aplica el ajuste por plazo para calcular las provisiones en la cartera de consumo de acuerdo con la Circular Externa 047 del 22 de noviembre de 2016:

### Componentes del MRCO

La estimación de la pérdida esperada en el marco del MRCO resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

PÉRDIDA ESPERADA= [Probabilidad de incumplimiento] x [Exposición del activo en el momento del incumplimiento] x [Pérdida dado el incumplimiento] x [Ajuste por Plazo]

$$\text{Donde, ajuste por plazo (AP)} = \left( \frac{\text{Plazo Remanente}}{72} \right)$$

Plazo Remanente = Corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito a la fecha de cálculo de la pérdida esperada. En caso de que el plazo pactado o el plazo remanente sean menor a 72, el ajuste por plazo será igual a uno (1). Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, ajuste plazo será igual a uno (1).

Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, el ajuste por plazo será igual a uno (1).

Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deberán calcular la pérdida esperada aplicando el ajuste por plazo resultante.

### Cartera de microcrédito

La cartera principal es bajo la modalidad de microcrédito. La Superintendencia Financiera de Colombia no cuenta con un modelo de referencia, pero establece los criterios mínimos para calificar dicha cartera y propone los valores mínimos de provisión para cada una de las calificaciones. El Banco en sus ejercicios mensuales califica la cartera, cumpliendo con lo mínimo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia y dos veces en el año (mayo y noviembre) realiza un proceso de calificación de cartera que incluye reglas propias que han sido acordadas con el regulador, las cuales se ven aplicadas a corte semestral (junio y diciembre). El detalle de la calificación de cartera se encuentra en la nota 9, numeral 9.2 – Cartera de créditos por tipo de riesgo.

Los intereses de cartera se dejan de causar a los días determinados por la normativa en su primera vez y a partir del primer día de mora en adelante una vez cumplidos estos. Los intereses causados se provisionan con el mismo porcentaje aplicable al capital de la obligación de acuerdo con su calificación de cartera excepto al suspender causación ya que se provisionan al 100%.

### Deterioro microcrédito

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1.00%
B	1%	2.20%
C	20%	0.00%
D	50%	0.00%
E	100%	0.00%

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El Banco realizó provisiones individuales aplicando estos porcentajes mínimos requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre de diciembre 2022 y 2021.

### **Provisión General Adicional y Provisión General**

Acorde con lo dispuesto en la Circular Externa 022 de 2020 en la instrucción Decimo Primera, el Banco constituyó desde el mes de agosto de 2020, provisiones generales adicionales con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento como mecanismo de cobertura. La constitución de esta provisión fue aprobada por la Junta Directiva del Banco y la metodología utilizada es el modelo Markoviano de cambio de régimen, el cual incorpora las siguientes variables macroeconómicas: producto interno bruto – PIB, tasa de desempleo, inflación, tasa de colocación y el índice de cartera vencida. Para la determinación de dicha provisión consistió en lograr un nivel de cobertura definido en 145%, mediante la suma de las provisiones individuales y provisión general adicional, para un indicador de mora teórico definido a partir del análisis del potencial deterioro que podría alcanzar la cartera de microcrédito, durante el año 2022 esta provisión presentó una disminución por valor de \$20.517 millones.

Así las cosas, al cierre de diciembre de 2022, el Banco tiene una provisión general adicional por \$13,023 que sumados al saldo de provisión individual de microcrédito por \$51,431, totalizaron \$64,454 millones que representaban una cobertura de 127 % sobre la mora mayor a 30 días.

Los efectos de la inflación global y el alza mundial de precios, tiene como origen los estímulos monetarios por efecto del COVID 19 y los retrasos y afectación de la cadena de abastecimiento por el mismo efecto de pandemia. Por estas razones el Banco considera que la inflación para el 2023 puede generar un deterioro de la capacidad de pago de los microempresarios y por ende estima prudente mantener el saldo de la provisión adicional, toda vez que el origen de la incertidumbre y potencial deterioro de la calidad crediticia de los deudores de microcrédito sigue siendo un efecto residual de la pandemia.

#### **a) Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones que sean favorables para el Banco o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios del Banco.

Los pasivos financieros son registrados por su valor de transacción en la fecha en la cual ellos se originan a menos que se determine lo contrario.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que los generan.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**b) Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, el cual corresponde al valor de la fecha en que se realiza transacción y posteriormente se miden al costo.

**Provisión de otras cuentas por cobrar**

El Banco evalúa el deterioro de los activos financieros que comprenden las cuentas por cobrar diferentes de cartera de créditos de acuerdo con la gestión de cobro para recuperar las partidas a que haya lugar. El procedimiento para el registro del deterioro de otras cuentas por cobrar se realiza de acuerdo con los siguientes parámetros:

Días	% Provisión
0 - 30	0%
> 30	100%

**3.4 Propiedades y equipo de uso propio**

Las propiedades y equipos de propiedad del Banco incluyen todos los bienes adquiridos para ser usados por más de un periodo contable y cumpliendo con las condiciones mencionadas en políticas internas del Banco y estándares Internacionales de Información Financiera NIC 16 - Propiedades y equipo.

Las propiedades y equipo de uso propio se registran en el balance por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y deterioro.

**a) Reconocimiento y medición.**

El Banco reconoce como propiedades y equipo, aquellos activos que se espere obtener beneficios económicos futuros, utilizando el modelo de costo del elemento. Se registrará como propiedades y equipo aquellos activos cuyo costo de adquisición sean superiores a 2.5 salarios mínimos mensual legal vigente (SMMLV), en caso de que su costo sea menor o igual a 2.5 SMMLV, el elemento será reconocido con cargo al resultado del ejercicio y se deberá incluir en el control de inventarios.

El costo de los elementos de propiedades y equipo comprenden el precio de compra o adquisición (incluye aranceles, impuestos directos no recuperables, descuentos o rebajas sobre el bien), la estimación de los costos iniciales de desmantelamiento, retiro del elemento, y la rehabilitación del bien o terreno, y todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

El costo de un elemento de propiedades y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de su reconocimiento y los intereses que se causen cuando el activo resulte de la utilización de créditos, éstos serán contabilizados como un mayor valor del activo, siempre que el activo sea apto para ser capitalizado.

Cuando un elemento de propiedades y equipo sea adquirido por permuta, el costo se medirá por su valor razonable, salvo que no se pueda medir su valor, en tal evento su costo se medirá por el valor en libros del activo entregado.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

El Banco con posterioridad al reconocimiento como propiedades y equipos, utilizará el modelo del costo, es decir, se registrará por su costo menos la depreciación y el valor acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

Cualquier desembolso posterior a la adquisición de un elemento de propiedades y equipo será reconocido como parte del valor del activo siempre que se cumplan los siguientes criterios de reconocimiento y medición: un elemento de propiedad y equipo se reconocerá como activo, si es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros derivados del activo, y el costo del elemento de propiedad y equipo pueda ser medido confiablemente.

Los costos incurridos por reparaciones ordinarias o por conservación (mantenimiento preventivo) para los elementos de propiedades y equipo no serán contabilizados como mayor valor del activo, sino que serán tratados como un gasto del ejercicio.

Cuando partes significativas de un elemento de las propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como elementos separados (componentes importantes) de propiedades, y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen netas en los estados financieros

**b) Depreciación**

La depreciación se calcula aplicando el método de depreciación de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos fijos menos su valor residual; el gasto por depreciación es cargado directamente a los resultados del periodo; los terrenos no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas para el Banco son las siguientes:

Descripción	Vida útil en años
Edificios	45 a 100
Muebles y Enseres	1 a 15
Vehículos	5 a 10
Equipo de informática	1 a 15
Equipos de redes y comunicaciones	1 a 15
Mejoras en propiedades ajenas	1 a 5

El criterio asumido por el Banco para determinar las vidas útiles de las propiedades y equipo está basado en la expectativa de uso de los bienes por parte de del Banco, por otra parte, se tuvo en cuenta el dictamen técnico de los proveedores de los bienes, el análisis lo realiza personal idóneo que el Banco tiene para tal fin.

El valor residual de un activo es definido como el valor estimado que el Banco podría obtener actualmente por la disposición después de decidir los costos estimados de disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de la vida útil.

La estimación de la vida útil y valor residual por clases de activos debe ser revisada anualmente al término de cada periodo.

El Banco anualmente realiza la evaluación de indicios de deterioro sobre los activos fijos, donde se consideran factores tanto internos como externos en cumplimiento a la NIC - 36 Deterioro de Activos.



Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**c) Deterioro de activos**

El Banco evalúa anualmente los valores en libros de sus activos tangibles incluyendo los tomados en arrendamiento financiero en cumplimiento de la NIC - 36 Deterioro del Valor de los Activos teniendo en cuenta factores internos y externos, a fin de determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Un activo está deteriorado si los beneficios económicos futuros esperados de su uso continuado son inferiores a su valor neto en libros. El beneficio económico futuro para obtener de un activo será su monto recuperable.

Si el valor recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en ganancias o pérdidas.

El Banco registrará anualmente el valor de deterioro o la respectiva reversión de pérdida por deterioro a los activos, incluyendo los tomados en arrendamiento financiero, de conformidad al resultado del informe de deterioro.

**d) Baja de activos**

El Banco dará de baja en cuentas el importe en libros de un elemento de equipo:

- Por su disposición; o
- Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.
- Por siniestro, pérdida o robo.

Para dar de baja un elemento de propiedad y equipo se deberá presentar previamente informe técnico con el análisis de deterioro de dicho elemento, elaborado por el área dentro del Banco con el conocimiento sobre el activo en evaluación, acompañado de la respectiva acta de baja de activos. Posteriormente serán dados de baja de los libros contables, tanto el costo de adquisición como la depreciación acumulada y valores residuales, en cuanto se determine que el activo fijo no generara beneficios económicos futuros. El cargo de esta baja es reconocido en el resultado del periodo.

Para el periodo contable con corte a diciembre 31 de 2022, el Banco no reconoció en sus estados financieros pérdidas por deterioro de valor en la propiedad y equipo basado en lo mencionado en la NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos, de acuerdo con el informe de deterioro elaborado dentro del Banco por el área experta.

**3.5 Arrendamientos de propiedades y equipo por derecho de uso**

El Banco clasifica los contratos como arrendamiento cuando se transfiere el derecho a controlar el uso del activo identificado por un periodo de tiempo, a cambio de una contraprestación.

El Banco clasifica como arrendamiento todos los activos subyacentes identificados en los contratos que cumplan con los criterios de evaluación de si un contrato es, o contiene un arrendamiento.

- Existe un activo identificado
- El Banco tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo a lo largo del periodo de utilización.
- El Banco tiene el derecho a dirigir cómo y para qué propósito se usa el activo a lo largo del periodo de utilización.
- El Banco tiene el derecho a operar el activo a lo largo del periodo de uso, sin que el proveedor tenga el derecho de cambiar las instrucciones de operación.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Lo anterior con exención de los activos de bajo valor, es decir cuando su costo sea menor o igual a 2.5 SMMLV, el elemento es reconocido como un gasto a lo largo del plazo del arrendamiento.

**a) Medición inicial del pasivo por arrendamiento**

El Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha y se adiciona el mayor tiempo entre; el periodo inicial de cada contrato y los subsiguientes periodos pactados, determinándose así el periodo de uso del subyacente por parte del Banco.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa incremental por préstamos del Banco.

**b) Medición Posterior del Activo por Derecho de Uso**

Después de la fecha de comienzo el Banco mide el activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo:

- Menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco deprecia los activos por derecho de uso reconocidos bajo el método de línea recta.

El Banco realiza análisis de deterioro sobre los activos por derecho de uso reconocidos para determinar si el activo reconocido presenta deterioro, procediendo a contabilizar las pérdidas identificadas.

**c) Medición Posterior del Pasivo por Arrendamiento**

Después de la fecha de comienzo el Banco mide los pasivos por arrendamiento:

- Incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- Reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y;
- Midiendo nuevamente el valor en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones. Cuando la base para determinar los pagos futuros del arrendamiento cambie como consecuencia de la reforma de la tasa de interés de referencia, el Banco volverá a valorar el pasivo por arrendamiento descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento revisada que refleje el cambio a una tasa de interés de referencia alternativa

Los pagos por arrendamiento fijos, en sustancia poseen una mínima variabilidad, normalmente dichos cambios corresponden al incremento anual del índice de precios al consumidor (IPC) y por consiguiente su efecto en los cánones de arrendamiento. En Colombia la variabilidad del IPC no es significativa.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El Banco revalúa el pasivo por arrendamiento y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos por arrendamiento se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de arrendamiento actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de arrendamiento se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Cuando un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de arrendamiento actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

**d) Medición inicial del activo por derecho de uso**

El Banco mide un activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo bajo la NIIF 16 - Arrendamientos.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- El valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos Los incentivos de arrendamiento recibidos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el lugar en el que se localiza o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Se reconoce como arrendamiento los contratos mayores a 12 meses. En los contratos menores o iguales a 12 meses y de bajo valor se reconocen los pagos por arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

**e) Reconocimiento y medición**

El Banco reconoce en su estado de situación financiera los activos que mantenga en arrendamientos financieros y los presenta como una partida por cobrar, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

**f) Deterioro en el valor de los derechos de uso**

El Banco tiene registrados en sus bases de datos derechos de uso representados en locales comerciales, equipos tecnológicos y vehículos.

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

El reconocimiento contable de estos activos obedece a lo señalado por la Norma Internacional que los rige NIIF 16 - Arrendamientos, y la aplicación del deterioro según la NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos, debe cumplir los mismos parámetros que se tuvieron en cuenta para las propiedades y equipo.

Es decir, un derecho de uso se encuentra deteriorado si su importe en libros es superior a su valor recuperable.

El Banco diseñó una política de arrendamientos aplicable a cada contrato que transmita derechos como lo estipula la NIIF 16 - Arrendamientos. El reconocimiento contable de cada derecho de uso estará sujeto a esta política.

El Banco no considera reconocer contablemente deterioro en el valor de los derechos de uso por las siguientes razones:

- No se evidencia el cumplimiento de ninguno de los indicadores mencionado en la Norma en el párrafo 12 (Indicios internos y externos de información)
- Todos los cambios que se puedan presentar en alguna de las condiciones inicialmente establecidas para cada derecho de uso, es divulgada y analizada con anticipación. No se presentan eventos que alteren las condiciones de los derechos de uso, de forma imprevista.
- Para el caso de los bienes muebles reconocidos como derechos de uso, en su mayoría equipos tecnológicos, existen las cláusulas establecidas en cada contrato que mencionan la obligatoriedad por parte del arrendador, de reemplazar el elemento que muestre alguna señal de deterioro y/o disminución de beneficios económicos producidos o por producir.
- Estos elementos son tratados de manera similar a la propiedad y equipo, y dados de baja del sistema contable y bases de datos, para ser reemplazado por otro derecho de uso.

### **3.6 Activos intangibles**

#### **Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Los activos intangibles con vida útil finita adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y el método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que se adquieren por separado se registran al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas.

#### **Activos intangibles que se generan internamente - desembolsos por investigación y desarrollo**

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Un activo intangible que se genera internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) se reconoce si, y sólo si, todo lo siguiente se ha demostrado:

- Técnicamente, es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su uso o venta.
- La intención de completar el activo intangible para usarlo o venderlo;
- La habilidad para usar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los recursos técnicos, financieros y otros recursos apropiados, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- La capacidad para valorar confiablemente, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El monto que se reconoce inicialmente para un activo intangible que se genera internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el activo intangible cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo se cargan a los resultados en el periodo en que se incurren.

Posterior al reconocimiento inicial, un activo intangible que se genera internamente se reconoce a su costo menos la amortización y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

**Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios**

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y se reconocen separadamente del crédito mercantil, su costo inicial será su valor razonable a la fecha de adquisición.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios se reconocerá por su costo menos la amortización y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

**i) Crédito mercantil Banco - Fundación WWB Colombia**

La plusvalía registrada por el Banco en sus estados financieros corresponde al proceso de cesión de activos y pasivos entre el Banco y la Fundación WWB Colombia, al momento de su conformación. De acuerdo con la norma de transición establecida en la NIIF 1- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, el Banco se acogió a la exención de registrar la plusvalía por su valor en libros al 1 de enero de 2014.

El registro de la plusvalía se somete anualmente a una evaluación y con base en dicha valoración se determina si existe algún deterioro, el cual en caso de existir se registraría con cargo a resultados; posteriores recuperaciones en la valoración no revierten los deterioros previamente registrados.

La plusvalía relacionada con el proceso de cesión de activos y pasivos entre el Banco y la Fundación WWB Colombia cuenta con una valoración por un perito independiente, del valor de las líneas de negocio que se encuentran relacionadas con esta plusvalía (líneas de negocio del Banco W S.A.).

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

Con La Unidad Generadora de Efectivo (UGE) del Banco (línea de microcrédito) se concluyó que el resultado del valor recuperable supera el valor en libros representado en el saldo del patrimonio al corte indicado, por lo cual puede afirmarse que no se evidencian indicios de deterioro al evaluar fuentes tanto internas como externas de información según lo indica la norma internacional NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos.

**ii) Crédito mercantil Banco - FPISA**

La plusvalía relacionada con la adquisición y posterior fusión de la compañía FPISA generada en el año 2020, corresponde a la determinación inicial efectuada por un experto externo al momento de la adquisición y ajustada posteriormente al momento de la fusión. Cada año se realiza el proceso anual de evaluación de deterioro.

La metodología utilizada para la valoración del PPA es la de flujos de dividendos descontados, esta metodología toma como base los dividendos futuros estimados de la empresa valorada. Al aplicar este método, se calcula el efectivo disponible para distribuir como dividendos durante un número finito de años y posteriormente se calcula una perpetuidad.

La plusvalía generada será asignada a una (1) Unidad Generadora de Efectivo la cual es calculada como la diferencia entre el valor pagado y el valor en libros del patrimonio neto; así mismo, se descuenta la sumatoria de los siguientes ítems: valor del software, marcas, activo intangible por ventas cruzadas e impuestos diferidos.

**Otros activos intangibles**

Los otros activos intangibles que tiene el Banco corresponden principalmente a licencias de software los cuales se miden inicialmente por el costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno.

Con la combinación de negocios se incorporó al balance activos intangibles por concepto de: marcas, software y ventas cruzadas con vidas útiles finitas de 58, 60 y 178 meses respectivamente.

Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados por el método de línea recta durante su vida útil estimada la cual, para caso de programas de computador oscila entre 1 a 3 años.

Los costos incurridos en los programas para computador que se encuentran en fase de desarrollo son capitalizados teniendo en cuenta las siguientes evaluaciones realizadas por el Banco:

- a) El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones del Banco.
- b) La intención del Banco es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.
- c) El Banco tiene la capacidad para utilizar el activo.
- d) El activo generara beneficios económicos para el Banco que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- e) El Banco dispone de los recursos necesarios, tanto técnicos como financieros para completar el desarrollo del activo intangible, para su uso.
- f) Los desembolsos incurridos durante el desarrollo del proyecto y que son susceptibles de ser capitalizados, forman parte del mayor valor de este activo.

Los desembolsos en que se incurran en forma posterior a haber dejado el activo en las condiciones requeridas por la gerencia para su uso serán registrados como gasto afectando el estado de resultados.

El software comprado que es parte integral de la funcionalidad del equipo relacionado se capitaliza como parte de ese equipo.

### **3.7 Beneficios a empleados**

El Banco otorga a sus colaboradores los siguientes beneficios, como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos:

- a) Beneficios a corto plazo

Corresponde a los beneficios que el Banco espera cancelar antes de los doce meses siguientes al final del período sobre el que se informa. De acuerdo con las normas y acuerdos laborales vigentes, dichos beneficios corresponden a las cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones, primas de vacaciones, primas legales y extralegales, auxilios y aportes a la seguridad social y parafiscal. Estos beneficios se miden a su valor nominal y se reconocen por el sistema de causación con cargo a resultados.

- b) Beneficios de terminación del contrato laboral con los colaboradores

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

El Banco no reconoce beneficios a colaboradores post-empleo, ni a largo plazo.

### **Pacto Colectivo**

Es el resultado de un trabajo en conjunto, que genera mejoras y nuevos beneficios de manera sostenible, en beneficio de todos los colaboradores directos del Banco. La vigencia de este pacto es de 5 años, desde mayo del año 2018 hasta mayo del año 2023.

El Pacto Colectivo incluye incentivos económicos y emocionales a corto plazo y tiene el propósito de contribuir a la consolidación del Banco como uno de los mejores lugares para trabajar.

### **3.8 Impuesto a las ganancias**

#### **3.8.1 Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otro resultado integral.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.8.2 Impuestos corrientes

El impuesto de renta corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementario corriente, calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia a la fecha de corte de los estados financieros. La administración del Banco periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias, con respecto a situaciones en los cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado, sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Para los años 2022 y 2021 la entidad se ajustó a lo reglamentado en la normatividad vigente y no contempló a su juicio situaciones o incertidumbres tributarias.

El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio.

Las declaraciones de impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2019, 2020 y 2021 se encuentran sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades tributarias.

La Administración del Banco y sus asesores legales consideran que las sumas contabilizadas como pasivo por impuestos por pagar son suficientes para atender cualquier reclamación que se pudiera establecer con respecto a tales años.

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

### 3.8.3 Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos utilizando el método del pasivo, determinado sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado o liquidado.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo serían recuperables o liquidadas en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

El valor en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar, incluso cuando no haya cambiado el valor de las diferencias temporarias correspondientes. Esto puede pasar como resultado de: (a) un cambio en las tasas o en las normativas fiscales; (b) una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. El impuesto diferido, correspondiente a estos cambios, se reconocerá en el resultado del periodo.

El decreto 2617 de 29 de diciembre de 2022, establece la alternativa del reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y el cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales. El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a



**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

Quienes opten por esta alternativa deberán revelarlo en las notas a los estados financieros indicando su efecto sobre la información financiera.

De la lectura del decreto 2617 se desprende que las entidades podrán reconocer en el patrimonio del Banco, los impactos en el impuesto diferido por el incremento de la tarifa del impuesto sobre la renta y ganancia ocasional. En conclusión, el Banco no tomó esta alternativa y registró en resultados los efectos del cambio de tarifa en los impuestos de renta y ganancia ocasional.

#### **Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles**

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;

#### **Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles**

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. El Banco reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

#### **Medición**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Banco espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **Compensación y clasificación**

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

### **3.8.4 Impuesto de industria y comercio**

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, el Banco reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, este valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

### **3.9 Provisiones y Pasivos Contingentes**

#### **Provisiones**

El Banco reconocerá provisión cuando:

- a) La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b) Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación;
- c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida, se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo.

Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Las provisiones de las contingencias por procesos judiciales en contra del Banco deberán determinarse de acuerdo con la probabilidad de ocurrencia de pérdida:

51  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Requisitos para determinar la probabilidad de ocurrencia de pérdida en probable, eventual o remota.	
Análisis del proceso	Análisis de los hechos.
	Fundamentos de derecho de la demanda.
	Valoración de las pruebas que se pretende hacer valer.
	Antecedentes judiciales en casos similares, si los hay.
	Concepto del abogado externo.

Como elemento adicional se evaluará, la situación de cada una de las instancias del proceso, así;

Contingencia		
<p><b>(a) provisiones:</b> que ya han sido objeto de reconocimiento como pasivos (suponiendo que su cuantía haya podido ser estimada de forma fiable) porque representan obligaciones presentes y es probable que para satisfacerlas la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; y</p>	<p><b>Probable:</b> Existe una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.</p>	<p>Se procede a reconocer una provisión (párrafo 14). Se exige revelar información complementaria sobre la provisión (párrafos 84 y 85).</p>
<p><b>(b) pasivos contingentes:</b> los cuales no han sido objeto de reconocimiento como pasivos porque son:</p>		
<p><b>(i) obligaciones posibles,</b> en la medida que todavía se tiene que confirmar si la empresa tiene una obligación presente que puede suponer una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o bien</p>	<p><b>Eventual:</b> Existe una obligación posible, o una obligación presente, que puede o no exigir una salida de recursos.</p>	<p>No se reconoce provisión (párrafo 27). Se exige revelar información complementaria sobre el pasivo contingente (párrafo 86).</p>
<p><b>(ii) obligaciones presentes</b> que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que para su cancelación se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).</p>	<p><b>Remota:</b> Existe una obligación posible, o una obligación presente en la que se considera remota la posibilidad de salida de recursos.</p>	<p>No se reconoce provisión (párrafo 27). No se exige revelar información complementaria (párrafo 86).</p>

Para el control de las provisiones estimadas por contingencias judiciales, la Gerencia Jurídica remite mensualmente a la Vicepresidencia Financiera y Administrativa, una relación de los procesos contra el Banco.

