



# Informe Periódico Trimestral enero – marzo 2023

Avenida 5 norte 16N 57, Santiago de Cali

---

## Informe Periódico trimestral

### Emisiones de valores vigente

El Banco W tiene vigente al corte de marzo de 2023 los siguientes bonos ordinarios los cuales fueron emitidos bajo la modalidad de bonos con enfoque social siguiendo los lineamientos y estándares del International Capital Market Association (ICMA): ambas emisiones de bonos son a la orden, inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), administrados por Deceval y libremente negociables en el mercado secundario directamente por sus tenedores.

No obstante, su mayor o menor negociabilidad dependerá de los actores de mercado que adquieran los bonos y su horizonte temporal de inversión. El precio de valoración, al igual que sucede con otros títulos de deuda privada en el mercado colombiano, estará sujeto a los movimientos de las curvas de valoración por compras y ventas de los bonos del emisor o su grupo comparativo de valoración, según las reglas establecidas por el proveedor de precios.

Las características de los bonos ordinarios en circulación son las siguientes:

Emisiones vigentes	Año emisión	Monto emitido (millones)	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Serie	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales de género	2020	\$ 150.000	6/11/20	6/11/24		IBR	Si tiene
Bonos sociales	2021	\$ 160.000	11/2/21	11/2/24	C	IPC	No tiene

### Características generales de las emisiones en circulación

Características	Bonos Ordinarios Sociales de Género	Bonos Ordinarios Sociales con Garantía PEC 1er tramo
<b>Clase de valor:</b>	Bonos ordinarios sociales de género	Bonos Ordinarios Sociales con garantía parcial con cargo al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y Bonos Sociales de hasta por COP \$500.000 millones.
<b>Mercado al que se dirigen los Bonos de Género:</b>	Segundo Mercado	Mercado Principal
<b>Calificación de los Bonos de Género</b>	Los Bonos de Género no fueron calificados por una Agencia Calificadora	BRC Investor Services S.A. Sociedad Calificadora de Valores otorgó una calificación de AA+ a los Bonos Ordinarios (27 de octubre de 2022)
<b>Garantías de la emisión:</b>	Ninguna	Garantía parcial otorgada por Bancolombia S.A. para el pago parcial de capital e intereses, por el 20 % del capital de los bonos emitidos y

Características	Bonos Ordinarios Sociales de Género	Bonos Ordinarios Sociales con Garantía PEC 1er tramo
		en circulación, sin exceder el monto de COP 32.000 MM.
<b>Representante Legal de los Tenedores de los Bonos de Género</b>	Los Bonos de Género no tienen Representante Legal de Tenedores de Bonos	Fiduciaria Central S.A.
<b>Restricciones a la emisión o Coeficientes Financieros:</b>	El emisor en todo momento se compromete a cumplir con los siguientes coeficientes:	Ninguna
	(i) Coeficiente de Suficiencia de Capital (ii) Coeficiente de Reservas para Cartera Vencida a Cartera Vencida (iii) Coeficiente de Cartera Vencida más Cartera Reestructurada más Cartera Modificada a Cartera Total (iv) Indicador de Riesgo de Liquidez para la banda acumulada de treinta (30) días  Al cierre de diciembre de 2020 el emisor no presentó incumplimientos a estos coeficientes definidos bajo contrato.	

I.	Glosario .....	5
	Capítulo Primero: Situación financieros del Banco W .....	6
II.	Estados financieros trimestrales .....	6
III.	Cambio material en los estados financieros .....	6
	En el ejercicio del primer trimestre de 2023, no se presentaron hechos relevantes para ser objeto de divulgación. ....	6
IV.	Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del Banco .....	6
V.	Análisis cualitativo del riesgo de mercado .....	9
	Capítulo Segundo: Información adicional .....	9
VI.	Gestión de riesgos .....	9
	a. Riesgo de crédito.....	10
	1. Cartera microcrédito .....	10
	2. Cartera de consumo .....	10
	3. Cartera de comercial .....	11
	b. Riesgo de liquidez.....	11
	c. Riesgo de tasa de interés .....	12
	d. Riesgo operacional .....	13
	e. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo .....	14
	f. Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en las operaciones .....	15
VII.	Análisis de Gobierno Corporativo .....	16
VIII.	Prácticas, políticas, procesos e indicadores de los criterios ambientales y sociales .....	17