Entiéndase como procesos judiciales los que correspondan a procesos civiles, laborales, tributarios y administrativos que cursen en contra del Banco.

### Activos y Pasivos Contingentes

Los activos contingentes no se reconocen en el balance ni en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero se informan en los estados financieros siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los pasivos contingentes son obligaciones eventuales, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

independientes de la voluntad del Banco. Incluyen también las obligaciones actuales del Banco, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Los activos y pasivos contingentes deberán revisarse mensualmente para reconsiderar si existe una posible salida o entrada de recursos, así como para realizar su mejor estimación.

La probabilidad de ocurrencia de un pago de un pasivo contingente de origen jurídico será estimada e informada por el área Jurídica, certificando la probabilidad de ocurrencia.

### **3.10 Ingresos**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los servicios prestados, y el impuesto al valor agregado. El Banco reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Banco.

Los ingresos por intereses, y las comisiones por servicios son registrados en los resultados del ejercicio en la medida que se devengan, en función del tiempo de las operaciones que los generan.

Cuando o a medida que una obligación de desempeño se satisface, el Banco reconocerá como ingresos de actividades ordinarias el importe del precio de la transacción de contraprestación variable y/o fija.

El Banco considerará los términos del contrato, la naturaleza del bien o servicio y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción.

El Banco medirá la satisfacción de la obligación de desempeño o la transferencia de control de bienes y/o servicios, mediante los métodos de recursos o productos.

El Banco deberá identificar en el contrato con el cliente y/o contraparte las obligaciones de desempeño, el precio de la transacción que puede ser un importe fijo o variable y asignar el precio a las obligaciones de desempeño.

El Banco deberá reconocer los ingresos de actividades ordinarias por el importe bruto de la contraprestación si actúa como principal y el importe neto de la contraprestación después de pagar al tercero si es agente.

Los costos originados en el otorgamiento de préstamos se llevan a cuentas de resultados cuando se incurren.

#### **a) Intereses**

Los intereses se registran en la cuenta de ingresos.

Se dejarán de causar intereses e ingresos por otros conceptos, cuando un crédito presente la siguiente mora: crédito comercial 3 meses; consumo 2 meses y microcrédito 1 mes.

Por lo tanto, no afectarán el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados; mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectúa en cuentas contingentes.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas contingentes o de saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como abono diferido según catálogo CUIF, intereses originados en procesos de reestructuración y su amortización al estado de resultados se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

**b) Ingresos por comisiones**

Las comisiones son reconocidas como ingresos en el estado de resultados separados como sigue:

- i. Las comisiones por servicios bancarios cuando los servicios respectivos son prestados;
- ii. Las comisiones incurridas en el otorgamiento de los nuevos préstamos son registradas y causadas.

**c) Ingresos por remesas**

Son reconocidos en el estado de resultados como consecuencia de los siguientes eventos:

- Liquidación diaria de ingreso o gasto por diferencia en cambio
- Ingreso por comisión por giros pagados

**d) Ingresos por seguros**

Son reconocidos como ingresos en el estado de resultados separados como contraprestación al convenio suscrito por el Banco con las diferentes aseguradoras, de acuerdo con el volumen en la colocación de las diferentes pólizas de seguros asociadas a la colocación de créditos:

- Vida deudores Libranza
- Soy Vida Recaudo Mensual
- Vida Deudores Clientes
- Póliza Todo Riesgo Clientes
- Póliza Todo Riesgo Inmueble Productivo
- Póliza Soy Previsión Exequial
- Póliza Soy Prevenido
- Soy Protección Familiar
- Soy Patrimonio Seguro
- Soy Vida Prima Única y soporte de reclamaciones para ser registrado por centro de operación.

**3.11 Segmentos de operación**

Un segmento de operación es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos ordinarios e incurrir en gastos y del cual se dispone de información financiera diferenciada. Los resultados del segmento de operación se revisan de forma periódica por sus administradores y la Junta Directiva del Banco, quienes deciden sobre los recursos que deben asignarse y evaluar su rentabilidad.

El Banco diferencia dichos segmentos, los cuales al ser analizados dan un entendimiento claro del negocio, lo que le permite formalizar esquemas de medición y seguimiento periódico respecto del comportamiento de cada línea identificando claramente rentabilidad y permitiendo asignación de recursos, en función de la diferenciación de productos.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Teniendo en cuenta la fusión con FPISA y la incorporación del negocio de remesas al Banco, se presentan como segmentos de operación los siguientes:

- (1) Segmento Bancario: corresponde al negocio bancario, con énfasis la colocación de operaciones de microcrédito, crédito comercial y consumo, la captación de recursos a través de cuentas de ahorro y CDTS, y la realización de operaciones de tesorería para la administración de la liquidez.
- (2) Segmento Remesas: corresponde a operaciones de envío y recibo de remesas familiares.

Estos segmentos corresponden a unidades comerciales que mediante la oferta de productos y servicios propios de su actividad atienden diferentes necesidades de sus clientes. A estos segmentos, que individualmente se constituyen en fuentes de ingresos y gastos y de los que se dispone información financiera diferenciada, la alta dirección realiza el seguimiento de sus resultados y toma las decisiones pertinentes con el fin de alcanzar el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos.

### **3.12 Reserva Legal**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe apropiarse como reserva legal, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente por lo menos al 50% del capital suscrito.

La reserva legal no podrá ser reducida a menos del porcentaje indicado, salvo para enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores, o cuando el valor liberado se destine a capitalizar el Banco mediante la distribución de dividendo en acciones.

### **3.13 Ganancias por acción**

El cálculo de las ganancias por acción básicas y diluidas se basa en los siguientes datos:

La utilidad por acción básica se determina dividiendo el resultado neto del periodo entre el número de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación en el año, excluyendo de existir, las acciones comunes adquiridas por el Banco y mantenidas como acciones de tesorería. La utilidad neta por acción a 31 de diciembre de 2022 es de \$226.8 y de \$217.5 para 2021.

Las ganancias diluidas por acción se calculan ajustando el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de la sociedad dominante y el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

Esta información tiene como objetivo proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la controladora en el rendimiento que dicha entidad ha tenido en el período sobre el que se informa.

Debido a que el Banco no tiene acciones con efectos dilusivos, las utilidades básicas y diluida por acción es la misma.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.14 Reconocimiento de gastos

El Banco reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). El Banco reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Los gastos corresponden a los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones de valor de los activos, o bien como surgimiento o aumento de pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios.

#### Nota 4. Normas emitidas no efectivas

##### 4.1 Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2023

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB las cuales son aplicables después del 1 de enero de 2023 y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Banco tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente. No se espera que estas enmiendas contables emitidas aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Banco.

Norma de Información Financiera	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones
Información a revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

56  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 5. Instrumentos financieros – valor razonable**

**a) Clasificaciones contables**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

**Jerarquía del valor razonable**

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionado con la NIIF 13 – Medición del Valor Razonable, establece una jerarquía de valor razonable, que se clasifica en 3 niveles.

La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

- Nivel 1: Los activos y pasivos se clasifican como nivel 1 si existen insumos observables que reflejan precios cotizados (no ajustados) para activos o pasivos idénticos en mercados activos. Un mercado activo es aquel en el que las transacciones se producen con suficiente volumen y frecuencia para proporcionar información de precios de manera continua. Los instrumentos se valoran con referencia a precios cotizados no ajustados para activos o pasivos idénticos en mercados activos donde el precio cotizado está fácilmente disponible y el precio representa transacciones de mercado reales y periódicas.
- Nivel 2: En ausencia de un precio de mercado para un instrumento financiero específico, su valor razonable se estima usando modelos, cuyos datos de entrada o insumos son observables para transacciones recientes de instrumentos idénticos o similares.
- Nivel 3: Los activos y pasivos se clasifican como nivel 3 si en la medición del valor razonable se han utilizado datos de entrada no observables que están soportados en una pequeña o nula actividad del mercado y que son significativos en el valor razonable de estos activos o pasivos.

Las transferencias entre los niveles del valor razonable mencionados son asumidas como ocurridas al final del período contable. Durante los periodos informados no se han presentado transferencias entre los niveles de jerarquía para los instrumentos financieros medidos a valor razonable.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición se clasifica en su totalidad se determina con base a la entrada, si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3.



**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

El Banco realiza sus inversiones, en activos que se basan en precios en mercado activos cotizados, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1 e incluye.

- Inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano.
- Otras instituciones financieras colombianas y entidades del sector real colombiano

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2 e incluye.

- Otras inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano.
- Otras instituciones financieras colombianas.
- Entidades del sector real colombiano

Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Actualmente la institución reconoce dos niveles de jerarquía para las inversiones del portafolio niveles 1 y 2.

El Banco realiza mediciones a valor razonable sobre bases recurrentes según lo mencionado en la NIIF 13 párrafo 91 literal a.

Inversiones	Jerarquía
TES y títulos de deuda privada	Nivel 1
FIC	Nivel 2

**b) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente**

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

58  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las siguientes tablas analizan, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable por los años terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 sobre bases recurrentes:

### Instrumentos Financieros de Inversión

Al 31 de diciembre 2022	Valor razonable		Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Valor en libros
Inversiones negociables (i)	\$	8,142	\$	8,142	\$	-	\$	-	\$ 8,142
Inversiones disponibles para la venta (i)		10,859		10,859		-		-	10,859
Fondos de inversión colectiva (ii)		1,843		-		1,843		-	1,843
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>20,844</b>	<b>\$</b>	<b>19,001</b>	<b>\$</b>	<b>1,843</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>	<b>\$ 20,844</b>

Al 31 de diciembre 2021	Valor razonable		Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Valor en libros
Inversiones negociables (i)	\$	24,179	\$	24,179	\$	-	\$	-	\$ 24,179
Inversiones disponibles para la venta (i)		6,936		6,936		-		-	6,936
Fondos de inversión colectiva (ii)		803		-		803		-	803
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>31,918</b>	<b>\$</b>	<b>31,115</b>	<b>\$</b>	<b>803</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>	<b>\$ 31,918</b>

#### (i) Inversiones negociables y disponibles para la venta

El valor razonable se calcula con la información suministrada por el proveedor de precios autorizado Precia PPV S.A.

#### (ii) Fondos de inversión colectiva

Se calcula con el valor de la unidad suministrado por la fiducia.

Por otra parte, no se han presentado transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable.

### Mediciones de valor razonable de instrumentos financieros registrados a costo amortizado

A continuación, se presenta los instrumentos financieros del Banco registrados a costo amortizado, comparados con los valores determinados a su valor razonable, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle a 31 de diciembre de 2022	Valor razonable		Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Valor en libros
<b>Activo</b>									
Capital cartera de créditos bruta (i)	\$	1,488,377	\$	-	\$	-	\$	1,488,377	\$ 1,581,184
Operaciones mercado monetario (ii)		22,593		-		22,593		-	22,593
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (iii)		31,426		-		31,426		-	31,426
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>1,542,396</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>	<b>\$</b>	<b>54,019</b>	<b>\$</b>	<b>1,488,377</b>	<b>\$ 1,635,203</b>

59  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

<b>Pasivos</b>										
Certificados de depósitos a término (iv)	\$	546,959	\$	-	\$	-	\$	546,959	\$	546,959
Títulos de inversión en circulación (v)		294,225		294,225		-		-		313,903
Obligaciones financieras (vi)		151,378		-		-		151,378		151,378
Pasivos por arrendamiento (vii)		43,530		-		-		43,530		43,530
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>1,036,092</b>	<b>\$</b>	<b>294,225</b>	<b>\$</b>	<b>-</b>	<b>\$</b>	<b>741,867</b>	<b>\$</b>	<b>1,055,770</b>

Detalle a 31 de diciembre de 2021	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros	
<b>Activo</b>						
Capital cartera de créditos bruta (i)	\$ 1,355,450	\$ -	\$ -	\$ 1,355,450	\$	1,511,074
Operaciones mercado monetario (ii)	76,875	-	76,875	-		-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (iii)	29,887	-	29,887	-		29,887
<b>Total</b>	<b>\$ 1,462,212</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 106,762</b>	<b>\$ 1,355,450</b>	<b>\$</b>	<b>1,540,961</b>
<b>Pasivos</b>						
Certificados de depósitos a término (iv)	\$ 597,843	\$ -	\$ -	\$ 597,843	\$	597,843
Títulos de inversión en circulación (Bonos) (v)	454,906	454,906	-	-		461,273
Obligaciones financieras (vi)	85,181	-	-	85,181		85,181
Pasivos por arrendamiento (vii)	31,618	-	-	31,618		31,618
<b>Total</b>	<b>\$ 1,169,548</b>	<b>\$ 454,906</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 714,642</b>	<b>\$</b>	<b>1,175,915</b>

**(i) Capital de cartera de créditos bruta**

La cartera de créditos es valorada a costo amortizado a nivel de jerarquía 3, esto debido a la naturaleza del negocio que el Banco desarrolla en la actividad de colocación, donde no se cuenta con un mercado secundario del que se puedan obtener indicios de un precio justo de intercambio, para su cálculo se descontó el valor de las provisiones (Individual, General Adicional, Procíclica y Contracíclica), dado que esta estimación considera los posibles impagos de los clientes, sirve como proxi para el cálculo del valor razonable.

**(ii) Operaciones de mercado monetario**

Los interbancarios y operaciones simultaneas corresponden a operaciones con otros establecimientos de crédito, son considerados como operaciones de corto plazo de préstamo de recursos líquidos. A nivel de valoración se estiman con la tasa de causación otorgada por las diferentes contrapartes al momento de celebrar la operación, dicha tasa se fija en el mercado de valores y son los agentes quienes aceptan las condiciones nominales pactadas, el valor nominal de la tasa corresponde a la evaluación del perfil de riesgo que las contrapartes realizan sobre el Banco y viceversa.

**(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

La mejor aproximación al valor razonable de los Títulos de Desarrollo Agropecuarios TDA y Títulos de Solidaridad TDS es el precio publicado por el proveedor oficial de precios Precia PPV S.A.

60  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**(iv) Certificados de depósito a término**

El valor de los certificados a término fijo se estimó utilizando la tasa de remuneración de los títulos, permitiendo calcular la mejor aproximación al valor razonable de los títulos, esto debido a que aproximadamente el 80% de los vencimientos están el corto plazo, dada la baja transaccionalidad en el segundo mercado y que las operaciones de recompra de títulos donde se descuenta el valor futuro de los mismos no son comunes para el Banco, se eligió la metodología expuesta.

**(v) Títulos de inversión en circulación (Bonos)**

El valor razonable de los bonos emitidos por la entidad se obtiene del valor suministrado por el proveedor oficial de precios Precia PPV S.A.

**(vi) Obligaciones Financieras**

Para el caso de las obligaciones financieras estas se estiman con la tasa de causación otorgada por las diferentes contrapartes al momento del desembolso, dicha tasa puede ser fija o variable, el valor nominal de la tasa corresponde a la evaluación del perfil de riesgo que las contrapartes realizan sobre el Banco, ante un cambio en el perfil de riesgo de la entidad el costo de las obligaciones financieras ya adquiridas no tendría cambios. El valor razonable de las obligaciones está ubicado en nivel 3 y es igual al valor en libros dado que el sustituto perfecto de las obligaciones vigentes es la sustitución de pasivos, dicha sustitución se realizaría tomando nuevas obligaciones por el valor en libros al momento de evaluación.

**(vii) Pasivo por arrendamientos**

El Banco a partir de la adopción de la NIIF 16, realizó un reconocimiento de un pasivo financiero, al cual se debe aplicar una tasa de interés, teniendo en cuenta que el Banco no dispone de información completa para determinar la tasa implícita en todos los arrendamientos, el Banco ha determinado calcular una tasa de interés incremental, entendida esta como el “tipo de interés que el arrendatario tendría que pagar para tomar prestado, con un plazo y una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un ambiente parecido”.

**Nota 6. Administración de riesgo financiero**

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del Banco a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos las políticas y procedimientos del Banco para medir y administrar el riesgo a fin de que reflejen los cambios de las condiciones de mercado.

Al cierre del diciembre 2022 la composición del portafolio estaba dentro de los límites establecidos por junta directiva, por lo que ninguna contraparte tenía una exposición significativa y todas estaban dentro de los límites establecidos por tipo de entidad.

61  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **6.1 Marco de Administración de Riesgo**

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos del Banco se enmarca en los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

El Banco cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne con periodicidad mensual como órgano encargado de vigilar que la realización de las operaciones de la sociedad se ajusten a las políticas y procedimientos para la administración de riesgo que hayan sido definidos y aprobados por la junta directiva, como también el monitoreo de los riesgos operativos; tienen como funciones principales establecer, llevar a cabo y gestionar las políticas, la estructura de los límites, las metodologías utilizadas y la asignación de los recursos que la administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operacional puedan requerir en el ejercicio de sus funciones.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Banco y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión.

Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

De igual forma, existe el Comité GAP, el cual toma decisiones en materia de gestión de activos y pasivos y de liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL) y de tesorería del Banco a través del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM).

El análisis y seguimiento del Sistema de Administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO y PCN) se desarrolla en el Comité de Riesgo el cual es presentado en la Junta Directiva.

Los riesgos legales son gestionados a través de la Vicepresidencia Jurídica y su Jefatura de Control y Cumplimiento Normativo.

Desde el punto de vista administrativo, la gestión de riesgo del Banco está a cargo de la Gerencia de Riesgo. La Gerencia de Riesgo está compuesta por la Jefatura de Riesgo Financiero, de Riesgo Operativo y Seguridad de la Información. Dentro de la Gerencia de Operaciones el área que apoya la gestión de riesgos la Jefatura de Crédito y Pasivo.

Los riesgos financieros propios de la actividad bancaria de la institución son gestionados en función del cumplimiento de las regulaciones vigentes, el riesgo de liquidez, tasa de interés y tipo de cambio se generan en función de la estructuración financiera de activos y pasivos; la institución limita los niveles de exposición a estos riesgos mediante un seguimiento permanente de ellos y la aplicación de medidas correctivas adecuadas.

La Tesorería del Banco es la encargada de asegurar el cumplimiento de los requerimientos establecidos en la norma legal vigente para el encaje e inversiones obligatorias, así como mantener adecuados niveles de liquidez de corto plazo y realizar inversiones de acuerdo con las políticas establecidas por la Junta Directiva.

Las actividades de la Tesorería se enmarcan en las políticas definidas en el manual Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) y las relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL).

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **Toma de Riesgos**

La alta gerencia con el aval de la Junta Directiva estableció los límites para la toma de riesgo en las actividades del mercado de valores en los cuales participa la entidad, permitiéndole adoptar decisiones oportunas guardando correspondencia con el nivel de riesgo definido por la entidad.

La capacidad para tomar riesgos está orientada en función de variables patrimoniales y de liquidez, reflejando un nivel de exposición conservador, asegurando que la entidad pueda reaccionar dentro de la política de riesgo establecida.

### **6.2 Riesgo Crediticio**

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que el Banco incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno de los términos acordados.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del cliente personalizado a través de sus estados financieros, flujo de caja, comportamiento con el resto del sector financiero y todo lo relacionado con su entorno socioeconómico y en el caso específico de microcrédito y Micropyme en la aplicación de una tecnología especializada de crédito individual.

El Banco posee un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual contempla políticas y procedimientos de administración de riesgo de crédito, la estructuración de bases de datos y el desarrollo de modelos para su adecuada gestión, dando cumplimiento a la normatividad (Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia).

En el Banco el nivel de endeudamiento de crédito para los clientes comerciales, consumo y de microcrédito, que cuentan con análisis previo por las áreas comerciales y de riesgos para luego pasar a consideración y aprobación de los estamentos correspondientes.

El seguimiento de la cartera administrada se realiza con los archivos de conciliación y pago generado por las originadoras, estas carteras hacen parte de los procesos semestrales de calificación de cartera, en los cuales se evalúa el comportamiento externo de pago y se alinea la calificación en la misma modalidad con lo que tenga en el sector financiero.

El procedimiento de calificación de clientes y estimación de provisiones de la cartera comercial se realiza siguiendo los lineamientos normativos consignados en la Circular Básica Contable y Financiera, Capítulo II, Anexo 3 (Modelo de referencia de cartera comercial - MRC).

El procedimiento de calificación de clientes y estimación de provisiones de la cartera de consumo se realiza siguiendo los lineamientos normativos consignados en la Circular Básica Contable y Financiera, Capítulo II, Anexo 5 (Modelo de referencia de consumo - MRCO).

El procedimiento de calificación de clientes y estimación de provisiones de la cartera de microcrédito se realiza siguiendo los lineamientos normativos consignados en la Circular Básica Contable y Financiera, Capítulo II, Anexo 1 (régimen general de evaluación, calificación y provisionamiento de cartera de crédito).

Al cierre de diciembre 2022, los clientes que presentan mayores saldos de cartera en el Banco no superan el límite de concentración del 10%.

63  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Información Cuantitativa

La exposición al riesgo de crédito se presenta cuando los deudores causan una pérdida financiera al Banco por no cumplir con sus obligaciones. La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera del Banco.

El riesgo de crédito en microcrédito y Micropyme es mitigado por la estricta aplicación de la metodología especializada, basada en el conocimiento del cliente, sumado a las garantías exigidas cuando aplique. Para las demás modalidades se mitiga el riesgo de crédito con garantías y aplicando correctamente los modelos de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de crédito por la cartera y las garantías asociadas al instrumento financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

#### Al 31 de diciembre de 2022

Modalidad	Clasificación garantía	Saldo capital	# Créditos
COMERCIAL	Idónea	85,187	2,073
	No idónea	91,652	1,975
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 176,839</b>	<b>4,048</b>
CONSUMO	idónea	92,858	3,509
	No idónea	7,299	418
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 100,157</b>	<b>3,927</b>
MICROCREDITO	idónea	163,317	57,202
	No idónea	1,140,871	182,273
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1,304,188</b>	<b>239,475</b>
<b>Total</b>		<b>\$ 1,581,184</b>	<b>\$ 247,450</b>

#### Al 31 de diciembre de 2021

Modalidad	Clasificación garantía	Saldo capital	# Créditos
COMERCIAL	Idónea	74,722	1,864
	No idónea	75,182	1,993
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 149,904</b>	<b>3,857</b>
CONSUMO	Idónea	1,015	39
	No idónea	71,447	2,884
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 72,462</b>	<b>2,923</b>
MICROCREDITO	Idónea	349,484	105,137
	No idónea	939,224	142,289
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 1,288,708</b>	<b>247,426</b>
<b>Total</b>		<b>\$ 1,511,074</b>	<b>254,206</b>

64  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de exposición de riesgo de las inversiones destinadas para la administración de la liquidez del Banco, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Modalidad	Clasificación	Saldo capital	Saldo expuesto
<b>Portafolio diciembre 2022</b>	Deuda Privada	\$ 10,859	\$ 10,859
	Deuda Publica	8,142	8,142
	Fondos de Inversión Colectiva	1,843	1,843
	Simultaneas Activas	22,593	22,593
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 43,437</b>	<b>\$ 43,437</b>
Modalidad	Clasificación	Saldo capital	Saldo expuesto
<b>Portafolio diciembre 2021</b>	Deuda Privada	\$ 20,003	\$ 20,003
	Deuda Publica	11,112	11,112
	Fondos de Inversión Colectiva	803	803
	Simultaneas Activas	76,875	76,875
	<b>Subtotal</b>	<b>\$ 108,793</b>	<b>\$ 108,793</b>

Para el portafolio a corte 2022 se realizó un análisis de deterioro de inversiones, el cual arrojó una probabilidad de pérdida de 975 pesos, consecuencia de un FIC con FIDUCOOMEVA entidad con calificación AA y dos títulos CDT con Bancoomeva y Banco Unión entidades con calificación AA-, el resto del portafolio tienen calificación entre AA+ y AAA, o tienen calificación de Riesgo Soberano.