## I. Glosario

**Banco W:** es el Banco W S.A., establecimiento bancario de naturaleza privada, autorizado mediante resolución No. 2471 del 29 de diciembre de 2010 de la SFC, constituido mediante escritura pública No.1691 del 28 de junio de 2010, otorgada en la Notaría 14 del círculo de Santiago de Cali. Es una sociedad anónima y entidad financiera, regida en lo pertinente por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, y en lo no dispuesto en él, por las normas del Código de Comercio aplicables a este tipo de sociedades. El Banco fue constituido mediante escritura pública No.1691 del 28 de junio de 2010, otorgada en la Notaría 14 del círculo de Santiago de Cali.

**CDT:** Certificado de Depósito a Término, es una alternativa de inversión representada en un título valor que se emite a nombre de uno o varios titulares que han hecho un depósito de dinero, con el propósito de obtener unos intereses o rendimientos financieros por un plazo o tiempo determinado.

**Cuentas de Ahorro:** es un producto financiero que hace parte del portafolio del Banco, el cual permite ahorrar el dinero de forma segura.

**Microcrédito:** es una modalidad de crédito otorgada a microempresarios o microempresas, cuyo saldo de endeudamiento en el sector financiero y otros sectores, no supere los 120 SMML, exceptuando la cartera de vivienda y adicionando el valor de una nueva obligación.<sup>1</sup>

**Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL):** es un indicador que permite a las entidades identificar y evaluar los requerimientos mínimos de liquidez.

**MAR:** el Marco de Apetito de Riesgo (MAR) tiene un enfoque que incluye políticas, procesos, controles y sistemas mediante los cuales establece, comunica y monitorea el apetito de riesgo. Incluye una declaración de apetito de riesgo, límites de riesgo y un resumen de las funciones y responsabilidades de quienes supervisan la implementación y el monitoreo del MAR; asimismo considera los riesgos importantes para la institución, así como para la reputación de la institución con respecto a sus entidades relacionadas.

**SARO:** Sistema de Administración de Riesgo Operativo busca mitigar la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones, en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y reputacional, asociados a tales factores.

**SIAR:** Sistema de Administración de Riesgos que integra la administración de los riesgos de crédito, mercado, operacional, liquidez, contraparte, garantía, seguros y país, e incorpora instrucciones en materia de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes.

---

<sup>1</sup> Definición tomada del Manual de SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO – SARC del Banco W

## Capítulo Primero: Situación financiera del Banco W

### II. Estados financieros trimestrales

La información correspondiente a los Estados financieros trimestrales ha sido preparada, presentada y revelada conforme la normatividad vigente. De otro lado, los estados financieros se encuentran acompañados del informe de la Revisoría Fiscal KPMG S.A.S. La presente información se encuentra consignada en el anexo “EEFF Trimestrales y Notas”

### III. Cambio material en los estados financieros

En el ejercicio del primer trimestre de 2023, no se presentaron hechos relevantes para ser objeto de divulgación.

### IV. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del Banco

#### **Las variaciones más representativas del Balance fueron:**

Los activos totales del Banco W sumaron \$2.171.113 millones al cierre de marzo 2023 presentando una disminución de 6,9 % equivalente a \$160.153 millones frente al saldo de marzo 2022.

A marzo 2023, el principal activo del Banco W corresponde a la cartera de microcrédito que representa el 82,2 % del saldo total de cartera bruta que en comparación a marzo 2022 representaba el 84,3 %.