El Banco dentro de su Sistema de Administración de Riesgo de Crediticio (SARC) administrado por la Gerencia de Riesgo, contiene el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva. Las actualizaciones realizadas al manual SARC permiten obtener importantes avances como único medio integrador de la medición del riesgo crediticio, en los procesos de otorgamiento, seguimiento y control del Banco.

El Banco en desarrollo de sus operaciones efectúa reestructuraciones de créditos de clientes con dificultades financieras que así lo soliciten. Estas reestructuraciones consisten en ampliación del plazo inicialmente pactado, períodos de gracia para el pago, rebajas de intereses, condonación de parte de la deuda o combinación de las condiciones anteriores.

En el siguiente cuadro se muestran los saldos reestructurados por los años terminados a diciembre 31 de 2022 y 2021:

Modalidad y Concepto	31 diciembre de 2022	31 diciembre de 2021
Comercial	\$ 3,620	\$ 3,316
Microcrédito	29,325	10,847
<b>Total, Modalidad y Concepto</b>	<b>\$ 32,945</b>	<b>\$ 14,163</b>



65  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 026 de septiembre de 2017 la cual unifica y facilita el proceso de cambio de las condiciones de los créditos para los clientes que han visto afectada su capacidad de pago y el normal cumplimiento de su obligación como consecuencia del ciclo económico. Para lo cual el Banco tiene definida las políticas de reestructurados y de modificación, las cuales definen los lineamientos para el análisis de viabilidad financiera, capacidad de pago, aprobación, seguimiento y calificación de estos clientes, así mismo como los mecanismos para informar a los clientes de los requisitos y consecuencias de acceder a estos procesos.

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en las circulares externas 007, 014 y 022 al cierre de diciembre 2022 se cuentan con los siguientes créditos activos que fueron sujetos de alivios por modalidad:

Circulares externas 022 – PAD	31 diciembre de 2022		31 diciembre de 2021	
	# Créditos	Saldo Capital	# Créditos	Saldo Capital
Microcrédito	25,828	\$ 166,69	83,784	457,106
Comercial	1,615	59,597	2,392	91,232
Consumo	16	762	25	1,002
<b>Total</b>	<b>27,459</b>	<b>\$ 227,050</b>	<b>86,201</b>	<b>549,340</b>

### 6.3 Riesgo de Liquidez

El Banco gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar con efectividad el riesgo de liquidez al que están expuestos.

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad del Banco para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual el Banco revisa a diario sus recursos disponibles.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, el Banco mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento, la evolución esperada o proyectada del flujo de caja y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

Al cierre de 2022 Banco no tenía operaciones REPO u operaciones de financiamiento pasivo en el mercado monetario colombiano.

La estrategia de inversión de la entidad se centra en mantener niveles óptimos de activos de alta liquidez, acorde a las proyecciones del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), garantizando los límites establecidos en la normatividad vigente y con cumplimiento adecuado de las obligaciones contraídas en el corto plazo.

En el año 2022 se mantuvo un portafolio de liquidez, conformados con títulos de corto plazo, con menor volatilidad y disminuyendo la probabilidad de generar pérdidas al Banco.

66  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Este portafolio cumple la función de colchón de liquidez, con el fin de garantizar los requerimientos de encaje y el efecto que puedan generar los vencimientos no contractuales como riesgo de liquidez en la entidad. Las mediciones se realizan con una frecuencia semanal y/o mensual.

### Información cuantitativa

Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula con periodicidad semanal Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Durante el año 2022, el Banco cumplió con los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (70%). Durante este periodo, el Banco cerró con un IRL monto (\$) a 7 días mensual de \$219,530, y a 30 días de \$91,843.

El resumen del análisis de la liquidez por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 del Banco de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia es el siguiente:

Indicador de Riesgo (IRL)	DIAS 1 A 7	DIAS 8 A 15	DIAS 1 A 30
INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL (Monto)	\$ 219,530	\$ 166,558	\$ 91,843
INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL (Razón)	915%	309%	159%

Durante 2022 el Banco cumplió con el resultado del CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto) estando por arriba del mínimo requerido para las entidades del grupo 2 (aquellas que tienen menos del 2% del total de activos de los establecimientos de crédito; el Banco tenía una participación de 0.30% a diciembre 2021 siendo este el año de referencia), al cierre del 2022 el indicador CFEN a 30 días fue de 103.91%.

El siguiente es el detalle del IRL para el año terminado al 31 de diciembre de 2022:

DESCRIPCION-IRL diciembre 2022	SALDO TOTAL	DÍAS 1 A 7	DÍAS 8 A 15	DÍAS 1 A 30
<b>ACTIVOS</b>				
Disponible	\$ 199,838	\$ -	\$ -	\$ -
Fondos Interbancarios	-	-	-	-
Repos. Simultaneas. y TTV	-	16,714	5,879	22,593
Inversiones negociables -TES	7,490	-	-	-
Inversiones negociables – otros	9,121	-	-	-
Inversiones negociables en títulos participativos	1,567	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	28,444	-	-	-
Cartera de créditos	-	33,749	22,202	83,926
<b>TOTAL, POSICIONES ACTIVAS</b>	<b>\$ 246,460</b>	<b>\$ 50,463</b>	<b>\$ 28,081</b>	<b>\$ 106,519</b>

67  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

DESCRIPCION-IRL diciembre 2022	SALDO TOTAL	DÍAS 1 A 7	DÍAS 8 A 15	DÍAS 1 A 30
<b>PASIVOS</b>				
CDTS	-	33,137	36,671	106,865
Depósitos de ahorro	377,456	-	-	-
Créditos de bancos	-	546	5,246	12,845
Cuentas por pagar	-	49	4,787	10,320
Títulos de inversión en Circulación	-	1,600	-	1,600
Otros pasivos y contingencias	-	16,808	5,863	22,671
<b>TOTAL, PASIVO</b>	<b>\$ 377,456</b>	<b>\$ 52,140</b>	<b>\$ 52,567</b>	<b>\$ 154,301</b>
<b>FLUJO VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES</b>				
Flujo con vencimientos no contractuales	-	24,477	27,974	104,903
<b>TOTAL, REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 26,930</b>	<b>\$ 52,971</b>	<b>\$ 154,616</b>
<b>ACTIVOS AJUSTADOS POR RIESGO</b>				
Disponibles	\$ 199,838	\$ -	\$ -	\$ -
Total, inversiones activos líquidos	46,622	-	-	-
Inversiones en activos líquidos de alta calidad	35,934	-	-	-
Inversiones en otros activos líquidos	10,688	-	-	-
Fondo activos líquidos ajustados por riesgo	\$ 246,460	\$ -	\$ -	\$ -

A continuación, se muestra los vencimientos del portafolio, al 31 de diciembre de 2022:

**31 de diciembre 2022**

Activos financieros para la gestión de la liquidez	Hasta tres meses		Más de un año			Total, Activos
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
	\$ 29,569	\$ 3,960	\$ 30,345	\$ 10,988	\$ -	\$ 74,862

**Alertas Tempranas Riesgo de Liquidez**

Adicional al cálculo del indicador del IRL, el Banco cuenta con el seguimiento de los indicadores de alerta temprana y así mismo, se cuenta con la documentación de un plan de contingencia el cual presenta diferentes alternativas de acción frente a un potencial requerimiento de liquidez, entre las cuales esta detallada la actividad del prestamista de última instancia a través del ATL.

El Banco mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente los riesgos, permitiéndonos adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de este en el ejercicio de sus operaciones autorizadas, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él. El Banco durante el año 2022 cumplió con el envío oportuno de los reportes regulatorios y se atendieron los requerimientos de los entes de control.

68  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Estructura de Alertas Tempranas.

Tipo	Indicadores de Alerta	Definición de Alerta
ACTIVOS	Crecimiento de la cartera superior al valor presupuestado	25%
ACTIVOS	Incremento en el indicador de cartera vencida	8%
PASIVOS	Disminución diaria en los saldos de depósitos de ahorros.	10%
PASIVOS	Concentración en depósitos a la vista en un solo cliente persona natural o jurídica.	Contraparte $\geq 10\%$
		Comisionista $> 15\%$
		Concentración por vencimientos/ saldo de la contraparte $\leq 35\%$ /Mes
PASIVOS	Evaluación del Indicador periodicidad semanal y mensual.	a. Realizar simulación semanal (último día hábil de la semana o cuando se requiera) del indicador IRL, notificando a la administración los resultados obtenidos para la toma de decisiones.
	1. Presencia de concentración en los vencimientos contractuales para las bandas de liquidez, las cuales superan la recuperación proyectada de cartera de la institución.	b. Evidenciar cambios en el portafolio de liquidez, que impactan lo determinado por la administración.
	2. Cambios y/o variaciones en los activos líquidos (ALN), dispuestos por la administración para el manejo de la liquidez.	c. Garantizar el cumplimiento del indicador del IRL (razón), cumpliendo con los límites establecidos así:
	3. Variaciones del indicador de riesgo de liquidez (razón), que no cumpla con los límites internos establecidos por la administración.	d. Límite interno del 120% y alerta temprana del 110% para cada una de las bandas.
PASIVOS	Disminución en el porcentaje de renovación de CDT's.	$< 50\%$
PASIVOS	Disminución en los cupos de crédito aprobados por entidades financieras.	20%
INSTITUCIONAL MERCADO	Y DE Disminución de la Calificación de riesgo de la entidad.	A
INSTITUCIONAL MERCADO	Y DE Restricciones de liquidez por parte del Banco de la República.	Contracción operaciones de expansión.

La emisión de bonos no hace parte de la estructura de alertas tempranas dado que, al ser emisión con vencimiento pactado sin posibilidad de renovación, los flujos de caja entorno a esta emisión son conocidos y no existe incertidumbre sobre los mismos.

### Escenarios de Stress al Indicador de Riesgo de Liquidez

La administración realiza con periodicidad mensual, las pruebas de Stress al indicador de liquidez partiendo del informe presentado al cierre, a continuación, detallamos las variables consideradas en la simulación:

- Cartera Vencida: Escenario extremo indicador del 18%.
- El Haircut del Banco de la Republica incrementado al doble.

## Banco W S.A. Notas a los Estados Financieros

- El Factor de retiro neto se aumenta 10% por segmento (37.79% ponderado)
- Requerimiento de liquidez citado por la normativa vigente para los ALN (Activos Líquidos Netos) para el escenario se afecta al 50%.

Durante el año 2022 el Banco comparó los resultados obtenidos con respecto al modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, obteniendo como resultado un indicador Razón (%) positivo a 30 días 365%, permitiendo a la institución cumplir con sus obligaciones en el corto plazo bajo las condiciones mencionadas en el ejercicio.

A continuación, el resultado de los escenarios de stress:

IRL (Razón) Mensual	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22
<b>Banda 1 a 30</b>	786%	836%	1114%	234%	292%	321%	343%	360%	254%	238%	171%	159%
<b>Banda 1 a 30 (Stress)</b>	369%	393%	514%	194%	221%	230%	257%	241%	175%	166%	125%	122%

### Monitoreo Liquidez:

El Banco en la administración de la liquidez busca optimizar los saldos de caja, con el fin de contar con los recursos que garanticen la operación y buscar una mejor colocación de los excedentes propios; con periodicidad semanal se evalúa la liquidez de la institución, con respecto a las operaciones realizadas.

### 6.4 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se entiende como la posibilidad para el Banco de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del portafolio, por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros.

El riesgo de mercado sobre los activos financieros en títulos de deuda de renta fija surge como consecuencia de que el Banco maneja un portafolio de estos títulos clasificados como valores negociables. Expuesto a incrementos en las tasas de interés de mercado y cambios desfavorables en el emisor del instrumento financiero, que podrían afectar los ingresos del Banco.

En el año 2022 la Tesorería intervino en los mercados de Deuda pública, Deuda privada, Divisas (compra y venta, pago de facturas y proveedores) y mercado monetario.

El portafolio de inversiones en renta fija se estructura como parte de la estrategia de la administración para atender las necesidades de liquidez y a su vez obtener un rendimiento ofrecido por el emisor y maximizando los ingresos del Banco.

El Capítulo XXI de la Circular Externa 100 de 1995 establece las “Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado”, las entidades deben desarrollar e implementar un Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), que permita identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo. Dicho sistema deberá permitir adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo y, cuando ello sea aplicable, determinar el monto de capital adecuado que guarde correspondencia con los niveles de riesgo de cada entidad.

70  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **Metodología para la Medición del Riesgo de Mercado.**

La metodología estandarizada se compone de tres (3) módulos que se calculan separadamente en la entidad y son los siguientes:

- 6.5 Riesgo de tasa de cambio.
- 6.6 Riesgo de tasa de interés.
- 6.7 Riesgo de Fondos de Inversión Colectiva.

Para obtener la exposición total a riesgos de mercado los resultados de estos módulos se deben agregar aritméticamente, para los módulos de tasa de interés se toman en cuenta únicamente las posiciones del libro de tesorería, en el caso del módulo de tasa de cambio se incluyen también las posiciones del libro bancario.

#### **6.5 Riesgo de Tasa de Cambio**

La exposición por tasa de cambio refleja el riesgo asociado a movimientos de posiciones en divisas, para el Banco son las asociadas a la operación de remesas, a las cuales el Banco gestiona los saldos en divisas realizando coberturas con operaciones Swap. Dicho riesgo se mide con el modelo estándar de la Superfinanciera de Colombia, con un factor de sensibilidad del 12.49% sobre el saldo neto de divisas expresado en pesos.

#### **6.6 Riesgo de Tasa de Interés**

La exposición al riesgo de tasa de interés refleja el riesgo asociado a movimientos adversos en las tasas de interés del mercado.

Dicha exposición debe ser medida por las entidades de manera separada para las posiciones en moneda legal, moneda extranjera y en unidades de valor real (UVR). La metodología es la siguiente:

- Cálculo de la duración modificada.
- Cálculo de las sensibilidades frente a cambios en las tasas de interés.
- Ajustes entre bandas y zonas.
- Cálculo del riesgo de tasa de interés para cada escalera de bandas.
- Determinación exposición total.

El Banco tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. El riesgo surge como consecuencia de efectuar colocaciones en inversiones y carteras de créditos a tasas de interés variables y financiarse con pasivos con costo a tasa de interés fija o viceversa.

Los márgenes de interés pueden incrementar como resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas.

El Banco monitorea sobre bases diarias y establecen límites sobre el nivel de descalce en el reprecio de los activos y pasivos por cambios en las tasas de interés.

71  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

La institución analiza la exposición al tipo de interés de manera dinámica. Se simulan escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de posiciones existentes, alternativas de financiación e incremento en el deterioro de la cartera. Basándose en esos escenarios, el Banco calcula el impacto en el resultado para un cambio determinado en el tipo de interés.

Para cada simulación solo se usan activos y pasivos que representen las posiciones más significativas sujetas a tipo de interés.

En la siguiente tabla se presenta los montos acumulados del pasivo del Banco por su valor en libros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle de la cuenta	Saldo 31 de diciembre 2022	Ingreso / Gasto de interés	Tasas implícitas* (% E.A.)
<b>Activos financieros</b>			
Cartera comercial	\$ 184,392	\$ 34,618	23.92%
Cartera de consumo	100,703	11,330	14.55%
Cartera microcrédito	1,363,407	368,341	31.26%
<b>Cartera bruta</b>	<b>1,648,502</b>	<b>414,289</b>	<b>29.58%</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Depósito de clientes en cuentas de ahorro	361,113	16,646	5.43%
Certificado en CDT's	546,959	40,725	6.78%
Obligaciones financieras	152,441	10,093	8.38%
Títulos de Deuda	313,903	34,807	9.40%
<b>Pasivo con costo</b>	<b>\$ 1,374,416</b>	<b>\$ 102,271</b>	<b>7.31%</b>

\* Tasa calculada con base en el promedio de saldos mensuales del último año.

Detalle de la cuenta	Saldo 31 diciembre 2021	Ingreso / Gasto de interés	Tasas implícitas* (% E.A.)
<b>Activos financieros</b>			
Cartera comercial	\$ 158,706	\$ 26,546	20.54%
Cartera de consumo	72,820	10,345	15.14%
Cartera microcrédito	1,384,824	421,831	33.43%
<b>Cartera bruta</b>	<b>1,616,350</b>	<b>458,722</b>	<b>31.43%</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Depósito de clientes en cuentas de ahorro	305,264	6,717	2.26%
Certificado en CDT's	597,843	28,117	4.23%
Obligaciones financieras	85,538	3,824	3.52%
Títulos de inversión en circulación	461,273	23,373	5.37%
<b>Pasivo con costo</b>	<b>\$ 1,449,918</b>	<b>\$ 62,031</b>	<b>4.10%</b>

\* Tasa calculada con base en el promedio de saldos mensuales del último año.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 6.7 Riesgo de Fondos de Inversión Colectiva

Para las inversiones en Fondos de Inversión Colectiva, la exposición al riesgo de mercado es calculada como el producto entre el factor de riesgo aplicable a dicho fondo y la posición invertida en él, para tal caso la entidad aplica el factor establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia el cual a la fecha aplica es del 14.7%.

#### Valoración a Precios de Mercado

Según normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco realiza la evaluación y valoración diaria de la totalidad de sus inversiones de renta fija y variable, según aplique. Para realizar este proceso el Banco contrata los servicios de un nuevo proveedor de Software que cubre las necesidades de las tres áreas involucradas y adscritas a la Tesorería Front (Negociación), Middle (Riesgo) y Back Office (Cumplimiento).

La estructura para el manejo de los riesgos de tesorería sigue los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco cuenta en la estructura de la tesorería con tres áreas independientes:

- a) **Front office:** Es el área encargada de las actividades de negociación a través de los sistemas de negociación provistos por el mercado.
- b) **Middle office:** Es el área encargada del monitoreo, control y administración de la gestión del riesgo asociado a las posiciones que son propias del libro de Tesorería y Bancario.
- c) **Back office:** Es el área encargada de procesamiento y la contabilidad.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgo de mercado del portafolio de inversiones del Banco se enmarca en los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

El Banco cuenta con un Comité de Riesgos y GAP que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de Mercado (SARM) y Liquidez (SARL).

La Alta Dirección y Junta Directiva del Banco, participan de forma activa en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos Comités, que de manera integral efectúan seguimiento tanto técnico como fundamental a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones son consistentes con la estrategia de negocio general del Banco y se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como estructura de balance; los límites se monitorean a diario y se reportan cada mes a la Junta Directiva.

Así el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre el Banco en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados.



Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Como complemento al análisis de los resultados de la gestión de la Tesorería, se realiza un cálculo de resultados diario y consolidado que permite presentar desde el punto de vista financiero los resultados contables, segmentados por cada uno de los productos y negocios que se tienen a la fecha, lo que trae como beneficio un mayor entendimiento y sensibilidad sobre la gestión realizada por la Tesorería, así como del impacto en los resultados dado los movimientos del mercado.

El Banco utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés, las tasas de cambio y los Fondos de Inversión Colectiva en los libros de Tesorería y Bancario, en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, y en particular del Anexo 1 de dicho capítulo. Estas mediciones se realizan con una frecuencia diaria y/o mensual para cada una de las exposiciones en riesgo del Banco.

También se han establecido cupos de contraparte y de negociación para la plataforma de negociación del mercado en la cual opera (pesos o divisas), los límites y cupos son administrados a diario por el Middle Office del Banco, permitiendo controlar las exposiciones y reducir los eventos negativos que pueda tener la institución.

Así mismo, se cuenta con un proceso de seguimiento a los precios limpios e insumos de valoración publicados por el proveedor de precios Precia S.A. en donde se busca a diario identificar aquellos precios con diferencias significativas entre el suministrado por el proveedor de precios y el observado en el mercado.

Este seguimiento se realiza con el objetivo de retroalimentar al proveedor sobre las diferencias de precios más significativas y que estos sean revisados.

Este proceso se complementa con la revisión periódica de las metodologías de valoración de los portafolios de inversiones de renta fija.

Dentro de la labor de monitoreo se realiza el control diario de las negociaciones de moneda local y extranjera frente a las políticas y límites aprobadas por la Junta Directiva las cuales se encuentran alineadas al perfil de riesgo de la entidad. Adicionalmente, se revisa que la totalidad de las operaciones realizadas por la tesorería se encuentren a precios de mercado.

Frente al tema de seguimiento a medios verificables, de forma diaria y a través de un proceso de muestreo aleatorio, se realiza el monitoreo de llamadas, correos electrónicos y chats donde se evalúa además de las condiciones de mercado de las negociaciones, la conducta de los funcionarios de tesorería.

### **Información Cuantitativa**

El valor en riesgo de mercado (VaR) con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 fue de \$4,032. Los indicadores de VaR que presentó el Banco al ente de control durante el primer y segundo semestre del año 2022 y 2021 se resumen a continuación:

74  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Factor de Riesgo	Primer Semestre año 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés Moneda local	93	288	743	454
Fondos de Inv. Colectiva	10	161	1,600	129
Tasa de Cambio	1,441	2,634	3,910	2,766
<b>VaR Total</b>	<b>1,694</b>	<b>3,084</b>	<b>5,144</b>	<b>3,349</b>

Factor de Riesgo	Segundo Semestre año 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo
Tasa de Interés Moneda local	344	424	761	344
Fondos de Inv. Colectiva	10	80	2,311	44
Tasa de Cambio	2,404	4,268	7,441	3,644
<b>VaR Total</b>	<b>2,829</b>	<b>4,772</b>	<b>7,875</b>	<b>4,032</b>

Factor de Riesgo	Primer Semestre año 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés Moneda local	591	1,068	1,685	676
Fondos de Inv. Colectiva	50	1,171	4,903	50
Tasa de Cambio	578	2,248	3,620	2,142
<b>VaR Total</b>	<b>1,681</b>	<b>4,448</b>	<b>9,599</b>	<b>2,869</b>

Factor de Riesgo	Segundo Semestre año 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo
Tasa de Interés Moneda local	264	480	674	264
Fondos de Inv. Colectiva	4	93	1,730	10
Tasa de Cambio	1,499	2,627	4,002	2,717
<b>VaR Total</b>	<b>2,142</b>	<b>3,200</b>	<b>4,777</b>	<b>2,992</b>

El Banco consolida el portafolio a una duración máxima promedio de 2.70 meses, capacidad para operar a tasa fija contra los indicadores de IBR (Indicador Bancario de Referencia) y DTF (Depósito a término fijo) los cuales son los más transados en la economía colombiana.

75  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Al cierre del año 2022 el portafolio cerró en promedio en \$85,930 a precios de mercado, el cual estuvo representado en un 88% por inversiones negociables de corto plazo.

Portafolio valor mercado 2022	Inversiones negociables		Inversiones hasta el vencimiento	
	Posición	Obligatorias	Posición	Obligatorias
Saldo promedio	85,930	-	-	30,721
Saldo Máximo	210,184	-	-	32,020
Saldo Mínimo	27,780	-	-	29,470
Portafolio valor mercado 2021	Inversiones negociables		Inversiones hasta el vencimiento	
	Posición	Obligatorias	Posición	Obligatorias
Saldo promedio	148,695	-	-	30,470
Saldo Máximo	294,660	-	-	31,419
Saldo Mínimo	92,957	-	-	29,684

Como herramienta de gestión para la administración del portafolio de inversión se realizan diferentes análisis de sensibilidad sobre este a diferentes puntos básicos tomando como punto de partida la tasa de compra de los títulos.

A continuación, se presentan los resultados de sensibilidad al cierre del 31 de diciembre de 2022:

Tipo de Inversiones	Valor Portafolio	31 diciembre del año 2022		
		+ 20pb	+ 50pb	+ 75pb
Inversiones a valor razonable con cambios en el ejercicio	\$ 19,001	(38)	(95)	(143)
<b>Total</b>	<b>\$ 19,001</b>	<b>(38)</b>	<b>(95)</b>	<b>(143)</b>

Adicionalmente se realizó el ejercicio de sensibilidad sobre las obligaciones financieras y los bonos emitidos por la institución indexados a tasa variable ante diferentes cambios en puntos básicos de la tasa indexada, como se muestra a continuación:

	Valor obligaciones	31 diciembre del año 2022			
		+ 25pb	+ 50pb	+ 75pb	+100pb
Obligaciones financieras	\$ 151,375	768	1,536	2,304	3,072
<b>Total</b>	<b>\$ 151,375</b>	<b>768</b>	<b>1,536</b>	<b>2,304</b>	<b>3,072</b>

	Valor títulos de inversión en circulación	31 diciembre del año 2022			
		+ 25pb	+ 50pb	+ 75pb	+100pb
Títulos de inversión en circulación	\$ 310,000	1,640	3,281	4,921	6,561
<b>Total</b>	<b>\$ 310,000</b>	<b>1,640</b>	<b>3,281</b>	<b>4,921</b>	<b>6,561</b>

**Banco W S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

Como resultado de estos incrementos en puntos básicos se esperaría que el servicio de deuda se incrementa, el análisis de sensibilidad se realizó mediante metodología de valor en riesgo al 95.00% de confianza, para lo cual se calculó la duración modificada y se afectó el saldo a capital de las obligaciones financieras y el valor razonable de los títulos de inversión en circulación a tasa variable.