Las principales variaciones del activo respecto al cierre del primer trimestre 2022 son: disminución del disponible por \$367.032 millones ante la decisión de reducir el porcentaje de activos líquidos pasando del 28,5 % en marzo 2022 a 13,0 % en marzo 2023 con el objetivo de suavizar el impacto del aumento en las tasas de interés sobre el gasto financiero, incremento de las inversiones por \$9.650 millones debido a las altas rentabilidades ofrecidas por los distintos vehículos de inversión, aumento por \$180.591 millones en la cartera de créditos y operaciones de leasing explicado principalmente por mayores colocaciones (+\$64.160 millones), menores castigos de cartera (-\$44.355 millones) y un menor deterioro de cartera por \$ 13.780 millones dada la buena gestión de recuperación, aumento en otros activos por \$16.613 millones explicado principalmente por el incremento de las cuentas por cobrar por \$5.952 millones asociado en gran parte al crecimiento

en las operaciones de pago de giros del exterior y aumento de activos tangibles por \$6.811 millones asociado al derecho de uso locales propiedad y equipo.

El saldo del pasivo financiero a marzo 2023 sumó \$1.642.725 millones representando el 75,7 % del total de activos, con una disminución de \$154.576 millones equivalente al 8,6% respecto al saldo de marzo 2022. Las principales variaciones del pasivo respecto al cierre del primer trimestre 2022 son: incremento en los saldos de los depósitos de clientes (cuentas de ahorro y CDTs) por \$29.506 millones ante el aumento de tasas y una disminución de las obligaciones financieras y títulos de deuda por \$46.132 millones y \$148.252 millones respectivamente. La disminución del saldo de los títulos de deuda obedece al pago realizado en mayo 2022 de la emisión de bonos efectuada en el año 2019.

A marzo de 2023 el 68,8 % del pasivo financiero corresponde a depósitos de clientes, el 22,3 % a títulos de inversión en circulación, el 7,2 % a obligaciones financieras y el 2,8 % al pasivo por arrendamiento cuya proporción a marzo de 2022 fue 60,2%, 28,3%, 9,3% y 2,2% respectivamente.

El patrimonio sumó \$528.388 millones presentando una disminución de \$5.577 millones. Esta variación es explicada principalmente por una disminución de \$11.380 millones en las reservas especiales para pagar una parte de los dividendos de utilidades retenidas de años anteriores, incremento de la reserva legal por \$3.896 millones y aumento en el resultado de ejercicios anteriores por \$2.866 millones debido a los buenos resultados del primer trimestre 2023.

#### **Las variaciones más representativas del Estado de resultados fueron:**

A marzo de 2023, el Banco W alcanzó una utilidad neta de \$3.392 millones, con un incremento del 8,6 % equivalente a \$269 millones en comparación con el resultado acumulado a marzo 2022.

Los ingresos por intereses sumaron \$118.336 millones con un incremento de 18,5 % equivalente a \$18.480 millones frente al cierre del primer trimestre 2022. Este incremento se explica principalmente por un mayor ingreso de intereses sobre la cartera de créditos asociado a la modalidad de microcrédito (+\$12.855 millones) y comercial (+\$3.993 millones) debido a una mayor base de cartera productiva durante el primer trimestre 2023.

El gasto por intereses acumulado a marzo 2023 ascendió a \$41.801 millones presentando un incremento del 116,7 % equivalente a \$22.513 millones respecto al valor acumulado en marzo 2022. Este aumento es explicado por los incrementos en la tasa de intervención por parte del Banco de la República con el objetivo de contener el aumento significativo de la inflación, que ocasionó un incremento generalizado en las tasas de interés de referencia de mercado. A marzo 2023, la tasa de intervención alcanzó un valor de 13,0 % mientras que al cierre de marzo 2022 alcanzó un valor de 5,0 %.

Para cubrir las necesidades de financiación durante el primer trimestre 2023, el Banco implementó una estrategia de retención y atracción de recursos en los productos de captación (certificado de depósito a término (CDTs) y depósitos de ahorro) a través de un aumento en las tasas de interés y la utilización de los cupos de créditos con otras entidades financieras ocasionando un incremento

en el gasto de interés por \$15.139 millones y \$4.085 millones respectivamente frente al primer trimestre 2022. Los títulos de inversión presentaron un aumento en el gasto de interés acumulado a marzo 2023 por \$2.835 millones respecto al valor acumulado a marzo del año pasado explicado por el incremento del indicador bancario de referencia (IBR) e Índice de precio del consumidor (IPC) cuyos indicadores están indexados a las emisiones de bonos realizadas por el Banco. Al cierre del primer trimestre 2023 la tasa implícita acumulada del pasivo con costo alcanzó un valor de 12,34 % E.A presentando un incremento de 723 puntos básicos (pbs) respecto al cierre primer trimestre de 2022 que cerró con una tasa de 5,11 % E.A.

El margen neto de intereses tuvo una disminución del 4,6 % equivalente a \$3.775 millones respecto a marzo 2022 llegando a un valor de \$78,036 millones.

El ingreso neto diferente de intereses alcanzó un valor de \$31.432 millones presentando un incremento del 39,4 % equivalente a \$8.884 millones frente al valor acumulado a marzo 2022. Esta variación positiva es explicada por mayores retornos en \$3.018 millones por venta de microseguros asociado al incremento en la colocación de créditos, \$3.721 millones adicionales en los ingresos de remesas derivado de un mayor volumen de giros netos recibidos del exterior y un aumento en \$1.117 millones por rendimientos sobre inversiones ante el incremento de tasas.

El margen financiero bruto tuvo un incremento del 4,9 % equivalente a \$5.109 millones respecto a marzo 2022 llegando a un valor de \$109,468 millones.

El costo administrativo alcanzó un valor de \$75.931 millones a marzo 2023 presentando un incremento de \$ 11.576 millones equivalente a un 18,0 % respecto al valor acumulado a marzo 2022. Este aumento es explicado principalmente por incremento en el gasto de personal y costos indirectos. El primero presenta un incremento en \$7.518 millones por aumento en los salarios que crecieron con base al indicador IPC y salario mínimo e incremento por \$1.444 millones en la bonificación comercial enfocada en el crecimiento y recuperación de cartera que permitió mejorar de manera importante los indicadores de calidad. El segundo presenta un aumento de \$5.240 millones explicado por un incremento en el impuesto al gravamen a los movimientos financieros (GMF) e industria y comercio por \$2.437 millones ante la nueva reforma tributaria que entró en vigor 2023 e incremento en el gasto distribución alianza con Clave 2000 asociado al negocio de vehículos productivos por \$1.117 millones y aumento por \$1.348 millones en la condonación de intereses de créditos con alivios otorgados en pandemia.

Las provisiones netas de cartera al cierre de marzo 2023 alcanzaron un valor de \$22.890 millones, presentando una disminución de 24,3 % equivalente a \$7.365 millones frente al mismo periodo del año anterior. Esta disminución obedece por la implementación de estrategias que han logrado una adecuada recuperación. En el caso de la cartera de microcrédito el indicador de mora mayor a 30 días disminuyó a 4,32 % en marzo 2023 frente a 8,54 % en marzo 2022.

La utilidad antes de impuestos fue de \$ 6.019 millones con un incremento del 15,8 % equivalente a \$820 millones frente a marzo 2022. El gasto de impuesto de renta sobre las ganancias fue \$2.627 millones presentando un incremento de 26,6 % equivalente a \$551 millones respecto al valor acumulado a marzo 2022.



## V. Análisis cualitativo del riesgo de mercado

En el primer trimestre de 2023, la medición del riesgo de liquidez y de mercado se realizó bajo la metodología estándar establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Así mismo, la administración del Banco W generó los informes y reportes definidos para la divulgación del cumplimiento de las políticas y límites de exposición y como complemento se realizaron pruebas de stress testing a los principales factores de riesgo, así como el monitoreo constante a las diferentes variables definidas como “alertas tempranas”, las cuales no presentaron situaciones que comprometieran a la entidad. Las inversiones del Banco W están orientadas conforme al perfil de riesgo definido por la Junta directiva, que se encuentra consignado en la ficha de portafolio, donde se establecen las contrapartes, plazos, calificaciones de riesgo autorizadas para conformar el portafolio de inversión de la tesorería.