El valor que se ve reflejado en el ejercicio de sensibilidad corresponde al valor total que se vería incrementado el costo hasta el vencimiento de cada instrumento.

Dentro de la labor de monitoreo se realiza el control diario de las negociaciones de moneda local frente a las políticas y límites aprobadas por la Junta Directiva las cuales se encuentran alineadas al perfil de riesgo de la entidad.

También se revisa que la totalidad de las operaciones realizadas por la tesorería se encuentren a precios de mercado. Así mismo, se cuenta con un monitoreo de las posiciones realizadas por la tesorería el cual permite conocer los resultados de la posición de este portafolio y la evolución de este frente a los niveles autorizados.

Se tiene centralizada la administración de cupos y límites en los sistemas transacciones MEC, SETFX en el Middle Office, permitiendo controlar los roles y perfiles y sus respectivas certificaciones de quienes operan en los mismos.

La institución limita su exposición a los riesgos de mercado y liquidez originados en la exposición crediticia de las contrapartes invirtiendo solo en instrumentos de deuda de alta liquidez y con contrapartes que tengan una calificación de crédito igual o superior a AA-.

La administración monitorea a diario las calificaciones de crédito y dado que la entidad ha invertido solo en instrumentos con altas calificaciones de crédito, la administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

Activos financieros medidos a valor razonable	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 8,142	\$ 11,112
Títulos de deuda emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	13,067
<b>Total</b>	<b>\$ 8,142</b>	<b>\$ 24,179</b>

### **Comités**

A través del Comité de Riesgos, Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP), el Comité de Auditoría, la Junta Directiva y la Alta Dirección conoce la situación de liquidez del Banco y toman las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones los resultados del Banco y los cambios en la estructura de balance.

Durante el año 2022 se mantuvo el comité ALCO, que tiene como objetivo de apoyar de manera transitoria a la Junta Directiva y a la Presidencia de la institución en la definición, seguimiento y control de las políticas generales de la gestión de activos y pasivos a través de la administración eficiente de la liquidez del Banco.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 6.8 Riesgo operativo

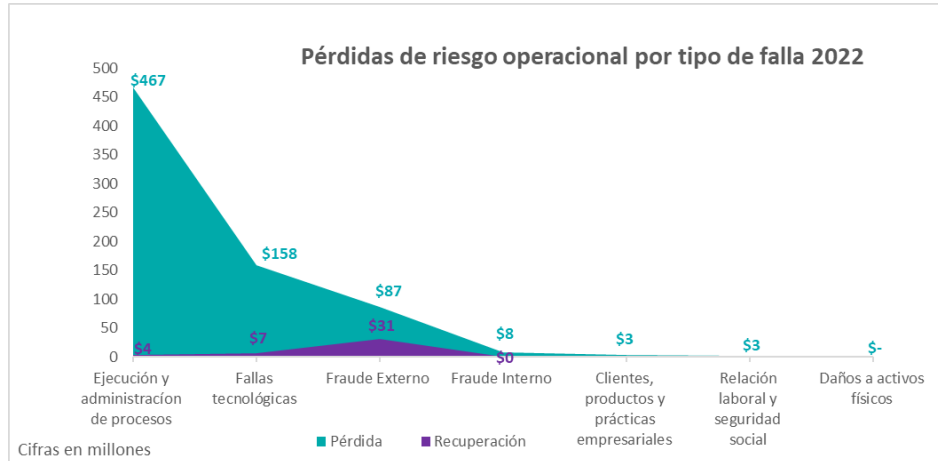
La administración del riesgo operacional para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 se enfocó en las siguientes actividades:

- Actualización de las matrices de riesgo según lo establecido para la gestión de SARO.
- Administración y monitoreo de los eventos de riesgos reportados por los colaboradores del Banco en el 2022.
- Participación en la gestión y administración de las matrices de riesgo de proyectos del Banco, encaminados a nuevos productos y canales relacionados con transformación digital.
- Revisión y propuesta de mejoras a la metodología de identificación, análisis, evaluación y calificación, control y monitoreo del SARO con miras a orientar la implementación de la normatividad SIAR establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Implementación en el 2022 de las mejoras a las recomendaciones dadas por la Superfinanciera de Colombia, según visita in situ del ente de control (Superintendencia financiera de Colombia) realizado en el 2021.
- Cálculo periódico del VeRRO (Valor de Exposición Riesgo Operacional) se continuó realizando por la jefatura de riesgo operativo en el 2022.
- Trimestralmente en el 2022 se realizó el monitoreo del apetito de riesgo, se realizó el cálculo del MAR (Marco Apetito de Riesgo), como indicador según lo definido en la Circular Externa 018 de 2021.
- Implementación del nuevo aplicativo de Monitor Plus que mejorará el registro de eventos y la administración de matrices de riesgo de la gestión de riesgo operacional. Se encuentra en proceso de certificación y estabilización el módulo de administración de matrices de riesgo.

Calibración y actualización del cálculo del modelo de Quantil, con el proveedor, para realizar las calificaciones del riesgo residual de los macroprocesos del Banco dentro de la gestión de SARO.

78  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Al cierre del año 2022 las pérdidas por riesgo operacional se distribuyeron así:



Pérdidas del Periodo	Gasto	Recuperación	Recuperación de años anteriores
Pérdidas en cuentas contables de SARO	\$ 727	\$ (42)	\$ (83)

A continuación, se muestra la relación de los eventos reportados por tipo de falla:

Tipo de Eventos	No. de Eventos reportados	Impacto Económico	Recuperación
Ejecución y administración de procesos	4.735	\$ 468	\$ 4
Fallas tecnológicas	469	158	7
Fraude Externo	57	87	31
Fraude Interno	25	8	-
Clientes, productos y prácticas empresariales	39	3	-
Relaciones y seguridad laborales	6	3	-
Daños a activos físicos	3	-	-
<b>Total</b>	<b>5.334</b>	<b>\$ 727</b>	<b>\$ 42</b>

Las recuperaciones directas hacen referencia a eventos de riesgo materializados en el mismo periodo, que se recuperaron en el mismo año, reversando la pérdida o gastos causados.

Las recuperaciones de años anteriores: Comprenden eventos que se materializaron en el gasto en años anteriores y se recuperaron en el año 2022, por concepto de devolución de dinero asumido por la entidad, este rubro también incluye las recuperaciones por reclamaciones de seguros.

La gestión de continuidad de negocio se vio representada en las siguientes actividades:

- Se actualizó plan de continuidad del Banco de cara a los cambios presentados por el nuevo Core Bancario (Bantotal) y recomendaciones de la Superfinanciera de Colombia.
- Se desarrollaron pruebas del plan de continuidad relacionadas con las tareas preventivas de los procesos y aplicaciones críticas, incluyendo las mejoras producto de la renovación tecnológica que se está llevando a cabo en el Banco.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Se realizó una prueba técnica de Bantotal, donde se verificó si el proceso de réplica de servidores, y puede activarse el ambiente de contingencia en Bogotá, según lo planteado en el plan de continuidad. De igual forma se revisaron los tiempos de restauración confirmando disminución a menos de 1 hora. Como resultado, se establece con las áreas tecnológicas que el proceso es operativo.

### **6.9 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo**

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial, siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica -Parte I Título IV Capítulo IV- el Banco presentó resultados satisfactorios en la gestión adelantada con relación al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), los cuales se ajustan a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados, los cuales han permitido fortalecer la cultura de prevención y control al interior del Banco.

Las actividades desplegadas en cuanto al SARLAFT permitieron mitigar los riesgos a los cuales se expone el Banco, esto fue posible gracias a la aplicación de los controles diseñados y el monitoreo de su eficacia, manteniendo un nivel de riesgo consolidado bajo, lo que redundó en la buena reputación que el Banco ha sostenido en materia del SARLAFT.

Las operaciones se tramitan dentro estándares éticos, de transparencia e integridad, anteponiendo principios éticos y morales al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico, se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo (LA/FT).

Siguiendo las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por el Banco, son administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la organización, lo cual ha permitido fortalecer la gestión de riesgos desempeñada por cada uno de los dueños de los procesos.

Durante el 2022 se destacan las siguientes acciones en materia de gestión de riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT):

- Se actualizó la política del SARLAFT y procedimientos asociados con el fin de atender los cambios normativos dados por la entrada en vigencia de la Circular Externa 011 del 2022 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Se desarrollaron estrategias de formación y capacitación dirigidas a los colaboradores con el fin de fortalecer la aplicación de los controles definidos y los cambios normativos realizados.

En el desarrollo de esta gestión, el Banco dispone de herramientas tecnológicas que le han permitido implementar la política de conocimiento del cliente, conocimiento del mercado, costumbres transaccionales de los clientes/usuarios y de otros factores de riesgo (productos, canales y jurisdicciones), con el propósito de identificar operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

Es importante resaltar el rol de la Junta Directiva y la alta gerencia, quienes participaron de forma activa en la aprobación, seguimiento y pronunciamiento de las políticas y metodologías del SARLAFT.

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

De otro lado, el Banco mantiene su programa institucional de capacitación dirigido a colaboradores nuevos y antiguos, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT en la organización, impulsando y fortaleciendo de esta forma la cultura del SARLAFT, la cual se cumplió a satisfacción de acuerdo con lo programado.

La presentación de los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control se realizó oportunamente, en cumplimiento con lo establecido en las normas legales de la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Básica Jurídica para la administración del riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Durante el año 2022 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna, la Revisoría Fiscal y Superintendencia Financiera de Colombia en materia de SARLAFT, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema.

De acuerdo con los informes recibidos y la atención oportuna a las recomendaciones emitidas por cada ente de control, los resultados de la gestión del Oficial de Cumplimiento sobre el SARLAFT se consideran satisfactorios.

#### **6.10 Riesgo legal**

El Banco, dentro de las actividades que realiza para mitigar el riesgo legal, estudia, entiende y aplica la normatividad que regula su actividad en todos los actos que celebra o en los que intervenga en desarrollo de su objeto social y actividades conexas. Asimismo, el Banco verifica el cumplimiento de lineamientos, políticas y procedimientos dados por su junta directiva y alta dirección. Para tal efecto, el Banco destina recursos permanentes para la actualización en materias bancarias y de microfinanzas al igual que todas las normas legales que puedan afectar su gestión.

Dentro de las actividades para mitigar el riesgo legal, la Vicepresidencia Jurídica y las áreas que requiera involucrarse analizan los contratos a suscribir por el Banco; atienden los conceptos solicitados por las diferentes áreas; hacen sugerencias a las demás áreas para hacer ajustes a los procedimientos cuando ello resulte necesario; asesoran en la atención de quejas, requerimientos, derechos de petición y cualquier tipo de solicitud que deban resolverse frente al consumidor financiero, el defensor del consumidor financiero, entes de vigilancia y control, o cualquier autoridad judicial o administrativa; hacen activa presencia en las diligencias y en los procesos judiciales y extrajudiciales que resulten necesarios para la defensa de los intereses del Banco y procuran una atención integral a los procesos judiciales que se encuentran en curso a favor o en contra de la entidad, directamente o a través de proveedores externos.

La Junta Directiva y la Alta Gerencia son conscientes de la responsabilidad en cuanto al manejo de los riesgos que tiene el Banco en el desarrollo de sus operaciones, razón por la cual, son las encargadas de aprobar las políticas y hacer seguimiento a los diferentes perfiles de riesgo asociados a clientes, productos, procesos y servicios, así como de velar por el cumplimiento de los límites de atribuciones establecidas para las operaciones de crédito y tesorería. Están informadas sobre los procesos, la estructura de los negocios y la naturaleza de las actividades, con el fin de que los mismos sean monitoreados y se les efectúe un tratamiento adecuado.

De manera adicional, el Banco propende porque sus colaboradores adopten una cultura ética, con cero tolerancia al fraude y cumplan así los compromisos voluntarios y obligatorios, internos y externos a los que están obligados o que han decidido adoptar, desde la prevención, la detección y la corrección. En la nota 19 - Provisiones para Contingencias Legales y Otras Provisiones se detallan los procesos en contra del Banco.



81  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco mantuvo efectivo y equivalentes de efectivo por \$229,388 al 31 de diciembre de 2022 y \$408,050 al 31 de diciembre de 2021. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras.

El siguiente es un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>En pesos colombianos</b>		
Caja	\$ 30,312	\$ 31,267
Banco de la Republica	51,069	28,562
Bancos y Otras Entidades Financieras a la vista	94,398	251,689
Fondos de Inversión Colectiva sin Pacto de Permanencia	1,689	767
Fondos de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia	154	36
Operaciones Activas del Mercado Monetario	22,593	76,875
Canje	5,528	1,745
<b>En dólares americanos</b>		
Bancos y otras entidades Financieras Extranjeras	23,645	17,109
<b>Total, efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 229,388</b>	<b>\$ 408,050</b>

La exposición del Banco a riesgos de tasa de interés y un análisis de sensibilidad para los activos y pasivos financieros se revelan en la Nota 6 Administración de riesgo financiero.

El efectivo y equivalentes al corte del 31 de diciembre de 2022 disminuyó comparado al cierre anterior de acuerdo con la estrategia definida por la administración para el mantenimiento de los activos líquidos<sup>1</sup> la cual se definió mantener en niveles alrededor del 14% con relación al activo.

El saldo en moneda extranjera a 31 de diciembre de 2022 corresponde en su mayoría a recursos recibidos de giros enviados por clientes de remesas, estos recursos son de disposición inmediata y se encuentran a la vista en instituciones financieras internacionales.

Durante el 2022 los saldos de caja y del Banco de la Republica se mantuvieron en función al encaje requerido, el cual para su determinación depende de los saldos de depósitos y exigibilidades a plazo con el público, los porcentajes de encaje según pasivo se encuentran definidos en la Resolución Externa No. 9 de 2020 emitida por el Banco de la Republica.

Los excedentes de liquidez fueron mantenidos en instrumentos de alta liquidez tales como fondos de inversión colectiva, cuentas de ahorro o corrientes y operaciones del mercado monetario (simultaneas e interbancarios) a fin de tener los recursos disponibles en cualquier momento para ser utilizados en la operativa.

Finalmente, el Banco ha conservado su estrategia de mantener altos niveles liquidez y solvencia, manteniendo su portafolio de inversiones en niveles similares a otros bancos especializados con estructuras de balance y productos similares a otros bancos comparables tales como Banco Mundo Mujer, Bancamía y Mibanco.

<sup>1</sup> Los Activos Líquidos los componen el disponible, las inversiones y las operaciones del mercado monetario

82  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta el detalle del tipo de tasa a la cual se encuentran indexados los instrumentos en los cuales se mantiene el efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre 2021		31 de diciembre 2021
<b>En pesos colombianos</b>			
Tasa Fija	\$ 203,900	\$	390,138
Tasa Variable	1,843		803
<b>En moneda extranjera</b>			
Tasa Fija	23,645		17,109
<b>Total</b>	<b>\$ 229,388</b>	<b>\$</b>	<b>408,050</b>

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes y de las principales instituciones financieras en la cuales el Banco mantiene sus fondos en efectivo:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021
<b>En pesos colombianos</b>			
Soberano	\$ 51,069	\$	28,562
Grado de inversión (*)	96,036		252,481
Sin calificación o no disponible	58,638		109,898
<b>En moneda extranjera</b>			
Grado de especulación o sin calificación	23,645		17,109
<b>Total</b>	<b>\$ 229,388</b>	<b>\$</b>	<b>408,050</b>

(\*) El grado de inversión es una categoría de calificación crediticia que engloba varios tipos de rating con menos probabilidad de quiebra (AAA a BBB) frente a la categoría no grado de inversión (BB a E). Riesgo soberano se considera la máxima calidad crediticia.

El efectivo y equivalentes de efectivo registrado al 31 de diciembre de 2022 hacen parte del requerido para atender los requerimientos de liquidez. Durante el periodo revelado no presenta restricciones de uso en el efectivo y equivalentes.

#### Nota 8. Activos financieros de inversión

El siguiente detalle corresponde a los activos financieros de inversión al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los cuales son invertidos para la administración de la liquidez transitoria del Banco y cumplimiento legal de las inversiones obligatorias establecidas por el gobierno nacional.

El siguiente es el saldo de los activos financieros de inversión y operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021
<b>Activos Financieros De Inversión</b>			
Inversiones negociables	\$ 8,142	\$	24,179
Inversiones disponibles para la venta	10,859		6,936
Inversiones al vencimiento	31,426		29,887
<b>Total</b>	<b>\$ 50,427</b>	<b>\$</b>	<b>61,002</b>

#### Inversiones negociables

Los instrumentos de deuda clasificados como negociables son valorados a valor razonable y su cambio se refleja en los estados de resultados, tienen tasa de interés de descuento del 11.83% para el año 2022, comparado con el año 2021 del 6.15% al 2.97% y son mantenidos para negociación.

83  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta el detalle de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y valoradas a valor razonable:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>Inversiones negociables</b>		
Títulos de tesorería (TES)	\$ 8,142	\$ 11,112
Títulos Emitidos por Vigilados	-	13,067
<b>Total, Títulos Negociables</b>	<b>\$ 8,142</b>	<b>\$ 24,179</b>

Las inversiones en 2022 se redujeron comparado el 2021 como mitigación del riesgo de mercado sufrido en la economía durante el transcurso del año 2022, la estrategia se concentró en invertir en inversiones altamente líquidas y con corta duración, así como en operaciones del mercado monetario y depósitos a la vista en establecimientos financieros.

La calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y valoradas a valor razonable es la siguiente:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Soberano	\$ 8,142	\$ 11,112
Grado de inversión	-	13,067
<b>Total, Títulos Negociables</b>	<b>\$ 8,142</b>	<b>\$ 24,179</b>

El detalle de indexación de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y valorados a valor razonable es la siguiente:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Tasa fija	\$ 8,142	\$ 23,166
Tasa variable	-	1,013
<b>Total, Títulos Negociables</b>	<b>\$ 8,142</b>	<b>\$ 24,179</b>

La maduración en promedio fue inferior a 1 año para el 2022 y 2021, el detalle de activos financieros en títulos de deuda a valor razonable clasificados como negociables fue el siguiente:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>Inversiones Negociables</b>		
<b>Títulos de tesorería TES</b>		
0 - 180 días	\$ -	\$ 11,112
540-720 días	8,142	-
<b>Otros emisores Nacionales</b>		
0 - 180 días	-	12,054
181-360 días	-	1,013
<b>Total, títulos Negociables</b>	<b>\$ 8,142</b>	<b>\$ 24,179</b>

84  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Inversiones disponibles para la venta

Los instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta son valorados a valor razonable, su cambio se refleja en los estados de resultados y en Otros Resultados Integrales (ORI), las tasas de interés de descuento oscilo entre el 17.63% y 13.87% y son mantenidos dentro del portafolio según la política de inversión. A continuación, se presenta el detalle de las principales inversiones en títulos de deuda clasificadas con disponibles para la venta:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos Emitidos por Vigilados	\$ 10,859	\$ 6,936
<b>Total, títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 10,859</b>	<b>\$ 6,936</b>

La calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y medidas a valor razonable es la siguiente:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Grado de inversión	\$ 10,859	\$ 6,936
<b>Total, títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 10,859</b>	<b>\$ 6,936</b>

El detalle de indexación de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y medidas a valor razonable es la siguiente:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Tasa fija	\$ 8,847	\$ 3,870
Tasa variable	2,012	3,066
<b>Total, títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 10,859</b>	<b>\$ 6,936</b>

La maduración en promedio fue inferior a 1 año para el 2022, el detalle de activos financieros en títulos de deuda a valor razonable clasificados como disponible para la venta fue el siguiente:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Otros emisores Nacionales		
0 - 180 días	\$ 5,972	\$ 2,049
181-360 días	2,040	1,017
361-540 días	2,847	3,870
<b>Total, títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 10,859</b>	<b>\$ 6,936</b>

85  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Inversiones al vencimiento

Los instrumentos de deuda clasificados al vencimiento y valorados a costo amortizado tienen tasas de interés entre el 10% y el 0%, su maduración fue máximo a 1 año, su fin de inversión es mantenerlos hasta su fecha de redención o vencimiento. A continuación, se presenta el detalle de las principales inversiones en títulos de deuda clasificadas como al vencimiento y valoradas a costo amortizado:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Inversiones al vencimiento</b>				
Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA)	\$	17,985	\$	16,916
Títulos de Solidaridad (TDS)		13,441		12,971
<b>Total, títulos al vencimiento</b>	<b>\$</b>	<b>31,426</b>	<b>\$</b>	<b>29,887</b>

La calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y valoradas a valor razonable es la siguiente:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Soberano	\$	31,426	\$	29,887
<b>Total, títulos al vencimiento</b>	<b>\$</b>	<b>31,426</b>	<b>\$</b>	<b>29,887</b>

El detalle de indexación de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y valoradas a valor razonable es la siguiente:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Tasa fija	\$	13,441	\$	12,971
Tasa variable		17,985		16,916
<b>Total, títulos al vencimiento</b>	<b>\$</b>	<b>31,426</b>	<b>\$</b>	<b>29,887</b>

La maduración en promedio fue inferior a 1 año para el 2022, el detalle de activos financieros en títulos de deuda a valor razonable clasificados hasta el vencimiento fue el siguiente:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Inversiones al vencimiento</b>				
Otros títulos de deuda pública				
0 - 180 días	\$	16,971	\$	16,479
181-360 días		14,455		13,408
<b>Total, títulos al vencimiento</b>	<b>\$</b>	<b>31,426</b>	<b>\$</b>	<b>29,887</b>

El valor de reconocimiento de estos activos a costo amortizado resulta de traer a valor presente los flujos con la tasa interna de retorno (TIR) calculada en el momento de compra o cada vez que el valor del indicador facial cambie según las condiciones de la emisión.

La Nota 6 Administración de riesgo financiero incluye información sobre la exposición a los riesgos de crédito y de mercado, y la medición del valor razonable.

86  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Sobre los activos financieros de inversión no existen restricciones jurídicas, económicas, pignoraciones, embargos o limitaciones en su titularidad.

**Nota 9. Cartera de Crédito, Intereses y Comisiones, neto**

**9.1 Cartera de Crédito por Modalidad**

El siguiente es el detalle de la distribución de la cartera de créditos en el Banco por modalidad al 31 de diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022				31 de diciembre 2021			
	Capital	Intereses	Comisiones	Total	Capital	Intereses	Comisiones	Total
<b>PRESTAMOS ORDINARIOS</b>								
Microcrédito	\$1,304,188	\$ 57,472	\$ 1,748	\$ 1,363,408	\$ 1,288,708	\$ 92,329	\$ 3,787	\$ 1,384,824
Consumo	100,157	545	-	100,702	72,462	358	-	72,820
Comercial	176,839	7,553	-	184,392	149,904	8,802	-	158,706
<b>Total, cartera bruta</b>	<b>\$1,581,184</b>	<b>\$ 65,570</b>	<b>\$ 1,748</b>	<b>\$ 1,648,502</b>	<b>\$ 1,511,074</b>	<b>\$ 101,489</b>	<b>\$ 3,787</b>	<b>\$ 1,616,350</b>
Provisión de cartera de créditos	105,849	23,395	574	129,818	168,510	46,949	1,281	216,740
<b>Total, cartera de crédito neta</b>	<b>\$1,475,335</b>	<b>\$ 42,175</b>	<b>\$ 1,174</b>	<b>\$ 1,518,684</b>	<b>\$ 1,342,564</b>	<b>\$ 54,540</b>	<b>\$ 2,506</b>	<b>\$ 1,399,610</b>

El Banco cuenta con un capital de cartera de \$1,581,184 al corte de diciembre de 2022. De esta cartera el 82.48% corresponde a la cartera de microcrédito, el 11.18% a la cartera comercial y el 6.33% a la cartera consumo incluyendo empleados.