VaR regulatorio	Tasa de Interés	Tasa de Cambio	Carteras Colectivas	Total
<b>Mínimo</b>	\$290.324.672	\$2.824.628.729	\$14.956.723	\$3.164.984.613
<b>Promedio</b>	\$313.799.854	\$4.529.107.001	\$223.120.853	\$5.066.027.708
<b>Máximo</b>	\$351.658.852	\$6.467.373.170	\$1.876.467.483	\$6.863.788.932
<b>Ultimo</b>	\$290.324.672	\$4.440.684.968	\$289.220.458	\$5.020.230.099

9

## Capítulo Segundo: Información adicional

### VI. Gestión de riesgos

En el primer trimestre del año 2023 el Banco W continuó con el Plan Interno de implementación (PII) del SIAR en cumplimiento a las disposiciones normativas aplicables para el diseño y la gestión del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR). Partiendo de la planeación estratégica para la vigencia 2023-2027, se realizó la identificación y aprobación de riesgos relevantes que permitirá continuar con la medición del apetito, tolerancia y capacidad al riesgo alineado con los objetivos estratégicos y el plan de negocios del Banco W. Posterior a esto se determinará a nivel agregado el apetito al riesgo dispuesto a asumir, mediante un adecuado seguimiento y control a la administración del Marco de Apetito de Riesgo (MAR) el cual quedará definido en el SIAR.

Durante el 2023, la gerencia de riesgos realizó el seguimiento a la gestión de riesgos en los proyectos, nuevos productos y canales del Banco W encaminados a la transformación digital, identificando los riesgos relevantes a gestionar.

## a. Riesgo de crédito

### 1. Cartera microcrédito

El saldo de la cartera bruta de Microcrédito al cierre de marzo del 2023 representó el 82,2 % de la cartera bruta total del Banco W con un crecimiento de \$43.221.355.199 equivalente a una variación del 3,3 % respecto a diciembre 2022. Los créditos en diciembre de 2022 eran 239.475 y a marzo de 2023 fueron 248.714, reflejando un aumento de 9.239 equivalente al 3,9 %. La colocación disminuyó 7,9 % durante el primer trimestre de 2023 respecto al último trimestre de 2022.

El indicador de cartera vencida (ICV) microcrédito a diciembre de 2022 fue de 3,9 % y a marzo de 2023 quedó en 4,3 %. El aumento se encuentra explicado por el incremento en los niveles de mora > 30 (\$50.727.308.982 a \$58.218.832.018) equivalente al 14,8 %. Sin embargo, se observa una mejor dinámica de las cosechas recientes durante el año 2022, este comportamiento se ha mantenido durante el primer trimestre del año 2023 con un indicador de cosechas 3 meses estable cercano al 0,7 % promedio, estos niveles son similares a los reflejados por la cartera de Microcredito antes de pandemia.

El Banco W durante el primer trimestre del año 2023, implementó estrategias comerciales y de cobranza que han permitido el crecimiento de cartera vía productividad.

### 2. Cartera de consumo

La cartera de consumo presentó un aumento en el indicador de cartera vencida (ICV) pasando de 3,6 % en diciembre de 2022 a 4,0 % en marzo de 2023. Dicho aumento se encuentra explicado por el incremento en los niveles de mora > 30 (\$3.574.111.878 a \$4.515.013.032) equivalente al 26,3 %. Durante este trimestre no se realizaron castigos de cartera.

Por otro lado, el saldo de la cartera bruta de consumo al cierre de marzo del 2023 representó el 7 % de la cartera bruta total del Banco W con un crecimiento de 2,4 % durante el primer trimestre de 2023 respecto al último trimestre de 2022.

La colocación de libranzas continuo la buena dinámica presentada que traía al cierre del año 2022, gracias a la realización de nuevos convenios con pagadurías y la vinculación de fuerza comercial externa.

### 3. Cartera de comercial

Durante el primer trimestre de 2023, el Banco W presentó una disminución de 31 % en la colación respecto al último trimestre de 2022. El saldo de la cartera bruta de comercial cerró en \$177.498.599.132 con 4.004 operaciones. Esto representa un incremento de 0,4 % frente a diciembre 2022. El indicador de cartera vencida (ICV) en diciembre era del 10,2 % y pasó al 10,8 %. Para el año 2023 el banco seguirá enfocado en desplegar estrategias de recuperación que permitan que el indicador de mora se encuentre en niveles de mercado.