A continuación, se presenta el ICV de la cartera:

Modalidad	ICV
Microcrédito	3.89%
Consumo	3.57%
Comercial	10.21%

En el caso de cartera de microcrédito las garantías se asignan de acuerdo con las condiciones de riesgo del cliente, en cartera comercial las garantías son necesarias y en el caso de cartera de consumo dependen de la línea.

87  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 9.2 Cartera de créditos por tipo de riesgo

El siguiente es el detalle de la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo al 31 de diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022				31 de diciembre 2021			
	Capital	Intereses	Comisión	Total	Capital	Intereses	Comisión	Total
<b>Calificación</b>								
<b>Consumo</b>	\$ 100,157	\$ 545	\$ -	\$ 100,702	\$ 72,462	\$ 358	\$ -	\$ 72,820
"A" Riesgo Normal	91,395	434	-	91,829	64,917	245	-	65,162
"B" Riesgo Aceptable	5,955	61	-	6,016	1,075	34	-	1,109
"C" Riesgo Apreciable	137	-	-	137	489	1	-	490
"D" Riesgo Significativo	978	25	-	1,003	4,204	41	-	4,245
"E" Riesgo de Incobrabilidad	1,692	25	-	1,717	1,777	37	-	1,814
<b>Comercial</b>	\$ 176,839	\$ 7,553	\$ -	\$ 184,392	\$ 149,904	\$ 8,802	\$ -	\$ 158,706
"A" Riesgo Normal	144,586	3,909	-	148,495	107,058	3,587	-	110,645
"B" Riesgo Aceptable	10,754	640	-	11,394	15,507	1,597	-	17,104
"C" Riesgo Apreciable	2,728	188	-	2,916	7,372	836	-	8,208
"D" Riesgo Significativo	11,502	1,713	-	13,215	15,296	2,166	-	17,462
"E" Riesgo de Incobrabilidad	7,269	1,103	-	8,372	4,671	616	-	5,287
<b>Microcrédito</b>	\$ 1,304,188	\$ 57,472	\$ 1,748	\$ 1,363,408	\$ 1,288,708	\$ 92,329	\$ 3,787	\$ 1,384,824
"A" Riesgo Normal	1,179,840	46,918	1,349	1,228,106	1,056,698	56,951	2,434	1,116,083
"B" Riesgo Aceptable	65,794	4,615	167	70,576	78,763	8,499	420	87,682
"C" Riesgo Apreciable	10,411	713	34	11,158	24,594	3,509	159	28,262
"D" Riesgo Significativo	9,723	730	30	10,484	30,880	4,078	134	35,092
"E" Riesgo de Incobrabilidad	38,420	4,496	168	43,084	97,773	19,292	640	117,705
<b>Total, cartera por calificación</b>	\$ 1,581,184	\$ 65,570	\$ 1,748	\$ 1,648,502	\$ 1,511,074	\$ 101,489	\$ 3,787	\$ 1,616,350

### 9.3 Cartera de créditos movimiento de provisión

El siguiente es el movimiento de la provisión para la cartera de créditos por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

#### 31 de diciembre de 2022

Deterioro para pérdidas de cartera	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total
Saldo al 31 diciembre de 2021	\$ 6,959	\$ 24,890	\$ 184,891	\$ 216,740
Castigos del periodo	(302)	(1,461)	(171,728)	(173,491)
Provisión del periodo	3,122	11,517	178,750	193,389
Riesgo operativo suplantación	-	-	6	6
Recuperación de provisión	(3,888)	(8,784)	(94,154)	(106,826)
<b>Saldo 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 5,891	\$ 26,162	\$ 97,765	\$ 129,818

88  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**31 de diciembre de 2021**

Deterioro para perdidas de cartera	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total
Saldo al 31 diciembre de 2020	\$ 4,976	\$ 16,936	\$ 157,119	\$ 179,031
Castigos del periodo	(535)	(2,424)	(129,747)	(132,706)
Provisión del periodo	2,758	11,695	216,794	231,247
Recuperación de provisión	(240)	(1,317)	(59,275)	(60,832)
<b>Saldo 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 6,959</b>	<b>\$ 24,890</b>	<b>\$ 184,891</b>	<b>\$ 216,740</b>

En los años 2022 y 2021 se obtuvo una recuperación en la cartera castigada por \$31,224 y \$4,570, respectivamente.

#### 9.4 Neto provisión y recuperaciones de cartera

El siguiente corresponde a la provisión neto de recuperaciones por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>Deterioro</b>		
Cartera de créditos e intereses	\$ 193,395	\$ 231,247
Recuperaciones cartera de créditos	(106,826)	(60,832)
Recuperación de cartera castigada	(31,224)	(4,570)
<b>Total, provisión neta de recuperaciones</b>	<b>\$ 55,345</b>	<b>\$ 165,845</b>

#### 9.5 Provisión de cartera

Al 31 de diciembre de 2022 el indicador de mora de la cartera microcrédito fue de 3.89% , el Banco manejo los porcentajes mínimos de la Superintendencia Financiera de Colombia obteniendo un porcentaje de cobertura de provisión individual de 101.39% por valor de \$51.431. Para la modalidad de cartera comercial el indicador de cartera vencida fue de 10.21% y una provisión de \$22,547 y para la cartera de consumo presentó un indicador de cartera vencida de 3.57% con una provisión de \$5,806.

La provisión general adicional definida en la Circular Externa 022 de 2020 se conformó solo para la cartera de microcrédito. Al cierre de diciembre 2022 esta provisión fue de \$13,023. Para la provisión general de intereses se utilizó el procedimiento definido en la Circular Externa 022 de 2020 para todas las modalidades de cartera.



89  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta el detalle de estas provisiones:

**31 de diciembre de 2022**

Modalidad	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Provisión de Comisión	Provisión General ICNR	Provisión General Adicional	Provisión Total
Microcrédito	\$ 64,473	\$ 14,948	\$ 574	\$ 4,748	\$ 13,023	\$ 97,766
Comercial	22,547	3,445	-	170	-	26,162
Consumo	5,806	84	-	-	-	5,890
<b>Total, general</b>	<b>\$ 92,826</b>	<b>\$ 18,477</b>	<b>\$ 574</b>	<b>\$ 4,918</b>	<b>\$ 13,023</b>	<b>\$ 129,818</b>

**31 de diciembre de 2021**

Modalidad	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Provisión de Comisión	Provisión General ICNR	Provisión General Adicional	Provisión Total
Microcrédito	\$ 107,349	\$ 34,708	\$ 1,281	\$ 8,014	\$ 33,539	\$ 184,891
Comercial	20,769	3,665	-	456	-	24,890
Consumo	6,854	105	-	-	-	6,959
<b>Total, general</b>	<b>\$ 134,972</b>	<b>\$ 38,478</b>	<b>\$ 1,281</b>	<b>\$ 8,470</b>	<b>\$ 33,539</b>	<b>\$ 216,740</b>

**9.6 Cartera de créditos periodo de maduración.**

El siguiente es el detalle de la distribución del capital de la cartera de créditos en el Banco por periodo de maduración al 31 de diciembre 2022 y 2021:

**31 de diciembre de 2022**

Línea de Crédito	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total
Consumo	\$ 15,715	\$ 55,541	\$ 28,901	\$ -	\$ 100,157
Comercial	51,718	120,208	4,913	-	176,839
Microcrédito	554,251	746,055	3,842	40	1,304,188
<b>Total, cartera</b>	<b>\$ 621,684</b>	<b>\$ 921,804</b>	<b>\$ 37,656</b>	<b>\$ 40</b>	<b>\$ 1,581,184</b>

**31 de diciembre de 2021**

Línea de Crédito	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total
Consumo	\$ 12,011	\$ 41,147	\$ 19,292	\$ 12	\$ 72,462
Comercial	41,467	105,049	3,388	-	149,904
Microcrédito	530,084	748,644	9,721	259	1,288,708
<b>Total, cartera</b>	<b>\$ 583,562</b>	<b>\$ 894,840</b>	<b>\$ 32,401</b>	<b>\$ 271</b>	<b>\$ 1,511,074</b>

90  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 9.7 Cartera de créditos por sector económico.

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por sector económico al 31 de diciembre 2022 y 2021:

**31 de diciembre de 2022**

Sector	Capital	Intereses
Asalariados	\$ 98,610	\$ 756
Comercio menor en establecimientos principales alimentos, bebidas (alcohol/n) tabaco	63,302	2,504
Comercio menor prendas de vestir, en establecimientos Especializados	62,520	2,686
expendio a la mesa de comidas preparadas	62,009	3,266
Peluquería y otros tratamientos de belleza	58,383	2,562
Actividades inmobiliarias realizada con bienes propios o arrendados	57,966	2,287
Comercio menor carnes, aves, pescado establecimientos especializados	51,319	2,071
Comercio menor productos agrícolas para consumo en establecimientos especializados	44,998	1,646
Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel	39,310	1,784
Comercio menor de alimentos, bebidas, en puesto venta móvil	39,224	1,550
Expendio de comidas preparadas en cafeterías	36,975	1,384
Comercio menor leche, productos lácteos y huevos, establecimientos especializados	28,000	1,195
Comercio menor bebidas productos del tabaco, en establecimientos especializados	26,103	1,073
Comercio al por mayor de productos alimenticios	25,222	1,276
Comercio menor establecimiento, surtido productos diferentes de alimentos, bebidas, tabaco	24,481	1,051
Comercio menor no realizado en establecimientos o mercados	23,350	1,029
Terminación, acabado de edificio y obras de ingeniería civil	22,692	941
Transporte de pasajeros	22,252	1,340
Comercio al por mayor de prendas de vestir	19,525	1,200
Elaboración de comidas y platos preparados	19,264	684
Transporte de carga por carretera	18,488	855
Mantenimiento y reparación de vehículos automotores	17,575	797
Comercio por menor realizado por casas de venta o por correo	16,717	730
Otros tipos de expendio de comidas preparadas no clasificados previamente.	15,948	666
Comercio menor productos alimenticios no clasificado previamente, en establecimientos especializados	14,930	665
Comercio por mayores materias agropecuarias; animales vivos	13,741	527
Comercio menor productos farmacéuticos y medicinales, en establecimientos especializados	13,212	493
Elaboración de productos de panadería	12,789	518
Comercio al por menor productos en puestos de venta móviles	12,774	658
Comercio al por mayor de bebidas y tabaco	12,272	564
Otro	607,233	26,812
<b>Total, general por actividad</b>	<b>\$ 1,581,184</b>	<b>\$ 65,570</b>

91  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**31 de diciembre de 2021**

Sector	Capital	Intereses
Asalariados	\$ 70,495	\$ 612
Expendio a la mesa de comidas preparadas	67,517	4,802
Comercio menor en establecimientos principales alimentos, bebidas (alcohol/n) tabaco	66,060	4,241
Comercio menor prendas de vestir, en establecimientos especializados	59,708	4,397
Peluquería y otros tratamientos de belleza	59,045	4,476
Actividades. Inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	52,490	2,946
Comercio menor carnes, aves, pescado establecimientos especial	51,844	3,778
Comercio menor productos agrícolas para consumo en establecimientos especial	45,276	3,061
Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel	39,400	2,682
Comercio menor de alimentos, bebidas, en puesto venta móvil	33,882	2,424
Comercio menor no realizado en establecimientos o mercados.	30,183	2,419
Com menor establecimientos, surtido productos diferentes de alimentos bebidas, tabaco	28,564	1,770
Comercio al por mayor de productos alimenticios	28,455	2,019
Comercio menor leche, productos lácteos y huevos, establecimientos especial	28,056	1,870
Expendio de comidas preparadas en cafeterías	27,413	2,237
Comercio menor bebidas productos del tabaco, en establecimientos especial	25,324	1,676
Transporte de pasajeros	23,682	1,901
Transporte de carga por carretera	21,395	1,372
Comercio al por mayor de prendas de vestir	19,742	1,540
Elaboración de comidas y platos preparados	18,856	1,346
Otros tipos de expendio de comidas preparadas no clasificado previamente.	18,436	1,405
Comercio por menor realizado por casas de venta o por correo	18,041	1,266
Terminación, acabado de edificio y obras de ingeniería civil	18,021	1,357
Mantenimiento y reparación de vehículos automotores	17,077	1,200
Comercio menor productos alimenticios no clasificado previamente, en establecimientos especial	16,038	1,067
Comercio al por menor productos en puestos de venta móviles	13,916	1,142
Elaboración de productos de panadería	13,671	936
Comercio menor libros, artículos de papelería establecimientos especial	12,540	787
Comercio menor productos farmacéuticos y medicinal, en establecimientos especial	12,132	660
Comercio menor art ferretería y productos vidrio en establecimientos especial	11,515	673
Otro	562,300	39,427
<b>Total, General por Actividad</b>	<b>\$ 1,511,074</b>	<b>\$ 101,489</b>

92  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 9.8 Cartera de créditos por ubicación geográfica del deudor

El siguiente es el detalle por capital de la cartera de créditos por ubicación geográfica del deudor, según las regionales del Banco al 31 de diciembre 2022 y 2021:

REGIONAL	31 de diciembre de 2022	
	Saldo Bruto	% Participación
I. Cali – Norte Cauca	\$ 572,058	36.18%
II. Pereira – Eje – Antioquía	214,167	13.54%
III. Bogotá – Oriente	338,488	21.41%
IV. Palmira – Sur Occidente	368,919	23.33%
V. Barranquilla – Costa Norte	87,552	5.54%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,581,184</b>	<b>100.00%</b>

REGIONAL	31 de diciembre de 2021	
	Saldo Bruto	% Participación
I. Cali – Norte Cauca	\$ 409,041	27.07%
II. Pereira – Eje – Antioquía	217,473	14.39%
III. Bogotá – Oriente	267,024	17.67%
IV. Palmira – Sur Occidente	242,545	16.05%
V. Barranquilla – Costa Norte	90,418	5.99%
VI. Pacífica – (Cauca, Norte del Valle y Nariño)	284,573	18.83%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,511,074</b>	<b>100.00%</b>

### 9.9 Cartera de créditos por tipo de garantía.

El siguiente es el detalle del capital e intereses de la cartera de créditos por tipo de garantía y calificación por los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

#### 31 de diciembre de 2022

Categoría en Riesgo	Capital	Intereses	Garantía Idónea	Garantía No Idónea
<b>Microcrédito</b>	<b>\$ 1,304,188</b>	<b>\$ 57,472</b>	<b>\$ 71,773</b>	<b>\$ -</b>
Categoría A Normal	1,179,840	46,918	56,127	-
Categoría B Aceptable	65,794	4,615	6,117	-
Categoría C Apreciable	10,411	713	1,357	-
Categoría D Significativo	9,723	730	1,266	-
Categoría E Incobrable	38,420	4,496	6,906	-
<b>Comercial</b>	<b>\$ 176,839</b>	<b>\$ 7,553</b>	<b>\$ 179,646</b>	<b>\$ 17,040</b>
Categoría A Normal	144,586	3,909	139,154	10,548
Categoría B Aceptable	10,754	640	16,098	2,671

93  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Categoría en Riesgo	Capital	Intereses	Garantía Idónea	Garantía No Idónea
Categoría C Apreciable	2,728	188	4,911	366
Categoría D Significativo	11,502	1,713	11,356	1,097
Categoría E Incobrable	7,269	1,103	8,127	2,358
<b>Consumo</b>	<b>\$ 100,157</b>	<b>\$ 545</b>	<b>\$ 96,460</b>	<b>\$ 3,870</b>
Categoría A Normal	91,395	434	90,565	3,455
Categoría B Aceptable	5,955	60	5,547	378
Categoría C Apreciable	137	-	18	-
Categoría D Significativo	978	25	201	-
Categoría E Incobrable	1,692	26	129	37
<b>Total, por Modalidad</b>	<b>\$ 1,581,184</b>	<b>\$ 65,570</b>	<b>\$ 347,879</b>	<b>\$ 20,910</b>

**31 de diciembre de 2021**

Categoría en Riesgo	Capital	Intereses	Garantía Idónea	Garantía No Idónea
<b>Microcrédito</b>	<b>\$ 1,288,708</b>	<b>\$ 92,329</b>	<b>\$ 212,368</b>	<b>\$ -</b>
Categoría A Normal	1,056,697	56,952	151,738	-
Categoría B Aceptable	78,763	8,499	13,863	-
Categoría C Apreciable	24,594	3,509	7,355	-
Categoría D Significativo	30,880	4,078	8,172	-
Categoría E Incobrable	97,774	19,291	31,240	-
<b>Comercial</b>	<b>\$ 149,904</b>	<b>\$ 8,802</b>	<b>\$ 136,377</b>	<b>\$ 17,509</b>
Categoría A Normal	107,058	3,587	92,582	9,730
Categoría B Aceptable	15,507	1,597	12,049	2,489
Categoría C Apreciable	7,372	836	8,446	988
Categoría D Significativo	15,296	2,166	17,908	3,347
Categoría E Incobrable	4,671	616	5,392	955
<b>Consumo</b>	<b>\$ 72,462</b>	<b>\$ 358</b>	<b>\$ 3,626</b>	<b>\$ -</b>
Categoría A Normal	64,917	245	3,349	-
Categoría B Aceptable	1,075	34	31	-
Categoría C Apreciable	489	1	53	-
Categoría D Significativo	4,204	41	74	-
Categoría E Incobrable	1,777	37	119	-
<b>Total, por Modalidad</b>	<b>\$ 1,511,074</b>	<b>\$ 101,489</b>	<b>\$ 352,371</b>	<b>\$ 17,509</b>

94  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 9.10 Reestructuraciones por Modalidad de Cartera y Categoría de Riesgo

El siguiente es el detalle de las reestructuraciones por modalidad de cartera y categoría de riesgo de la cartera de créditos al 31 de diciembre 2022 y 2021:

#### Reestructuraciones por Modalidad y Concepto

##### 31 de diciembre de 2022

Modalidad y Concepto	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
Microcrédito	2,786	\$ 29,325	\$ 2,924	\$ 3,320
Comercial	69	3,620	384	5,618
<b>Total, Modalidad y Concepto</b>	<b>2,855</b>	<b>\$ 32,945</b>	<b>\$ 3,308</b>	<b>\$ 8,938</b>

Categoría en Riesgo	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
<b>Microcrédito</b>	<b>2,786</b>	<b>\$ 29,325</b>	<b>\$ 2,924</b>	<b>\$ 3,320</b>
Categoría A Normal	598	6,299	560	647
Categoría B Aceptable	797	9,422	801	826
Categoría C Apreciable	49	574	38	19
Categoría D Significativo	99	1,183	148	135
Categoría E Incobrable	1,243	11,847	1,377	1,693
<b>Comercial</b>	<b>69</b>	<b>\$ 3,620</b>	<b>\$ 384</b>	<b>\$ 5,618</b>
Categoría A Normal	5	171	4	366
Categoría B Aceptable	11	431	19	1,040
Categoría C Apreciable	9	470	30	797
Categoría D Significativo	26	1,544	156	2,202
Categoría E Incobrable	18	1,004	175	1,213
<b>Total, por Modalidad</b>	<b>2,855</b>	<b>\$ 32,945</b>	<b>\$ 3,308</b>	<b>\$ 8,938</b>

##### 31 de diciembre de 2021

Modalidad y Concepto	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
Microcrédito	1,587	\$ 10,847	\$ 1,643	\$ 1,023
Comercial	67	3,316	410	4,159
<b>Total, Modalidad y Concepto</b>	<b>1,654</b>	<b>\$ 14,163</b>	<b>\$ 2,053</b>	<b>\$ 5,182</b>

Categoría en Riesgo	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
<b>Microcrédito</b>	<b>1,587</b>	<b>\$ 10,847</b>	<b>\$ 1,643</b>	<b>\$ 1,023</b>
Categoría A Normal	65	576	83	38
Categoría B Aceptable	583	3,874	571	321

95  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Categoría en Riesgo	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
Categoría C Apreciable	43	214	29	32
Categoría D Significativo	35	304	22	29
Categoría E Incobrable	861	5,879	938	603
<b>Comercial</b>	<b>67</b>	<b>\$ 3,316</b>	<b>\$ 410</b>	<b>\$ 4,159</b>
Categoría A Normal	4	157	10	263
Categoría B Aceptable	3	131	8	124
Categoría C Apreciable	15	667	29	834
Categoría D Significativo	16	786	130	1,105
Categoría E Incobrable	29	1,575	233	1,833
<b>Total, por Modalidad</b>	<b>1,654</b>	<b>\$ 14,163</b>	<b>\$ 2,053</b>	<b>\$ 5,182</b>

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito reestructurada por zona geográfica por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

**31 de diciembre 2022**

Regional	Comercial	%	Microcrédito	%	Total, general	%
I. Cali – Norte Cauca	\$ 648	17.90%	\$ 12,741	43.45%	\$ 13,389	40.64%
II. Pereira – Eje – Antioquía	1,435	39.64%	3,216	10.97%	4,651	14.12%
III. Bogotá – Oriente	1,338	36.96%	3,283	11.20%	4,621	14.03%
IV. Palmira – Sur Occidente	199	5.50%	8,440	28.78%	8,639	26.22%
V. Barranquilla – Costa Norte	-	0.00%	1,645	5.61%	1,645	4.99%
<b>Total</b>	<b>\$ 3,620</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 29,325</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 32,945</b>	<b>100.00%</b>

**31 de diciembre 2021**

Regional	Comercial	%	Microcrédito	%	Total, general	%
I. Cali – Norte Cauca	\$ 732	22.07%	\$ 3,337	30.76%	\$ 4,069	28.73%
II. Pereira – Eje – Antioquía	1,001	30.19%	753	6.94%	1,754	12.38%
III. Bogotá – Oriente	1,359	40.98%	1,173	10.81%	2,532	17.88%
IV. Palmira – Sur Occidente	207	6.24%	2,601	23.98%	2,808	19.83%
V. Barranquilla – Costa Norte	-	0.00%	805	7.42%	805	5.68%
VI. Pacífica – (Cauca, Norte del Valle y Nariño)	17	0.51%	2,178	20.08%	2,195	15.50%
<b>Total</b>	<b>\$ 3,316</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 10,847</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 14,163</b>	<b>100.00%</b>

96  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 10. Cuentas por cobrar Otras, Neto**

**10.1 Cuentas por cobrar Otras, Neto**

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2022 y 2021:

Cuentas por cobrar Otras, Neto	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Cuentas Abandonadas</b>		
Cuentas de Ahorro Abandonadas	4,622	4,612
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 4,622</b>	<b>\$ 4,612</b>
<b>A Socios y Accionistas</b>		
A accionistas	54	-
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 54</b>	<b>\$ -</b>
<b>Depósitos</b>		
En garantía (1)	8,298	6,490
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 8,298</b>	<b>\$ 6,490</b>
<b>Impuestos</b>		
Saldo a Favor Impuesto a la Renta	26,775	21,954
Anticipos a sobretasa de renta	2,278	-
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio	141	141
Autorretención de industria y comercio	404	168
Saldo a favor por ICA	19	-
Devoluciones y/o compensaciones	657	-
Anticipo por retención de Ica	-	249
Autorretención	-	135
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 30,274</b>	<b>\$ 22,647</b>
<b>Anticipos y Contratos a Proveedores</b>		
Anticipos y Contratos a Proveedores	620	1,118
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 620</b>	<b>\$ 1,118</b>
<b>A Empleados</b>		
Otros	27	26
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ 26</b>
<b>Pagos por cuenta de clientes</b>		
Giros cuentas por cobrar remesas (2)	17,689	5,529
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 17,689</b>	<b>\$ 5,529</b>
<b>Diversas</b>		
Pagos por cuenta de clientes, comercial y consumo	69	54
Reclamos a Compañías Aseguradoras	454	625
Otras (3)	30,024	27,763
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 30,547</b>	<b>\$ 28,442</b>
<b>Total, Otras</b>	<b>92,131</b>	<b>68,864</b>
<b>Deterioro Cuentas por Cobrar</b>		
Otras Cuentas por cobrar (4)	(14,235)	(9,012)
<b>Subtotal</b>	<b>(14,235)</b>	<b>(9,012)</b>
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 77,896</b>	<b>\$ 59,852</b>

El incremento significativo en las otras cuentas por cobrar por \$23,267, corresponde principalmente al concepto de giros por \$12,160, saldo a favor en impuesto a la renta por \$4,820, anticipos a sobretasa de renta por \$2,278, aumento en otros conceptos por cobrar proveedores temporales por \$3,548, Bancolombia transferencias por \$ 2,860, aumento en depósitos de garantía por \$ 1,808.



97  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

(1) Garantías	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Garantías Sistema de Administración	\$ 8,298	\$ 6,490

A diciembre de 2022, se presentó incremento de garantías por valor de \$1.808 con respecto al 31 de diciembre de 2021, estas garantías se requieren para las operaciones que se negocian en la Cámara de Compensación de divisas para la monetización de las remesas.

(2) Giros cuentas por cobrar remesas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar giros recibidos	\$ 9,440	\$ 5,529
Cuentas por cobrar giros pendientes	8,249	-
<b>Total</b>	<b>\$ 17,689</b>	<b>\$ 5,529</b>

La cuenta por cobrar de remesas presenta un incremento del 219.9% correspondiente al año anterior debido a:

- El volumen de giros aumentó en un 23%
- Para el año 2022 se incluyó dentro de la operación el reconocimiento de los giros recibidos y pendientes de pago por valor de \$8,248 millones de pesos equivalente a USD 1,714,690
- La tasa de cierre para saldos en dólares aumentó \$829.04 pesos por dólar del año 2022 fue de \$4810.2 y la del año 2021 fue de \$3.981.16

La rotación de las cuentas por cobrar oscila entre 1.2 y 2.03 días, indica el alto nivel de gestión realizado por el Banco al 31 de diciembre de 2022, con respecto al recaudo de las cuentas por cobrar con remesadores, lo cual contribuye a disminuir el riesgo de cobro.

(3) Otras	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar reestructurados y planes de pago: comisiones, intereses alivios cancelados (a)	\$ 9,750	\$ 6,552
Cuenta por cobrar DTN (Dirección tesoro nacional)	4,342	4,038
Cuentas por cobrar aseguradoras (b)	3,548	-
Bancolombia transferencias (c)	2,860	-
Otras cuentas por cobrar	2,761	5,415
Cuenta por cobrar reclamaciones FNG	1,810	-
Cuentas por cobrar plan alivio	1,573	2,904
Cuenta por cobrar alianza	1,456	1,325
Cuentas por cobrar clientes clave 2000	533	274
Puntos de recaudo	507	545
Cuentas por cobrar libranzas - convenios	284	-
Convenio de recaudo PSE	180	-
Cuentas por cobrar retornos seguros	170	3,132
Proveedores	120	121
Compensación pagos ACH Clave 2000	102	421
Servicios públicos y otras cuentas por cobrar	28	36
Operaciones tesorería renta fija	-	3,000
<b>Total, otros</b>	<b>\$ 30,024</b>	<b>\$ 27,763</b>

Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- (a) Cuentas por cobrar reestructurados y planes de pago: comisiones, intereses alivios cancelados. Las cuentas por cobrar reestructuradas son accesorios de la cartera de créditos que han sido reestructurados que se encuentran pendientes de cobrar al cliente, al cierre el crédito se encuentra cancelado. Las cuentas por cobrar plan de pago son accesorios de la cartera de créditos que han tenido cambios en su plan de pago y que se encuentran pendientes de cobrar al cliente, al cierre el crédito se encuentra cancelado.
- (b) Cuenta por cobrar aseguradoras por retornos administrativos detallados así: Chubb Seguros Colombia S.A. \$ 2,982, Axa Colpatría Seguros S A \$ 445 y otros por \$ 120.
- (c) Corresponde a las órdenes de giro recibidas para ser cobradas en días subsiguientes.

### 10.2. Otras cuentas por cobrar movimiento de la provisión

El siguiente es el movimiento de la provisión para las otras cuentas por cobrar por los años terminados al 31 de diciembre 2022:

(4) Deterioro de otras cuentas por cobrar	Deterioro alivios cancelados	Deterioro otras cuentas por cobrar	Total
Saldo 31 diciembre 2021	\$ 5,851	\$ 3,161	\$ 9,012
Deterioro del periodo	7,825	16	7,841
Recuperaciones	(1,385)	(194)	(1,579)
Recuperación de Riesgo Operativo	-	(82)	(82)
Castigos del periodo	(957)	-	(957)
<b>Saldo 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 11,334</b>	<b>\$ 2,901</b>	<b>\$ 14,235</b>

### 10.3 Neto provisión y recuperaciones de otras cuentas por cobrar

El siguiente corresponde a la provisión neto de recuperaciones de otras cuentas por cobrar por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Provisión		
Otras cuentas por cobrar	\$ 7,841	\$ 10,759
Recuperaciones otras cuentas por cobrar	(1,579)	(111)
<b>Total</b>	<b>\$ 6,262</b>	<b>\$ 10,648</b>

99  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Nota 11. Propiedades y Equipo, Neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedad y equipo para uso propio por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

Costo	Terrenos y edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de informática	Equipos de redes y comunicaciones	Mejoras en propiedades ajenas	Total
<b>Costo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 13,543</b>	<b>\$ 96</b>	<b>\$ 12,453</b>	<b>\$ 2,485</b>	<b>\$ 1,699</b>	<b>\$ 3,949</b>	<b>\$ 34,225</b>
Adiciones	-	-	1,351	33	72	-	1,456
Retiros	-	-	(256)	(373)	(311)	-	(940)
Ajuste PPYE	-	1	(87)	33	74	(111)	(90)
<b>saldo costo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>13,543</b>	<b>97</b>	<b>13,461</b>	<b>2,178</b>	<b>1,534</b>	<b>3,838</b>	<b>34,651</b>
<b>Depreciación al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(1,250)</b>	<b>(58)</b>	<b>(8,869)</b>	<b>(2,372)</b>	<b>(1,532)</b>	<b>(3,606)</b>	<b>(17,686)</b>
Depreciación del periodo	(210)	(11)	(1,092)	(52)	(57)	(24)	(1,446)
Retiros	-	-	216	367	273	-	856
Ajuste PPYE	-	-	33	(28)	(10)	-	(6)
<b>Depreciación al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(1,460)</b>	<b>(69)</b>	<b>(9,712)</b>	<b>(2,085)</b>	<b>(1,328)</b>	<b>(3,628)</b>	<b>(18,282)</b>
<b>Total, propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 12,083</b>	<b>\$ 28</b>	<b>\$ 3,749</b>	<b>\$ 93</b>	<b>\$ 206</b>	<b>\$ 210</b>	<b>\$ 16,369</b>

Propiedades y Equipo, Neto	Terrenos y edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de informática	Equipos de redes y comunicaciones	Mejoras en propiedades ajenas	En construcción	Total
<b>Costo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 12,560</b>	<b>\$ 99</b>	<b>\$ 12,126</b>	<b>\$ 2,676</b>	<b>\$ 1,759</b>	<b>\$ 3,652</b>	<b>\$ 962</b>	<b>\$ 33,834</b>
Adiciones	21	-	639	-	59	297	-	1,016
Retiros	-	(3)	(156)	(31)	(51)	-	-	(241)
Reclasificaciones	962	-	3	-	(1)	-	(962)	2
Ajustes fusión FPISA	-	-	(159)	(160)	(67)	-	-	(386)
<b>Saldo costo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>13,543</b>	<b>96</b>	<b>12,453</b>	<b>2,485</b>	<b>1,699</b>	<b>3,949</b>	<b>-</b>	<b>34,225</b>
Depreciación al 31 de diciembre 2020	(1,040)	(50)	(8,042)	(2,495)	(1,563)	(3,566)	-	(16,756)
Ajustes fusión FPISA	-	-	160	159	67	-	-	386
Depreciación del periodo	(210)	(11)	(1,094)	(67)	(86)	(39)	-	(1,507)
Retiros	-	3	112	31	51	-	-	197
Reclasificaciones	-	-	(5)	-	(1)	-	-	(6)
<b>Depreciación al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(1,250)</b>	<b>(58)</b>	<b>(8,869)</b>	<b>(2,372)</b>	<b>(1,532)</b>	<b>(3,605)</b>	<b>-</b>	<b>(17,686)</b>
<b>Total, propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 12,293</b>	<b>\$ 38</b>	<b>\$ 3,584</b>	<b>\$ 113</b>	<b>\$ 167</b>	<b>\$ 344</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 16,539</b>

Para el periodo contable no se presentaron ajustes por deterioro en el valor de las propiedades y equipo de acuerdo con el informe de deterioro elaborado por las áreas encargadas y cumpliendo lo establecido por la NIC 36 – Deterioro del Valor de los Activos.

Durante el año 2022 de acuerdo con el análisis realizado al fin del ejercicio no se presentaron cambios en las vidas útiles.

100  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Sobre las propiedades y equipos del Banco no existen pignoraciones o restricciones de titularidad.

**Nota 12. Propiedades y equipo, por derecho de uso**

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedad y equipo por derecho de uso por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

Activo por Derechos de uso	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 41,721	\$ 13,654	\$ 2,683	\$ 234	\$ 58,292
Adiciones de activos de derechos de uso	22,159	2,403	105	-	24,667
Retiros de activos de derechos de uso	(675)	-	-	-	(675)
<b>Total, activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>63,205</b>	<b>16,057</b>	<b>2,788</b>	<b>234</b>	<b>82,284</b>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	(23,566)	(3,734)	(1,065)	(63)	(28,428)
Depreciación del periodo	(8,296)	(3,435)	(577)	(47)	(12,355)
Retiros de depreciación	387	-	-	-	387
<b>Total, activos por depreciación</b>	<b>(31,475)</b>	<b>(7,169)</b>	<b>(1,642)</b>	<b>(110)</b>	<b>(40,396)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 31,730</b>	<b>\$ 8,888</b>	<b>\$ 1,146</b>	<b>\$ 125</b>	<b>\$ 41,888</b>

Activo por Derechos de uso	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 33,633	\$ 14,647	\$ 3,091	\$ 234	\$ 51,605
Adiciones de activos de derechos de uso	9,510	5,724	176	-	15,410
Retiros de activos de derechos de uso	(1,422)	(6,536)	(765)	-	(8,723)
Traslados de activos de derechos de uso	-	(181)	181	-	-
<b>Total, activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>41,721</b>	<b>13,654</b>	<b>2,683</b>	<b>234</b>	<b>58,292</b>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020	(15,857)	(4,702)	(925)	(16)	(21,500)
Depreciación del periodo	(8,509)	(2,543)	(735)	(47)	(11,834)
Ajustes en depreciación	(129)	(361)	74	-	(416)
Retiros depreciación	929	3,679	714	-	5,322
Traslados de depreciación	-	193	(193)	-	-
<b>Total, activos por depreciación</b>	<b>(23,566)</b>	<b>(3,734)</b>	<b>(1,065)</b>	<b>(63)</b>	<b>(28,428)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 18,155</b>	<b>\$ 9,920</b>	<b>\$ 1,618</b>	<b>\$ 171</b>	<b>\$ 29,864</b>

El Banco alquila locales para sus oficinas el plazo promedio de arrendamiento es de 4.5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha, la tasa incremental promedio por préstamos del arrendamiento usada es del 7.89% EA. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cada año para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un alquiler adicional, pagos que se basan en cambios en los índices de precios al consumidor.

El Banco también toma en arriendo equipos de TI con plazos de contrato de uno a cinco años, y otros arrendamientos a corto plazo y/o de artículos de bajo valor. El Banco ha optado por no reconocer el derecho de uso activos y pasivos por arrendamiento para estos arrendamientos, los cuales se reconocen como operativos y afectan directamente los resultados del Banco.

101  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A 31 de diciembre de 2022 los pagos variables que se han generado por variación en las tasas no han generado mayor impacto en el gasto financiero.

El Banco no ha dado de baja partes de pasivos por arrendamientos que se hallan cancelados por la concesión en los pagos de arrendamiento, consistente con los requerimientos de la NIIF 9:3.3.1. El Banco continúa reconociendo el gasto por interés de los pasivos por arrendamiento. El Banco no se ha beneficiado por las concesiones de alquiler sobre los locales en arrendamiento.

Se incorporaron las oficinas de Atalaya, Villanueva y Soata, y se realizaron traslados de las oficinas de Bucaramanga Quebradaseca y Buenaventura Bellavista, como activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos. Se realizó además el reconocimiento de contratos de leasing con Bancolombia y Banco de Occidente de equipos tecnológicos.

Los retiros de costo por \$ 675 y de depreciación por \$387 para el año 2022 corresponde a retiros de activos por derecho de uso, para el año 2021 los ajustes en depreciación por \$416 corresponden a retiros de activos los cuales afectan la depreciación acumulada y no el gasto del periodo.

### Pasivo por arrendamientos

El siguiente es el movimiento de las cuentas de pasivos por arrendamiento financiero por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

Pasivo por arrendamiento	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 19,323	\$ 11,390	\$ 727	\$ 178	\$ 31,618
Adiciones de pasivos por arrendamientos	21,016	2,403	105	-	23,524
Retiro de pasivos por arrendamientos	(311)	-	-	-	(311)
Reclasificación pasivos por arrendamiento	-	(212)	212	-	-
Pagos efectivos de capital	(7,365)	(3,573)	(311)	(52)	(11,301)
Pagos efectivos de intereses	(2,712)	(186)	(42)	(6)	(2,946)
Costo financiero por arrendamiento	2,712	186	42	6	2,946
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 32,663</b>	<b>\$ 10,008</b>	<b>\$ 733</b>	<b>\$ 126</b>	<b>\$ 43,530</b>

Pasivo por arrendamiento	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 18,874	\$ 10,178	\$ 2,320	\$ 220	\$ 31,592
Adiciones de pasivos por arrendamientos	9,087	5,724	176	-	14,987
Ajustes pasivos por arrendamientos	-	906	-	-	906
Traslados pasivos por arrendamientos	-	847	(847)	-	-
Retiros de pasivos por arrendamientos	(531)	(3,547)	(260)	-	(4,338)
Pagos efectivos de capital	(8,107)	(2,718)	(662)	(42)	(11,529)
Pagos efectivos de intereses	(1,661)	(204)	(58)	(8)	(1,931)
Costo financiero por arrendamiento	1,661	204	58	8	1,931
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 19,323</b>	<b>\$ 11,390</b>	<b>\$ 727</b>	<b>\$ 178</b>	<b>\$ 31,618</b>

102  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Los compromisos de vencimientos de los pagos de arrendamiento son:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pasivos menores a 1 año	\$ 396	\$ 120
Pasivos entre 1 y 5 años	22,712	18,976
Pasivos mayores a 5 años	20,422	12,522
<b>Total, pasivos por arrendamiento</b>	<b>\$ 43,530</b>	<b>\$ 31,618</b>

### Montos reconocidos estado de resultados

El siguiente es el detalle de los gastos por depreciación de derechos de uso, costo financiero por intereses y gasto de arrendamiento de bajo valor, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Montos reconocidos en resultados	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 12,355	\$ 11,834
Costo financiero por intereses de arrendamientos	2,946	1,930
Gasto por arrendamientos de bajo valor	371	485
<b>Total, gastos efecto neto reconocido en resultados</b>	<b>\$ 15,672</b>	<b>\$ 14,249</b>

### Nota 13. Activos intangibles, neto.

a) El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Costo	Plusvalía	Intangibles adquiridos	Intangibles generados internamente (a)	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	<b>\$ 168,277</b>	<b>\$ 36,406</b>	<b>\$ 1,687</b>	<b>\$ 206,370</b>
Adiciones	-	6,942	-	6,942
Reclasificaciones	-	-	(996)	(996)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	<b>168,277</b>	<b>43,348</b>	<b>691</b>	<b>212,316</b>
Adiciones	-	-	4,711	4,711
Ajustes	-	419	168	587
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>\$ 168,277</b>	<b>\$ 43,767</b>	<b>\$ 5,570</b>	<b>\$ 217,614</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 8,865</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 8,865</b>
Amortización del año con cargo a resultados	-	(3,165)	-	(3,165)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	<b>-</b>	<b>(12,030)</b>	<b>-</b>	<b>(12,030)</b>
Amortización del año con cargo a resultados	-	(4,337)	-	(4,337)

103  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Costo	Plusvalía	Intangibles adquiridos	Intangibles generados internamente (a)	Total
Ajustes en amortización		713		713
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>\$ -</b>	<b>(15,654)</b>	<b>-</b>	<b>(15,654)</b>
<b>Activos Intangibles Neto</b>				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	168,277	27,541	1,687	197,505
Saldos al 31 de diciembre de 2021	168,277	31,318	691	200,286
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 168,277</b>	<b>\$ 28,113</b>	<b>\$ 5,570</b>	<b>\$ 201,960</b>

En los cortes antes mencionados el Banco no presenta pérdida por deterioro de estos intangibles, por otra parte, sobre los activos intangibles del Banco no existen pignoraciones o restricciones de titularidad.

- a) El saldo de intangibles generados internamente, corresponde a proyectos en desarrollo entre ellos, tarjeta crédito, gamificación billetera, crédito digital e integración los cuales no generan amortización hasta que se encuentren disponibles para uso.

#### Plusvalía

Al cierre de diciembre de 2022 el saldo de la plusvalía del Banco es por \$168,277, el valor de \$151,861 por la plusvalía derivada del crédito mercantil que resultó de la constitución del Banco en el año 2011 sobre la unidad generadora de efectivo de microcrédito y \$16,416 que corresponden al resultado de la compra en 2020 de la unidad generadora de efectivo del negocio de remesas.

Se realizó el estudio de estimación del valor recuperable, a través del cálculo del valor en uso por el experto independiente LATINVESTCO al 31 de diciembre de 2022 sobre la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) de microcrédito y el negocio de remesas, se concluyó que el resultado del valor recuperable para ambos estudios, supera el valor en libros representado en el saldo del patrimonio al corte indicado, por lo cual puede afirmarse que no se evidencian indicios de deterioro al evaluar fuentes tanto internas como externas de información según lo indica la norma internacional NIIF 36.

La metodología utilizada por LATINVESTCO en la valoración fue el método de Flujo de Caja del Accionista (flujo dividendos más capitalizaciones) descontado a una tasa de descuento  $K_e$  (Costo del Patrimonio). Este flujo se determina a partir de las proyecciones financieras de la UGE de microcrédito, para un horizonte de 10 años y del negocio de remesas, para un horizonte de 6 años. Para el ejercicio de valoración, los supuestos macroeconómicos involucrados fueron: variación del PIB, Inflación Colombia (IPC), inflación EE.UU, tasa IBR promedio, tasa de impuesto a la renta.

La tasa de descuento aplicada para calcular el Valor Presente Neto de los flujos proyectados, corresponde al Costo de Capital ( $K_e$ ), la cual es calculada por el modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model). La tasa de descuento empleada para la valoración UGE Microcrédito y UGE remesas fue 12.61% y 12.47% respectivamente, la cual fue expresada en pesos colombianos.

El Valor del Patrimonio es el resultado del valor presente neto de los flujos de caja del accionista (dividendos + capitalizaciones), descontados a la tasa de descuento ( $K_e$ ) y el valor presente del valor residual a perpetuidad que se calcula a partir del último flujo de caja libre del accionista generado por el Banco, con una tasa de crecimiento sostenible a perpetuidad llamada gradiente ( $g$ ) de 3.00% que corresponde a la inflación estimada de Colombia a largo plazo.

104  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Para realizar esta valoración, se presentan de manera separada proyecciones financieras de la UGE de microcrédito y del negocio de remesas, construidas a partir de un conjunto de supuestos macroeconómicos y de gestión, definidos de acuerdo con el desempeño histórico, las estimaciones de la gerencia y tendencias del mercado al 31 de diciembre de 2022 y finalmente la determinación del rango de valor de cada negocio a partir del valor presente del Flujo de Dividendos proyectados.

Con base en los escenarios realizados, la metodología de valoración empleada y los supuestos considerados, el estudio concluye que el valor recuperable de la UGE de microcrédito y el negocio de remesas al 31 de diciembre de 2022 fue de \$ 516,493 y \$ 71,416 respectivamente, concluyendo que, “la diferencia entre el valor del patrimonio por medio de la metodología de flujo del accionista y el valor en libros asignado de la UGE DE MICROCRÉDITO y al NEGOCIO DE REMESAS es superior al valor del crédito mercantil registrado a diciembre 31 de 2021 confirmando que no se presenta un deterioro en el mismo”

Línea de Negocio	31 de diciembre de 2022		Valoración crédito mercantil
	Saldo contable	Valoración crédito mercantil	
Microcrédito	\$	151,861	\$ 516,493
Remesas	\$	16,416	\$ 71,416

#### Nota 14. Otros activos

El siguiente es el detalle de las cuentas de otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
Activos diferidos pólizas de seguros, compra cartera	\$	1,063	\$	998
Otros beneficios por créditos a empleados		215		279
Otros activos diferidos		3,731		1,558
<b>Total, otros activos</b>	<b>\$</b>	<b>5,009</b>	<b>\$</b>	<b>2,835</b>

Los otros activos presentaron una variación de \$2.174, principalmente por mantenimiento de equipos.

#### Nota 15. Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.

Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.



105  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.

Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.

El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

El activo corriente por impuesto sobre la renta y complementarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Activo por impuesto sobre la renta y complementarios	\$	26,775	\$	21,954
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>26,775</b>	<b>\$</b>	<b>21,954</b>

En el año 2022 se genera saldo a favor resultado del cruce de las cuentas de activo (retenciones y autorretenciones) con el pasivo por impuesto de renta por valor de \$ 26,775.

De acuerdo con lo anterior, el gasto por impuesto sobre la renta por los años terminados en 31 de diciembre del 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Impuesto de renta del periodo corriente	\$	32,315	\$	24,938
Descuentos tributarios		(5,590)		(2,331)
Periodos anteriores		1,326		-
<b>Impuestos diferidos</b>				
Impuestos diferidos netos del periodo		(499)		11,153
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>27,552</b>	<b>\$</b>	<b>33,760</b>

106  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El impuesto calculado sobre la base de la utilidad antes de impuesto de renta del Banco que se determinó en el cuadro anterior, difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando el tipo impositivo aplicable a las utilidades de acuerdo con la legislación tributaria vigente indicada en los párrafos anteriores como sigue:

Gasto impuesto del periodo		31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la Renta</b>		<b>\$ 66,514</b>		<b>\$ 71,114</b>	
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	38%	25,275	34%	24,179	
Gastos no deducibles	10%	6,387	5%	3,375	
Descuentos tributarios	-8%	(5,590)	-3%	(2,331)	
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	0%	(242)	-1%	(558)	
Efecto por impuesto diferido cambio de tasas	1%	744	13%	9,094	
Ajuste impuesto corriente periodos anteriores	2%	1,327	0%	-	
Otros conceptos	-1%	(348)	0%	-	
<b>Total gasto del impuesto del periodo</b>	<b>41.4%</b>	<b>\$ 27,553</b>	<b>47.5%</b>	<b>\$ 33,759</b>	

#### Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuesto diferido calculados y registrados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán:

El Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme lo establecido en el párrafo 74 de la NIC 12 – Impuesto a las ganancias, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes:

	Saldo al 31 de diciembre 2020	Reconocido en Resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2022
<b>Impuestos diferidos activos</b>					
Valoración de inversiones de renta fija	-	82	82	128	210
Provisión para cartera de créditos de causación de depreciación de propiedades y equipo	22	(22)	-	6	6
Posición neta activos por derechos de uso y pasivo por arrendamiento del costo en mejoras ajenas	-	8	8	64	72
Diferencias de activos intangibles	506	161	666	(9)	657
Provisión Industria y comercio	195	(22)	174	417	591
Provisiones pasivas no deducibles- litigios laborales	132	(132)	-	168	168
	987	(987)	-	-	-
	132	16	148	(97)	51
<b>Subtotal</b>	<b>1,974</b>	<b>(896)</b>	<b>1,078</b>	<b>677</b>	<b>1,755</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>					
Valoración de inversiones de renta fija	(70)	70	-	-	-
De causación de depreciación de propiedades y equipo	(2,167)	(411)	(2,578)	(65)	(2,643)
Diferencias de activos intangibles	-	(350)	(350)	350	-
Activos adquisición FPISA - PPA	(2,722)	502	(2,220)	(462)	(2,682)
Plusvalía	(43,010)	(10,069)	(53,079)	-	(53,079)
<b>subtotal</b>	<b>(47,969)</b>	<b>(10,257)</b>	<b>(58,226)</b>	<b>(177)</b>	<b>(58,404)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (45,995)</b>	<b>\$ (11,153)</b>	<b>\$ (57,148)</b>	<b>\$ 501</b>	<b>\$ (56,649)</b>

107  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**31 de diciembre de 2022**

	Impuesto diferido antes de reclasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto	
Impuesto diferido activo	1,755	(1,755)	-	
Impuesto diferido pasivo	(58,404)	1,755	(56,649)	
<b>Neto</b>	<b>\$ (56,649)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (56,649)</b>	

**31 de diciembre de 2021**

	Impuesto diferido antes de reclasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto	
Impuesto diferido activo	1,078	(1,078)	-	
Impuesto diferido pasivo	(58,226)	1,078	(57,148)	
<b>Neto</b>	<b>\$ (57,148)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (57,148)</b>	

#### **Incertidumbres en posiciones tributarias**

El Banco para el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones de renta de los años gravable 2019, 2020 y 2021 (aún sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias), con el objetivo de identificar ganancias, y de las cuales exista probabilidad de cuestionamiento por parte de la Administración de Impuestos.