Para la carta en alianza con Clave 2000 (vehículos productivos o taxis) en el mes de marzo 2023 se realizó la aprobación de política de dación en pago la cual se espera implementar en el segundo trimestre del año impactando de manera positiva el indicador de calidad de cartera.

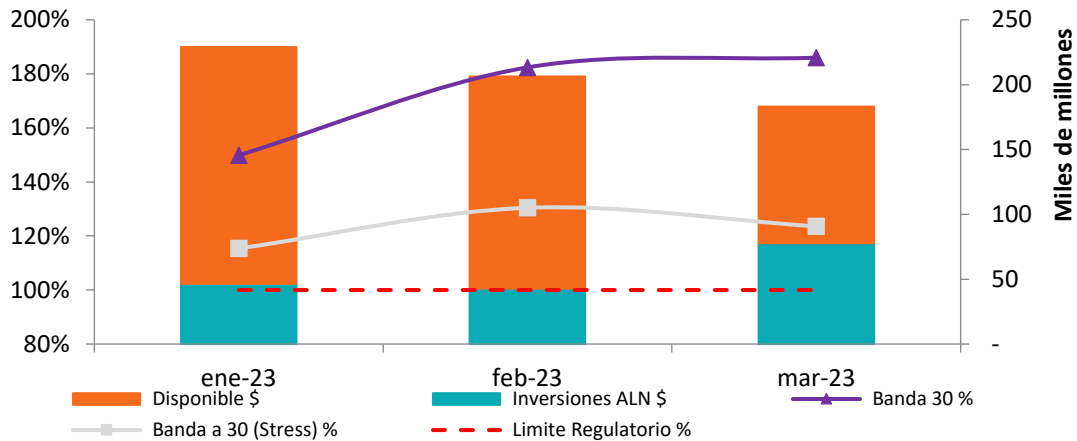
#### b. Riesgo de liquidez

El Banco W monitoreó de forma permanente el indicador de riesgo de liquidez, manteniendo un IRL Razón (%) positivo en cumplimiento de los límites establecidos por la institución como señales de alerta en función de la normatividad vigente, logrando niveles estables dentro de los rangos definidos como condiciones normales y cumpliendo de manera adecuada con las obligaciones contraídas en el corto plazo.

Desde agosto de 2016, el Banco tiene como objetivo mantener una relación entre activos líquidos sobre el total de activos (excluido el crédito mercantil) igual o superior al 10 %, para el primer trimestre de 2023 la relación cerró en 12,96 %. De la misma manera, el Banco W durante el 2023 dio cumplimiento al envío oportuno de los reportes regulatorios y se atendieron los requerimientos de los entes de control.

El Banco W calcula con periodicidad semanal el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la SFC. En este orden de ideas, durante 2023 el Banco W cumplió con los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días. Así mismo, para el IRL monto (\$) a 7 días el Banco cerró con un indicador mensual de \$166.923.204.400, y a 30 días de \$84.648.949.900

A continuación, se observa el comportamiento del IRL (mensual), en porcentaje, para el periodo comprendido de enero a marzo del 2023:



La evaluación de la variación de los activos por medio de PRECIA PPV, identificando que no se presenta una disminución significativa de los mismos, como se evidencia en el siguiente cuadro:

*Cifras en pesos*

INVERSIONES BANCO W		
Tipo de Inversión	Saldo Dic./22	Saldo Mar./23
INVERSIONES NEG. Y DIS VENTA	\$19.000.610.000	\$11.997.010.000
INVERSIONES HV*	\$31.425.787.889	\$32.481.394.011
INVERSIONES FIC*	\$1.843.149.881	\$41.835.469.399
INVERSIONES INTERBANCARIOS	\$0	\$0
INVERSIONES SIMULTANEAS	\$22.592.749.973	\$62.296.635.748
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>\$74.862.297.743</b>	<b>\$148.610.509.158</b>
<b>PARTICIPACION NEG.</b>	<b>25,38 %</b>	<b>8,07 %</b>
TOTAL INV PRECIO	\$19.000.610.000	\$11.997.010.000
TOTAL ACTIVO	\$2.143.375.671.287	\$2.171.112.755.782
ACTIVO CON INV. A PRECIO	\$2.087.513.983.544	\$2.034.499.256.624
PARTICIPA. ACTIVO - INV PRECIO	0,91 %	0,59 %
<b>PORCENTAJE DE VARIACION DE ACTIVO SIN INVERSIONES A PLAZO</b>		<b>-1,85 %</b>

\* Inversiones que no valoran a precios de Infovalmer.

### c. Riesgo de tasa de interés

El Banco W tiene una baja exposición a riesgo de mercado por efectos de fluctuaciones de tasas de interés debido a que el 90% de la cartera se encuentra a tasa fija. Esta característica podría representar un proceso más lento de recomposición del portafolio de cartera ante cambios significativos de tasas en el mercado; esta situación se mitiga manejando plazos cortos y renovaciones de los créditos al 70 % del plazo en la cartera de microcrédito. En el caso de la

cartera de libranza que también se originan a tasa fija, el riesgo asociado a un mayor plazo de colocación es un factor asumido por el Banco.

Se analiza la exposición al tipo de interés de manera dinámica, simulando escenarios que tienen en cuenta la renovación de posiciones existentes, alternativas de financiación e incremento en el deterioro de la cartera. Los resultados de estos escenarios se observan en simulaciones al IRL, y en cada simulación se usan activos y pasivos que representen las posiciones más significativas sujetas a tipo de interés.

#### d. Riesgo operacional

La administración del riesgo operacional para el primer trimestre del 2023 avanzó 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 operacionales reportados.
- Participación en la gestión y administración de las matrices de riesgo de nuevos productos y canales relacionados con transformación digital.

13

#### **Actualización de las matrices de riesgo**

En los transcurrido en el trimestre se ha abordado el 20 % de los macroprocesos definidos en el Banco, aplicando las mejoras de metodología definidas con la consultoría de la Pricewaterhouse Cooper y las buenas prácticas en administración de riesgos. En el proceso de identificación se han detectado cambios en los riesgos con respecto a los identificados en la matriz del 2022, esto originado por mejoras y actualizaciones en los procesos institucionales.

#### **Administración y monitoreo de los eventos de riesgos operacionales reportados.**

Al cierre del mes de marzo las pérdidas por riesgo operacional se distribuyeron así:



Pérdidas del Periodo	Gasto	Recuperación	Recuperación de años anteriores
\$ Pérdidas en cuentas contables de SARO	\$ 47.818.643	\$5.197.760	\$ 3.174.310

Clasificación	# Eventos	Pérdidas	Recuperaciones Directas
Ejecución y administración de procesos	1636	\$29.227.798	\$ -
Fallas Tecnológicas	72	\$6.682.596	\$ -
Fraude Externo	18	\$6.627.319	\$197,875
Fraude Interno	13	\$5.280.930	\$4,999.885
Daños a activos físicos	3	\$ -	\$ -
<b>Total general</b>	<b>1742</b>	<b>\$ 47.818.643</b>	<b>\$5.197.760</b>

#### e. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

Durante el primer trimestre, la gestión adelantada por el Banco W con relación al SARLAFT se ajustó a la normatividad vigente, a la regulación de la SFC, a las políticas y metodologías adoptadas por la Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados, los cuales permitieron fortalecer al interior de la organización la cultura de prevención y control. Las actividades desplegadas permitieron mitigar riesgos mediante aplicación de los controles diseñados y el monitoreo de su eficacia operativa.

Las operaciones se tramitaron bajo estándares éticos, de transparencia e integridad, 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, fueron administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua encaminada a minimizar razonablemente su existencia a través de su gestión por cada uno de los dueños de los procesos.

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

- Actualización de la matriz de riesgo del SARLAFT incorporando el canal Banca Móvil y contrato de uso de red con la sociedad PAGOS GDE S.A. Así como la actualización a los procedimientos respectivos relacionados a la vinculación de clientes con este nuevo canal.
- Desarrollo de 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.
- Desarrollo del programa institucional de capacitación dirigido a colaboradores nuevos y antiguos imparte directrices del 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.
- Oportuna presentación de informes y reportes institucionales a la Junta Directiva, Entes de Control y Regulatorios, en cumplimiento con lo establecido en las instrucciones de la SFC para la administración del riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.
- Durante el año I trimestre el Oficial de Cumplimiento realizó seguimiento a los informes elaborados por la auditoría interna, la revisoría fiscal y SFC 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.