De acuerdo con la evaluación efectuada, el Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos sobre la renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco normativo actual,

#### **Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social**

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.4 millones año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

108  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto adicional del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.

Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.

Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.

Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.

No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.

Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).

Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.

Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).

109  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

**Nota 16. Depósitos de clientes**

El siguiente es el detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes del Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>Detalle</b>		
<b>Por clasificación</b>		
A costo amortizado	\$ 908,072	\$ 903,107
<b>Total, por clasificación</b>	<b>908,072</b>	<b>903,107</b>
<b>Por naturaleza</b>		
Certificados de Depósito a Término	546,959	597,843
Cuentas de Ahorro	361,113	305,264
<b>Total, por naturaleza</b>	<b>908,072</b>	<b>903,107</b>
<b>A plazo</b>		
Certificados de Depósito a Término	546,959	597,843
<b>A la vista</b>		
Cuentas de Ahorro	361,113	305,264
<b>Total, depósitos</b>	<b>908,072</b>	<b>903,107</b>
<b>Por moneda</b>		
En pesos colombianos	908,072	903,107
<b>Total, por moneda</b>	<b>\$ 908,072</b>	<b>\$ 903,107</b>

Durante el año 2022 la estructura del pasivo con costo mantuvo su tendencia a incrementar el financiamiento vía clientes no institucionales, buscando atomizar las fuentes de financiamiento vía captación del público a través de cuenta de ahorros, CDT y bonos.

El aumento de los depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre 2022 se debe principalmente al aumento del saldo de cuentas de ahorro como parte de la estrategia de diversificación buscando una mayor participación de personas naturales y control sobre el gasto producto del aumento de tasas de captación.

110  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta un detalle de la maduración de los certificados de depósitos a término vigentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Año	Diciembre 2022	Diciembre 2021
2022	\$ -	\$ 536,824
2023	522,472	54,184
2024	22,944	6,835
2025	1,385	-
2026	120	-
2027	20	-
2029	18	-
<b>Total</b>	<b>\$ 546,959</b>	<b>\$ 597,843</b>

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

**31 de diciembre de 2022**

Depósitos		
	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas de Ahorro	1.50%	16.22%
Certificados de Depósito a Término	2.90%	17.00%

**31 de diciembre de 2021**

Depósitos		
	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas de Ahorro	1.50%	3.00%
Certificados de Depósito a Término	2.35%	6.40%

Frecuencia Liquidación de Intereses: para los Certificados de Depósito a Término la frecuencia de liquidación de los intereses corresponde a lo pactado con cada cliente dentro de su título; para las cuentas de ahorro la frecuencia causación se realiza diariamente y se liquida de forma mensual.

111  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de concentración de los depósitos a término recibidos de clientes por sector económico:

Sector económico	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto (\$MM)	% Part.	Monto (\$MM)	% Part.
Financieras y de Seguros	\$ 102,174	18.68%	\$ 194,245	32.49%
Agrícola, ganadera, caza, silvicultura y pesca	127,014	23.22%	103,300	17.28%
Servicios	69,114	12.64%	60,352	10.09%
Comercio	60,333	11.03%	59,930	10.02%
Explotación de Minas y Canteras	56,410	10.31%	44,148	7.38%
Educación	29,100	5.32%	27,854	4.66%
Actividades inmobiliarias	24,514	4.48%	21,973	3.68%
Salud	22,081	4.04%	17,351	2.90%
Profesionales, científicas y técnicas	13,812	2.53%	16,102	2.69%
Alojamiento y servicio de comida	11,856	2.17%	8,995	1.50%
Otros	7,794	1.42%	13,488	2.26%
Industrias manufactureras	6,962	1.27%	9,977	1.67%
Transporte y almacenamiento	6,399	1.17%	3,904	0.65%
Construcción	5,174	0.95%	6,251	1.05%
Individuos	4,222	0.77%	9,973	1.68%
<b>Total</b>	<b>\$ 546,959</b>	<b>100.00%</b>	<b>\$ 597,843</b>	<b>100.00%</b>

Para depósitos de clientes el gasto causado en resultados por concepto de intereses de cuentas de ahorros y certificados de depósito a término por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue \$57,371 y \$34,840 respectivamente. Durante el año 2022 el Banco mantuvo unos niveles adecuados de liquidez, que permitieron cumplir con el pago de las obligaciones financieras.

#### Nota 17. Obligaciones Financieras

- a) El siguiente es un detalle de los saldos de las obligaciones financieras e intereses por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 con otros bancos y entidades financieras:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Obligaciones financieras</b>				
Bancoldex	\$	81,054	\$	84,889
Finagro		3		292
Otras entidades financieras		70,321		-
<b>Subtotal obligaciones financieras</b>		<b>151,378</b>		<b>85,181</b>
<b>Intereses por pagar</b>				
Bancoldex		906		357
Finagro		-		-
Otras entidades financieras		157		-
<b>Subtotal intereses por pagar</b>		<b>1,063</b>		<b>357</b>
<b>Total, obligaciones financieras</b>	<b>\$</b>	<b>152,441</b>	<b>\$</b>	<b>85,538</b>

112  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2022 aumentaron \$66,903 comparado con el 31 de diciembre de 2021, principalmente por créditos tomados con entidades financieras locales y con el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex, adicionalmente, durante el año 2022 se presentó un aumento del gasto por intereses resultado del incremento de las tasas de referencia del Banco de la República.

El perfil de vencimientos contractual del capital de créditos con bancos de primer y segundo piso por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron los siguientes:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Perfil de vencimientos</b>				
Corto plazo (menor a 1 año)	\$	81,515	\$	25,196
Largo plazo (mayor a 1 año)		69,863		59,985
<b>Total, vencimientos</b>	<b>\$</b>	<b>151,378</b>	<b>\$</b>	<b>85,181</b>

A cierre de 2022 el 97% de las obligaciones financieras se encontraban indexadas a tasa variable (DTF 7.16%, IBR 89.54%) y el excedente a tasa fija 3%

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Tasa variable	\$	146,378	\$	85,181
Tasa fija		5,000		-
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>151,378</b>	<b>\$</b>	<b>85,181</b>

Tasas de interés vigentes de obligaciones financieras por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron los siguientes:

Rango de tasas obligaciones financieras		31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Créditos con banca de segundo piso</b>					
Bancóldex	Entre 0.00% y 2.00%	\$	-	\$	2,581
	Entre 2.01% y 4.00%		-		43,708
	Entre 4.01% y 6.00%		-		38,600
	Entre 10.01% y 12.00%		20,082		-
	Entre 12.01% y 14.00%		3,208		-
	Entre 14.01% y 16.00%		28,667		-
	Entre 16.01% y 19.00%		29,097		-
Finagro	Entre 2.01% y 4.00%		-		292
	Entre 12.01% y 14.00%		3		-
<b>Créditos con bancos comerciales</b>					
Otros Bancos y entidades financieras	Entre 8.01% y 10.00%		5,000		-
	Entre 12.01% y 14.00%		13,338		-
	Entre 16.01% y 19.00%		51,983		-
<b>Total obligaciones financieras</b>		<b>\$</b>	<b>151,378</b>	<b>\$</b>	<b>85,181</b>



113  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Al cierre del 2022 se tomaron obligaciones financieras con bancos locales y líneas especiales de Bancóldex. Estos créditos no poseen restricciones o coeficientes financieros a cumplir por parte del Banco.

b) Movimientos de las obligaciones financieras.

El siguiente es movimientos de las obligaciones financieras, intereses, pagos de capital e intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Movimientos de obligaciones financieras	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Saldo inicial	\$	85,538	\$	153,380
Desembolsos		193,410		26,740
Pago de capital		(127,214)		(94,283)
Pago de intereses		(9,386)		(4,123)
Intereses causados		10,093		3,824
<b>Saldo final</b>	<b>\$</b>	<b>152,441</b>	<b>\$</b>	<b>85,538</b>

c) Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación.

Pasivos	Nota	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Obligaciones por arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021		\$ 85,181	\$ 461,273	\$ 31,618	\$ 578,072
Reembolsos de préstamos	17 y 18	193,410	957	-	194,367
Pago de pasivos obligaciones	12 y 17	(127,214)	(150,000)	(11,301)	(288,515)
<b>Total, cambios por flujos de efectivo de financiación</b>		<b>\$ 66,196</b>	<b>\$ (149,043)</b>	<b>\$ (11,301)</b>	<b>\$ (94,148)</b>

Pasivos	Nota	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Obligaciones por arrendamiento	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020		\$ 153,380	\$ 299,177	\$ -	\$ 452,557
Reembolsos de préstamos	18 y 19	26,740	160,672	-	187,412
Pago de pasivos por arrendamiento	12 y 18	(11,529)	-	(94,283)	(105,812)
<b>Total, cambios por flujos de efectivo de financiación</b>		<b>\$ 15,211</b>	<b>\$ 160,672</b>	<b>\$ (94,283)</b>	<b>\$ 81,600</b>

114  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 18. Títulos de inversión en circulación**

Los saldos de títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron los siguientes:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Títulos emitidos en circulación</b>				
Bonos ordinarios	\$	310,000	\$	460,000
Intereses por pagar		4,485		2,812
Costos de transacción		(582)		(1,539)
<b>Neto operaciones del mercado monetario</b>	<b>\$</b>	<b>313,903</b>	<b>\$</b>	<b>461,273</b>

Los títulos en circulación a 31 de diciembre de 2022 disminuyeron en \$150.000 comparado con el 31 de diciembre de 2021, por la redención de la segunda emisión de bonos ordinarios del Banco emitidos el 28 de mayo de 2019 por valor de \$150,000 y plazo de 3 años.

Las características de las emisiones vigentes son las siguientes:

	Año	Monto emitido	Plazo	Indicador	Mercado emitido	Coeficientes financieros
<b>Emisiones vigentes</b>						
Bonos sociales de género (1)	2020	\$ 150,000	4 años	IBR	Segundo	Si tiene
Bonos sociales - PEC 2021 (2)	2021	\$ 160,000	3 años	IPC	Principal	No tiene

(1) El 6 de noviembre de 2020 el Banco realizó una emisión de bonos ordinarios sociales con enfoque de género (“Bonos de Género”) en el segundo mercado en Colombia a un solo inversionista por \$ 150,000. El bono devengará un interés variable a un plazo de 4 años. Los recursos netos de los Bonos de Género serán destinados a financiar, total o parcialmente, créditos elegibles originados a partir de la fecha de colocación de estos. Para ser elegible a los recursos de los Bonos de Género, las actividades que se van a financiar son Microempresas Lideradas por y de Propiedad de Mujeres clientes de Banco, impactando positivamente su acceso al crédito para que puedan fortalecer sus negocios.

(2) El 11 de febrero de 2021 se realizó emisión de bonos sociales por valor de \$160,000 a 3 años con cargo al saldo aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Programa de emisión y colocación de bonos ordinarios y bonos sociales de banco por \$500,000. Los recursos de este bono se destinarán a otorgar durante los próximos 3 años nuevos recursos a más de 27,000 microempresarios(as) del país, que les permita reactivar su actividad económica, la cual se ha visto afectada por la coyuntura ocasionada por el COVID 19.

**Nota 19. Provisiones para Contingencias Legales y Otras Provisiones**

El Banco registra provisiones para cubrir pasivos estimados y sobre ciertas condiciones contingentes tales como multas, sanciones, litigios y demandas, que pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos.

Igualmente registra estimaciones por concepto, servicios públicos, gastos laborales y otros, con base en las disposiciones tributarias, laborales y otras vigentes.

115  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las provisiones de las contingencias por procesos judiciales en contra del Banco deberán determinarse de acuerdo con la probabilidad de ocurrencia de pérdida.

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Otras Provisiones	Multas y demandas (1)	Otras provisiones	Total, provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 82	\$ 166	\$ 29	\$ 277
Incremento	-	2	-	2
Disminución	(15)	-	(29)	(44)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>67</b>	<b>168</b>	<b>-</b>	<b>235</b>
Incremento	-	-	-	-
Disminución	(63)	(39)	-	(102)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 129 [2]</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 133</b>

- (1) De acuerdo con las relaciones laborales suscritas a través del tiempo por parte del Banco y de sus colaboradores y excolaboradores, se han presentado diferentes eventos relacionados a la decisión de dar por terminado la relación contractual antes referida, de aquí que surjan inconformidades por parte de dichos sujetos frente a la terminación del vínculo laboral, lo que genera reclamaciones ante entes judiciales y de control. En este sentido el Banco a través de sus asesores laborales realiza la defensa de los intereses en cada caso y establece la estrategia de defensa correspondiente. Los procesos que se encuentran calificados como probables se provisionan, lo que es equivalente a \$129 a 31 diciembre de 2022.

### 19.1 Contingencias laborales

Al 31 de diciembre del 2022, el Banco tiene instaurados en su contra procesos de origen laboral y/o seguridad social, cuya principal pretensión es el reintegro sin solución de continuidad por considerar los demandantes que son sujetos de especial protección; las pretensiones de estos procesos ascienden a la suma de \$2,352. De los referidos procesos tres tienen una calificación probable y las pretensiones ascienden a la suma de \$839 por lo cual el Banco provisiona la suma de \$125 teniendo en cuenta que el valor de la pérdida esperada no corresponde a la totalidad de la pretensión. En los procesos restantes su calificación es remota teniendo en cuenta que en su gran mayoría contamos con el pronunciamiento de los jueces en primera instancia absolviendo al banco de forma absoluta por considerarse que el Banco cumplió con sus obligaciones legales, contractuales y reglamentarias y en razón a ello de acuerdo con la política contable y a la evaluación del proceso no se requiere provisión ni revelación. A continuación, se presenta el detalle de los procesos a revelar:

No.	Tipo de Proceso	Valor pretensión con calificación de contingencia Probable	Total, Pretensiones	Total, Provisiones
1	TRAMITE ADMINISTRATIVO	\$ 617	\$ 617	\$ 53
2	PROCESOS ORDINARIOS LABORALES	222	222	73
<b>Total</b>		<b>\$ 839</b>	<b>\$ 839</b>	<b>\$ 126 [2]</b>

116  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 19.2 Contingencias legales

Las contingencias jurídicas del Banco se encuentran enmarcadas en dos grandes grupos: Acciones Populares, que buscan amparar derechos colectivos de algunas poblaciones especiales y Procesos Verbales y Verbales Sumarios (en su mayoría tramitados a través de la función jurisdiccional de la Superintendencia Financiera de Colombia como acciones de protección al consumidor) que han surgido como consecuencia de la inconformidad de algunos consumidores financieros con la dispensación de servicios prestados directamente por el Banco o por otras compañías en alianza con este.

En el caso de las Acciones Populares, el valor de las contingencias se estima con base en lo que, de ser condenado el Banco, debería sufragar por concepto de costas procesales y de la disposición presupuestal que requeriría para satisfacer la pretensión del accionante, que por su naturaleza no es el pago de alguna suma de dinero sino la realización de obras o contratación de terceros.

De otro lado, en el caso de los procesos verbales y verbales sumarios, las contingencias se calculan con fundamento en las pretensiones de los demandantes. De acuerdo con la calificación otorgada por los abogados de la Vicepresidencia Jurídica, la posibilidad de pérdida de los procesos es remota.

Por tanto, las excepciones presentadas por el Banco en la mayoría de las acciones y procesos en su contra tienen una alta probabilidad de prosperar, es decir, es improbable que los demandantes, en dichos casos, obtengan satisfacción de sus pretensiones.

Los cambios presentados en las contingencias legales son las siguientes:

- Acciones populares: a cierre del año 2022 continúan vigentes cuatro (4) acciones populares sobre las cuales no se registra provisión, pues su probabilidad de éxito es remota.
- Acción de Protección al Consumidor (Verbales Sumarios): al 31 de diciembre del 2022 el Banco tiene instaurados en su contra dos (2), sobre los cuales la Vicepresidencia Jurídica ha determinado solo provisionar para una de ellas \$3 [2], pues la calificación de contingencia es probable.
- Procesos verbales: al 31 de diciembre del 2022 el Banco tiene instaurados en su contra tres (3), sobre los cuales la Vicepresidencia Jurídica ha determinado no provisionar, pues en dos (2) de ellos ya se surtió la primera instancia en donde se negaron las pretensiones de la demanda, y en uno (1) la probabilidad se estima remota.

117  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 20. Otros Pasivos**

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Exigibilidades por servicio (1)	27,405	13,435
Diversas (2)	21,557	18,322
Proveedores y servicios por pagar (3)	12,674	7,073
Cesantías	5,745	5,092
Vacaciones	5,088	4,292
Costos y gastos por pagar (4)	4,805	6,192
Retenciones y aportes laborales	4,576	6,246
Otros pasivos diversos (5)	2,882	1,959
Comisiones y honorarios	2,746	3,408
Industria y comercio	1,863	2,520
Sobretasas y otros	669	12
Intereses sobre cesantías	658	596
Instrumentos financieros a valor razonable	419	11
Nómina por pagar	256	-
Impuestos sobre las ventas por pagar	184	2,407
Contribución sobre transacciones	164	2
Reclamaciones FNG con recuperación	154	200
Intereses originados en procesos de reestructuraciones	5	8
<b>Pacto colectivo</b>		
Prima extralegal	3,323	3,076
Bono bienestar	1,940	1,700
<b>Total, Cuentas por Pagar</b>	<b>\$ 97,113</b>	<b>\$ 76,551</b>

(1) El aumento se debe al volumen de la operación, que al cierre de año quedaron giros pendientes por pagar.

(1) Exigibilidades por servicios	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Giros por pagar del exterior	\$ 12,371	\$ 1,811
Cheques de gerencia	11,062	8155
Cuenta por pagar saldo a favor Money Remiters	3,972	3,469
<b>Total</b>	<b>\$ 27,405</b>	<b>\$ 13,435</b>

118  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

(2) Otros pasivos diversos	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
Cuenta por pagar pólizas de seguro	\$	8,228	\$	6,280
Vencimiento de CDT's		5,469		4,760
Banco República		2,548		-
Bonificación mensual - seguros		2,494		2,591
Comisión por pagar al FNG-desembolsos		1,051		957
Cuentas por pagar créditos de libranzas		790		853
Otros pasivos		539		2,339
Impuestos		294		350
Cuentas por pagar cheques de gerencia		66		134
Otros cuenta por pagar a clientes		57		45
Cuentas por pagar a empleados		21		13
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>21,557</b>	<b>\$</b>	<b>18,322</b>

- (3) La variación se sustenta principalmente por la causación de la cuenta por pagar a CHUBB en el mes de noviembre por valor de \$1,326 y en diciembre por valor de \$1,308 millones, los cuales serán pagados a 90 días. Por otra parte, se presenta aumento en volumen en las cuentas por pagar a proveedores a 30 días.
- (4) La variación es producto de la operación del Banco, de los movimientos entre el IVA generado y descontable, incluyendo el cálculo del prorrateo de 2022.
- (5) El incremento en diversas corresponde a pólizas (Seguro vida voluntario clientes anticipados recaudo póliza hogar - seguro deudores libranzas) y vencimientos de CDT's.

### Nota 21. Patrimonio

El capital suscrito y pagado y el número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Capital suscrito y pagado	\$	171,779	\$	171,779
Patrimonio		569,780		562,568
Valor intrínseco por acción en pesos = Patrimonio / 171.779 .441 acciones =		3.317		3.274
<b>Total capital suscrito y pagado</b>	<b>\$</b>	<b>171,779</b>	<b>\$</b>	<b>171,779</b>

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Valor capital suscrito y pagado en pesos	\$	171,779,441,000	\$	171,779,441,000
Número de acciones		171,779,441		171,779,441
Valor nominal en pesos	\$	1,000	\$	1,000

119  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El capital social autorizado de la sociedad es la suma de ciento setenta y un mil setecientos setenta y nueve millones cuatrocientos cuarenta y un mil pesos m/cte. (\$171,779,441,000) dividido en ciento setenta y un millones setecientos setenta y nueve mil cuatrocientas cuarenta y una acciones (171,779,441) acciones ordinarias.

#### Utilidades Retenidas Apropiadas en Reservas

La composición de utilidades retenidas apropiadas en reservas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Reserva Legal	\$	40,951	\$	37,216
Reserva ocasional		21,260		21,260
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>62,211</b>	<b>\$</b>	<b>58,476</b>

#### Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

#### Reservas Obligatorias y Voluntarias

Las reservas obligatorias y voluntarias son aprobadas para su constitución por parte de Asamblea de Accionistas en su sesión ordinaria celebrada anualmente.

#### Dividendos Decretados

La información de los dividendos decretados por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Los accionistas del Banco decretaron el 31 de marzo de 2022, en Asamblea General de Accionistas, mediante acta No.36 la distribución dividendos por valor de \$31.679 de utilidades acumuladas al 2021 los cuales se pagaron 50% el 30 de abril y el 50% el 31 de julio de 2022.

El siguiente es el resultado neto por acción (en pesos colombianos) por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
Utilidades netas del periodo	\$	38,962	\$	37,355
Acciones suscritas y pagadas en circulación		171,779,441		171,779,441
Utilidad neta por acción en (pesos)		226.81		217.46

120  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### Detalle ajustes movimientos Estado de situación financiera de apertura

El Banco en cumplimiento de la ley 1314 de 2009, realizó la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera de acuerdo con los Decretos Únicos Reglamentarios expedidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, en la aplicación se realizó el ESFA, Estado de Situación Financiera de Apertura que generó para el Banco un incremento en el patrimonio de \$6.450. Al corte del 31 de diciembre de 2022 se realizó la revisión de los activos que conforman el saldo de la adopción por primera vez, evidenciando que algunos han sido realizados desde el momento de la adopción a la fecha, generando una disminución al valor aplicado por \$ 2,983, el cual afecto las utilidades retenidas. El nuevo saldo de la adopción por primera vez corresponde a \$ 3,467.

Concepto	Debito	Crédito
Retiro de Activos Fijos	\$ 250	\$ -
Provisión gasto de viaje - Faltantes - cuentas por cobrar	18	-
Estimación de Litigios	3,148	-
Cuentas por cobrar diversas - Reclamo Compañía Seguros - Arrendamientos	-	17
Pasivo obligación Laboral	-	762
Impuesto al Patrimonio	-	1,055
Provisión y aportes Club Colombia	-	20
Impuesto Diferido	1,352	277
Activos por mejora en propiedad Planta	346	-
Utilidad ejercicios anteriores por realización - ESFA	\$ -	\$ 1,983

### Nota 22. Compromisos

#### Compromisos de crédito

En el desarrollo de las operaciones normales, el Banco no otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en las cuales se comprometa irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que estos, incumplan con sus obligaciones adquiridas con dichos terceros.

Los saldos de créditos aprobados no desembolsados constituyen futuras exigibilidades de caja toda vez que dichos cupos pueden llegar a aceptarse y tomarse de manera total o parcial durante el tiempo de vigencia concedido al cliente.

El siguiente es el detalle de los créditos aprobados no desembolsados por los años terminados al 31 de diciembre 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Créditos Aprobados No Desembolsados	\$ 18	\$ 9,916



121  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 23. Manejo de capital adecuado**

El siguiente es el detalle del manejo del capital adecuado por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano.
- b) mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco como negocio en marcha.

De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El Gobierno Nacional mediante decreto 1477 de agosto de 2018 y decreto 1421 de agosto de 2019, modificó la reglamentación relacionada con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito incorporada en el Decreto 2555 de 2010, a fin de elevar sus niveles a los estándares internacionales del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria conocidos como Basilea III.

Para cumplir con la normatividad, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la circular 020 de septiembre 06 de 2019, en la cual Crea el Capítulo XIII – 16, “Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio” En la CBCF y sus Anexos 1 y 2, y además Crea el Formato 239 (Proforma F.1000-141 “Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia”) e instructivo.

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia del Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 teniendo en cuenta los lineamientos de Basilea III y a 31 de diciembre de 2021:

	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (PBO)	\$ 364,352	\$ 355,876
Patrimonio Adicional (PA)	15,828	14,154
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>380,180</b>	<b>370,030</b>
<b>Total, de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio</b>	<b>\$ 1,266,273</b>	<b>\$ 1,132,320</b>
Total, Riesgo de Mercado	44,798	33,240
Total, Riesgo Operacional	320,663	179,698
<b>Valor del Apalancamiento</b>	<b>\$ 1,946,339</b>	<b>\$ 1,952,180</b>
Relación de Apalancamiento	18.72%	18.23%
Relación de Solvencia Básica	22.33%	26.45%
Colchón Combinado	17.83%	21.95%
Relación de Solvencia Básica Adicional	22.33%	26.45%
Relación de Solvencia Total	23.30%	27.51%

122  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

#### Nota 24. Ingresos por intereses y valoración

A continuación, se presenta los ingresos de cartera por la línea de crédito y la valoración de las inversiones por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
<b>Ingreso Intereses</b>				
Microcrédito	\$	368,341	\$	422,153
Comercial		34,618		26,288
Empleados		85		118
Consumo		11,245		10,227
<b>Subtotal</b>		<b>414,289</b>		<b>458,786</b>
<b>Ingreso moratorio</b>				
Microcrédito		4,986		8,311
Comercial		491		304
Consumo		39		36
<b>Subtotal</b>		<b>5,516</b>		<b>8,651</b>
Operaciones de descuento cartera Microcrédito		-		-
<b>Total, Ingreso de cartera</b>		<b>419,805</b>		<b>467,437</b>
<b>Valoración de inversiones a costo amortizado</b>				
TDA		2,195		357
<b>Valoración de inversiones a valor razonable</b>				
CDT, TES		2,762		2,230
Carteras colectivas		498		912
<b>Total, valoración de inversiones</b>		<b>5,455</b>		<b>3,499</b>
<b>Total, intereses y valorizaciones</b>	<b>\$</b>	<b>425,260</b>	<b>\$</b>	<b>470,936</b>

#### Nota 25. Intereses depósitos y exigibilidades

A continuación, se presenta un detalle de los gastos por intereses de depósitos y exigibilidades, por los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
Certificados de depósito a término	\$	40,725	\$	28,123
Depósitos de ahorro		16,593		6,675
Plan de ahorro periódico - pap		53		42
<b>Total, intereses depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$</b>	<b>57,371</b>	<b>\$</b>	<b>34,840</b>

123  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 26. Valoración sobre inversiones**

A continuación, se presenta un detalle de la valoración sobre inversiones, por los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Valoración inversiones a valor razonable	\$ 1,487	\$ 1,156
Valoración a costo amortizado de inversiones	453	1
Valoración de inversiones a valor razonable	102	838
<b>Total, valoración sobre inversiones</b>	<b>\$ 2,042</b>	<b>\$ 1,995</b>

**Nota 27. Ingresos y Gastos por Comisiones y Honorarios**

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios de contratos con clientes, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones por concepto de cartera (a)	\$ 36,751	\$ 38,766
Otras comisiones ganadas (b)	37,422	30,487
<b>Total, ingresos comisiones y honorarios</b>	<b>74,173</b>	<b>69,253</b>
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>		
Comisiones servicios bancarios	4,851	6,527
Otras comisiones pagadas	5,178	3,194
Asesorías jurídicas	294	175
Otros *	15,156	11,757
<b>Total, gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>25,479</b>	<b>21,653</b>
<b>Total, ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 48,694</b>	<b>\$ 47,600</b>

- (a) En los años terminados en diciembre 2022 y 2021 en el rubro de ingresos por comisiones de cartera comprende los saldos por comisiones que fueron recibidos por pagos provenientes de los deudores, en el ejercicio habitual de la operación del Banco. La variación negativa de \$2,015 se debe a la disminución en la colocación de cartera de microcrédito.

124  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- (b) Se presentó un incremento de \$6,935 en las otras comisiones que se distribuyen en los siguientes conceptos; comisión puntos de recaudo, alianza Clave 2000, Cuentas de Ahorro Trámites Simplificado CATS, cobro jurídico Clave 2000 y servicios de recaudo tercero.

Otras comisiones ganadas (b)	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Otras comisiones</b>		
Servicios bancarios	\$ 33	\$ 112
Por giros	11,363	8,317
Por seguros	22,489	19,595
Por centrales de riesgo	1,698	1,554
Otras comisiones	1,839	909
<b>Total, ingreso por otras comisiones</b>	<b>\$ 37,422</b>	<b>\$ 30,487</b>

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cali - Norte Cauca	\$ 28,659	\$ 20,555
Palmira - Sur Occidente	17,635	11,689
Pacífica (Cauca, Norte del Valle y Nariño)	-	11,941
Bogotá - Oriente	14,228	10,270
Pereira - Eje - Antioquía	7,939	9,334
Barranquilla - Costa Norte	5,712	5,464
<b>Total, Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica</b>	<b>\$ 74,173</b>	<b>\$ 69,253</b>

A continuación, se presenta el detalle sobre la descripción de los ingresos por comisiones y honorarios y soporte documental por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle	Descripción ingreso	Soporte documental
Comisiones por seguros	Retorno administrativo	Convenio celebrado con Seguros de Vida Suramericana S.A
		Convenio celebrado con Chubb Seguros Colombia S.A.
		Convenio celebrado con AXA Colpatria Seguros S.A.
		Convenio celebrado con Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.
		Convenio celebrado con Liberty Seguros S.A.
Comisiones por recaudo	Comisión por servicio de recaudo	Convenio Efectivo Ltda.

125  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 28. Gastos por intereses obligaciones financieras, Intereses y amortización descuento títulos de inversión e Intereses pasivo por arrendamiento.**

A continuación, se presenta un detalle de los gastos por intereses obligaciones financieras, Intereses y amortización descuento títulos de inversión e Intereses pasivo por arrendamiento, por los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021
Intereses obligaciones financieras	10,093	\$	3,824
Intereses operaciones repo/ amortizaciones de cartera	160		177
Intereses y amortización descuento títulos de inversión	34,807		23,373
Intereses pasivos por arrendamiento	2,946		1,931
<b>Total, otros ingresos</b>	<b>\$ 48,006</b>	<b>\$</b>	<b>29,305</b>

**Nota 29. Otros Ingresos**

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario (1)	\$ 17,319	\$	6,210
Por venta de inversiones a valor razonable-instrumentos de deuda	18		22
Valoración de operaciones de contado	85,198		48,704
Cambios por reexpresión de activos de la posición propia. (2)	105,512		78,685
Recuperaciones riesgo operativo	82		74
Otros diversos / Operaciones de apoyo y transferencias	21,960		28,583
<b>Total, otros ingresos</b>	<b>230,089</b>	<b>\$</b>	<b>162,278</b>

- a) Para el año 2022 la partida valoración de operaciones de contado presenta una variación positiva comparado con el año 2021 por valor de \$36.494 correspondientes a contratos de venta de divisas por las operaciones de contado que se negocian para la monetización de divisas en el negocio de remesas.
- b) Para el rubro de diferencia en cambio se presenta un incremento de \$26.827 que corresponde a la diferencia en tasa cambio de los saldos activos y pasivos en moneda extranjera por operaciones de remesas.

126  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Nota 30. Gastos generales de administración y otros gastos**

A continuación, se presenta un detalle de los gastos generales de administración y otros gastos, por los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Gastos Generales de administración	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Diferencia en cambio (a)	\$ 91,008	\$ 65,500
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	994	1,022
Seguros	4,047	3,300
Impuestos y Tasas	18,361	16,820
Servicio de Administración e intermediación	1,584	1,602
Legales	116	609
Mantenimiento y Reparación	11,764	9,586
Adecuación e instalación	1,912	1,309
Arrendamientos	2,458	2,657
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 132,244</b>	<b>\$ 102,405</b>

- (a) Para el rubro de diferencia en cambio se presenta un incremento de \$25.508 que corresponde a la diferencia en tasa cambio de los saldos activos y pasivos en moneda extranjera por operaciones de remesas.

Otros Gastos	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Pérdida en la variación de operaciones de contado (b)	\$ 87,484	\$ 47,902
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	64	95
Retiro de propiedades y equipo	62	44
Diversos (c)	68,041	53,072
Multas, sanciones, litigios, indemnización demandas y riesgo operativo	342	15
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 155,993</b>	<b>\$ 101,128</b>
<b>Total, otros gastos</b>	<b>\$ 288,237</b>	<b>\$ 203,533</b>

- (b) Corresponde a la valoración de las operaciones de contado, negociaciones de las divisas para compensar las operaciones de Remesas - Giros, (cuentas activas y pasivas).

127  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

(c) A continuación, se detalla el rubro de Otros Gastos – Diversos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle del gasto diversos (2)	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Otros (a)	\$ 27,581	\$ 19,267
Servicios temporales (b)	11,764	7,504
Publicidad y propaganda (c)	7,052	7,209
Servicio de aseo y vigilancia	6,854	5,964
Servicios públicos	4,897	5,076
Gastos de viaje	3,512	1,895
Procesamiento electrónico de datos	3,125	3,184
Útiles y papelería	1,146	974
Transporte	1,092	772
Gastos bancarios	686	880
Riesgo operativo	240	71
Publicaciones y suscripciones	149	218
Relaciones públicas	5	58
<b>Total diversos</b>	<b>\$ 68,103</b>	<b>\$ 53,072</b>

- (a) En el año 2022 la partida otros, está compuesta principalmente por los siguientes conceptos de gastos: Distribución Alianza Clave 2000 \$11,327, centrales de riesgo \$3,586, servicio de call center \$2,906 y condonación capital \$2,255.
- (b) La partida de servicios temporales para el año 2022, está compuesta principalmente por el gasto generado con el proveedor Proservis Servicios Temporales SAS por 11,764, por el concepto de servicios de personal temporal.
- (c) La partida de publicidad y propaganda para el año 2022, está compuesta principalmente por el gasto generado con el proveedor Wavemaker Colombia SAS por \$3,733 correspondiente a publicidad en medios televisión y radio, compra elementos de promocionales para clientes y corresponsales bancarios con el proveedor Impros por \$564, proveedor Vectorial Studio \$555 pautas publicitarias digitales.

### Nota 31. Partes relacionadas

El siguiente corresponde a la información de las partes relacionadas, al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

De acuerdo con la NIC24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con el Banco que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre el Banco que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad,

128  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio a corto plazo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas. La Fundación WWB Colombia tiene un porcentaje de participación del 85.73844934%.

La Fundación WWB Colombia en su calidad de accionista mayoritario declaró su independencia del Banco, este pronunciamiento contó con el concepto favorable de la Superintendencia Financiera de Colombia mediante los oficios 2011046688-009-000 de 2012 y 2018170170-001-000 de 2018. La Fundación WWB Colombia revocó la declaración de independencia y, en consecuencia, a partir del 9 de mayo de 2022 consolidó su control como accionista mayoritario del Banco tal y como consta en el registro mercantil de ambas entidades.

2. Miembros de la Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24 – Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.
3. Personal clave en la dirección del Banco incluyendo al presidente, a los vicepresidentes y gerentes administrativos. Este personal, constituye el grupo de principales ejecutivos quienes participan en la planeación, dirección y control del Banco.

El 5 de mayo de 2020 fue suscrito un contrato de cesión de bases personales entre la Fundación WWB S.A. y el Banco W S.A., mediante el cual el Banco participa como agente cedente y la Fundación como agente cesionario; la duración del contrato es de carácter indefinido y no registra un valor económico.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

**31 diciembre de 2022**

Cuenta	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de Gerencia	Maduración Promedio (días)
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Beneficios créditos empleados	-	-	(549)	867
<b>Total, cuentas por cobrar</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (549)</b>	
<b>Cuentas por pagar</b>				
Honorarios por asistencia	-	(3)	-	1 a 360
Depósitos y ahorro	(1)	-	(100)	203
Otros pasivos	-	-	(342)	
Prestaciones sociales	-	-	(469)	1 a 360
<b>Pacto colectivo</b>				
Bonificación anual bono bienestar	-	-	(26)	1 a 360
Prima de vacaciones	-	-	(421)	1 a 360
<b>Total, cuentas por pagar</b>	<b>\$ (1)</b>	<b>\$ (3)</b>	<b>\$ (1,358)</b>	



129  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**31 diciembre de 2021**

Cuenta	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de Gerencia	Maduración Promedio (días)
<b>Cuentas por cobrar</b>			
Beneficios créditos empleados	\$ -	726	924
Otros beneficios	-	4	61
<b>Total, cuentas por cobrar</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 730</b>	
<b>Cuentas por Pagar</b>			
Honorario por asistencia	(4)	-	1 a 360
Depósitos y ahorro	(1,547)	(342)	164
Otros pasivos	-	(8)	
Prestaciones sociales	-	(362)	1 a 360
<b>Pacto colectivo</b>			
Bonificación anual bono bienestar	-	(25)	10
Prima de vacaciones	-	(350)	1 a 360
<b>Total, cuentas por pagar</b>	<b>\$ (1,551)</b>	<b>\$ (1,087)</b>	

Los miembros de Junta Directiva no presentaron transacciones económicas con el Banco excepto por los honorarios generados por asistencia a comités y juntas directivas.

El personal clave del Banco no participa de ninguna junta directiva de otra entidad, que se tenga vínculo comercial y operativo.

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con partes relacionadas comprenden:

**a. Ventas, servicios y transferencias**

El siguiente corresponde al detalle de ventas, servicios y transferencias con partes relacionadas, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

**31 diciembre de 2022**

Conceptos	Accionistas	Junta Directiva	Personal Clave de la Dirección
Gastos de Operación (a)	\$ -	\$ 707	\$ 80

**31 diciembre de 2021**

Conceptos	Accionistas	Junta Directiva	Personal Clave de la Dirección
Gastos de Operación (a)	\$ 39	\$ 403	\$ 26

130  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- a) El personal de Clave de la Junta Directiva generó gasto por su participación en reuniones de Junta Directiva y Comités en el concepto de honorarios. No se presentaron gastos adicionales diferentes de honorarios

El personal clave de la dirección de Banco, la Junta Directiva y los Accionistas, no generaron ingresos en el periodo.

**b. Compensación del personal clave de la dirección**

El personal clave de la dirección del Banco comprende al presidente, vicepresidentes y gerentes administrativos. La compensación recibida por el personal clave de la dirección por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Conceptos	31 diciembre de 2022	31 diciembre de 2021
Salarios	\$ 7,874	\$ 7,014
<b>Pacto colectivo</b>		
Otros beneficios a empleados a corto plazo	665	663
Auxilio medicina prepagada	6	2
Auxilio crédito de vehículo	674	647
Auxilio póliza incapacidad	19	19
Bono bienestar	26	26
Día adicionales vacaciones	22	21
Prima de vacaciones	337	422
Pagos y compensaciones	183	220
<b>Total</b>	<b>\$ 9,806</b>	<b>\$ 9,034</b>

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, auxilios, beneficios distintos del efectivo y demás aportaciones a un plan de beneficios a corto plazo.

**Nota 32. Segmentos de Negocios**

El siguiente corresponde al detalle de los segmentos de negocios, al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los segmentos de operación están definidos como un componente del Banco: que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos; cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Banco, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

De acuerdo con esta definición, la administración revisa y evalúa mensualmente los resultados de operación del Banco a nivel de la entidad en su conjunto, incluyendo información adicional en función de sus unidades estratégicas de negocio definidas.

131  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

La información sobre los segmentos de operación Bancaria se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones a la Junta Directiva del Banco, siendo el órgano responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de cada segmento. Los esquemas de seguimiento y gestión del Banco consideran el negocio desde la perspectiva global de actividad y cliente.

El Banco diferencia dichos segmentos, los cuales al ser analizados dan un entendimiento claro del negocio, lo que le permite formalizar esquemas de medición y seguimiento periódico respecto del comportamiento de cada línea identificando claramente rentabilidad y permitiendo asignación de recursos, en función de la diferenciación de productos.

Teniendo en cuenta la fusión con FPISA y la incorporación del negocio de remesas al Banco, se presentan como segmentos de operación al cierre de 2022 los siguientes:

- (1) Segmento Bancario: corresponde al negocio bancario, con énfasis la colocación de operaciones de microcrédito, crédito comercial y consumo, la captación de recursos a través de cuentas de ahorro y CDTs, y la realización de operaciones de tesorería para la administración de la liquidez.
- (2) Segmento Remesas: corresponde a operaciones de envío y recibo de remesas familiares.

Estos segmentos corresponden a unidades comerciales que mediante la oferta de productos y servicios propios de su actividad atienden diferentes necesidades de sus clientes. A estos segmentos, que individualmente se constituyen en fuentes de ingresos y gastos y de los que se dispone información financiera diferenciada, la alta dirección realiza el seguimiento de sus resultados y toma las decisiones pertinentes con el fin de alcanzar el cumplimiento de los objetivos estratégicos definidos.

Criterios	Segmentos	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
		Operación bancaria (1)	Operación remesas (2)	Información consolidada de la entidad	Operación bancaria (1)	Operación remesas (2)	Información consolidada de la entidad
Ingreso por intereses sobre cartera de créditos		\$ 419,806	\$ -	\$ 419,806	\$ 467,437	\$ -	\$ 467,437
Ingreso por valoración sobre inversiones		5,454	-	5,454	3,499	-	3,499
Gastos por intereses sobre cartera de créditos		(105,378)	-	(105,378)	(64,145)	-	(64,145)
Gastos por valoración sobre inversiones		(2,041)	-	(2,041)	(1,995)	-	(1,995)
Deterioro		(63,181)	-	(63,181)	(176,493)	-	(176,493)
<b>Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica</b>		-	-	-	-	-	-
	Cali - Norte Cauca	17,648	11,012	28,660	12,589	7,966	20,555
	Palmira - Sur Occidente	17,543	92	17,635	11,678	95	11,773
	Pacífica (Cauca, Norte del Valle y Nariño)	-	-	-	11,903	38	11,941
	Bogotá - Oriente	14,096	132	14,228	10,175	11	10,186
	Pereira - Eje - Antioquía	7,875	64	7,939	9,161	173	9,334
	Barranquilla - Costa Norte	5,648	63	5,711	5,430	34	5,464
	<b>Subtotal</b>	<b>62,810</b>	<b>11,363</b>	<b>74,173</b>	<b>60,936</b>	<b>8,317</b>	<b>69,253</b>
Gastos por comisiones y honorarios		(21,551)	(3,928)	(25,479)	(16,014)	(5,639)	(21,653)
<b>Otros ingresos / Diferencia en Cambio por ubicación geográfica</b>		-	-	-	-	-	-
	Cali - Norte Cauca	29,004	190,493	219,497	24,412	114,075	138,487

132  
Banco W S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Criterios	Segmentos	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
		Operación bancaria (1)	Operación remesas (2)	Información consolidada de la entidad	Operación bancaria (1)	Operación remesas (2)	Información consolidada de la entidad
	Pacífica (Cauca, Norte del Valle y Nariño)	-	-	-	2,922	1,962	4,884
	Palmira - Sur Occidente	4,437	170	4,607	2,528	1,134	3,662
	Bogotá - Oriente	3,658	258	3,916	2,381	3,440	5,821
	Pereira - Eje - Antioquía	2,066	140	2,206	2,051	5,550	7,601
	Barranquilla - Costa Norte	1,351	91	1,442	1,101	722	1,822
	<b>Subtotal</b>	<b>40,516</b>	<b>191,152</b>	<b>231,668</b>	<b>35,395</b>	<b>126,883</b>	<b>162,278</b>
	Gastos por depreciación y amortización	(17,078)	(1,060)	(18,138)	(15,456)	(1,050)	(16,506)
	Otros egresos	(268,522)	(181,848)	(450,370)	(233,924)	(116,636)	(350,560)
	<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>	<b>50,835</b>	<b>15,679</b>	<b>66,513</b>	<b>59,240</b>	<b>11,875</b>	<b>71,114</b>
	Gasto de Impuesto sobre la renta	(22,221)	(5,331)	(27,552)	(29,704)	(4,056)	(33,759)
	<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>28,614</b>	<b>10,348</b>	<b>38,961</b>	<b>29,536</b>	<b>7,819</b>	<b>37,355</b>
	Otro Resultado Integral	(258)	-	(258)	(187)	-	(187)
	<b>Resultado integral total</b>	<b>\$ 28,356</b>	<b>\$ 10,348</b>	<b>\$ 38,704</b>	<b>\$ 29,349</b>	<b>\$ 7,819</b>	<b>\$ 37,168</b>

Criterios	Segmentos	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
		Operación bancaria (1)	Operación remesas (2)	Información consolidada de la entidad	Operación bancaria (1)	Operación remesas (2)	Información consolidada de la entidad
	Activos	1,843,509	37,895	1,881,404	1,909,298	22,051	1,931,349
	Propiedades, equipo y derechos de uso, neto	57,273	984	58,257	43,893	2,510	46,403
	Activos intangibles, neto	194,958	7,002	201,960	191,413	8,873	200,286
	<b>Total, Activos</b>	<b>2,095,740</b>	<b>45,881</b>	<b>2,141,621</b>	<b>2,144,604</b>	<b>33,434</b>	<b>2,178,038</b>
	<b>Total, Pasivos</b>	<b>(1,550,746)</b>	<b>(21,095)</b>	<b>(1,571,841)</b>	<b>(1,608,756)</b>	<b>(6,714)</b>	<b>(1,615,470)</b>

### Nota 33. Hechos Posteriores

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos entre la fecha del cierre al 31 de diciembre de 2022 y el 24 febrero de 2023 fecha del informe del revisor fiscal, que no hayan sido revelados y puedan afectar significativamente los estados financieros del Banco.

### Nota 34. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 22 de febrero de 2023 mediante acta No. 169, para ser puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o improbar estos estados financieros.

**EL SUSCRITO REPRESENTANTE LEGAL DEL BANCO W S.A.**

**CERTIFICA QUE:**

Para dar cumplimiento al artículo 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, los estados financieros por el año terminado a 31 de diciembre de 2022 y demás informes que ordena la Superintendencia Financiera de Colombia, no contiene vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco. Además, el Banco cuenta con los procedimientos de control y revelación para asegurar que la información financiera se presente en forma adecuada.

Para constancia se firma a los veintiún (21) días del mes de febrero de 2023.

*José Alejandro Guerrero Becerra*

**José Alejandro Guerrero Becerra**  
Representante Legal



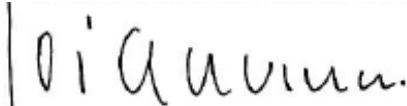
## Certificación del Representante Legal y Contador del Banco W S.A.


A los señores Accionistas de Banco W S.A.

Cali, 21 de febrero de 2023

El suscrito representante legal y el contador del Banco W S.A., certificamos que los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2022 comparado con el año 2021 han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2022 comparados con el año 2021 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b. Todos los hechos económicos ocurridos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 comparados con el año 2021 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c. Los activos representan probablemente beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2022 comparado con el año 2021.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016, Decreto 2170 de 2017 por el Decreto 2483 de 2018, por el Decreto 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022.
- e. Todos los hechos económicos que afectan el Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

  
**José Alejandro Guerrero Becerra**  
Representante Legal

  
**Lucía Aguilera Parra**  
Contador  
Tarjeta Profesional No. 103792-T