#### f. Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en las operaciones

Alineado a la planeación estratégica corporativa en el primer trimestre del 2023 se ha venido adelantando la construcción del Plan Estratégico de Seguridad y Ciberseguridad 2023 – 2027. Adicionalmente se llevó a cabo el GAP de análisis respecto a el estándar de seguridad de datos para la Industria de Tarjeta de Pago PCI DSS y la construcción del marco de gobierno de office 365. Paralelo a lo anteriormente mencionado se resalta la realización de los ejercicios de análisis de vulnerabilidades y de ethical hacking sobre los activos tecnológicos de la entidad y el fortalecimiento de algunos controles de validación de identidad en canales no presentes.

## VII. Análisis de Gobierno Corporativo

El máximo órgano en su sesión ordinaria celebrada el 30 de marzo de 2023, aprobó las siguientes decisiones:

- El informe de gestión y demás informes regulatorios sometidos a su consideración.
- Los estados financieros correspondientes al ejercicio anual 2022 con sus respectivas notas, los cuales fueron debidamente dictaminados por el revisor fiscal.
- Aumentar la reserva legal en \$3.896.214.190,81 y mantener como utilidades retenidas el valor de \$35.065.927.717,29 en respecto a las utilidades generadas por la entidad en el 2022. Por otra parte, la Asamblea decidió distribuir utilidades acumuladas a diciembre 31 de 2021 y la reserva ocasional para distribuciones futuras la suma de \$45.000.000.000, que se pagarán así: el 30 de abril de 2023 el valor de \$16.809.860.961,59 y en marzo de 2024 el valor de \$28.190.139.038,41, sobre el total de 171.779.441 acciones suscritas y pagadas al cierre del ejercicio.
- Ratificó la plancha de miembros de junta directiva para el periodo abril 2023 – marzo 2024.

16

MIEMBROS DE JUNTA DIRECTIVA	REGLON	CALIDAD
German Humberto Contreras Arciniegas	Primero	Independiente
Maria Victoria Riaño Salgar	Segundo	Independiente
Jorge Alberto Linares Alarcón	Tercero	Patrimonial
Daniela Konietzko Calero	Cuarto	Patrimonial
Victoria Eugenia Arango Martínez	Quinto	Independiente
Bernardo Quintero Balcázar	Sexto	Patrimonial
Liliana Botero Londoño	Séptimo	Independiente
Óscar Alfredo Romero Vega	Octavo	Independiente
José Alejandro Torres Gómez	Noveno	Independiente

- Reeligió a la Defensoría del Consumidor Financiero Laguado Giraldo para el período abril 2023 - marzo 2025.



- Reeligió como Revisor Fiscal a la firma KPMG SAS para el periodo abril 2023 – marzo 2025 con unos honorarios por toda la vigencia por un valor total de \$1.203 millones (El valor del contrato sería \$564 millones para el primer año e incremento con IPC para el segundo año).

## VIII. Prácticas, políticas, procesos e indicadores de los criterios ambientales y sociales

En el primer trimestre de 2023 se llevó a cabo el plan de trabajo para la elaboración de nuestro informe anual de sostenibilidad, así como se definió la estrategia de divulgación de audiencias internas y externas para visibilizar los principales esfuerzos adelantados en 2022 para generar bienestar económico, social y ambiental a los distintos públicos de interés de la organización. Este ejercicio y sus contenidos surtió un proceso de aprobación por parte de la Junta Directiva y por la Asamblea de Accionistas.

En el marco de la nueva planeación estratégica (2023-2027) se definieron los indicadores y metas del objetivo estratégico Gestión ASG: ambiental, social y gobernanza, acorde los asuntos materiales de la organización definidos en el ejercicio de doble materialidad, agrupados en estas dimensiones y determinando su alienación y aporte a los Objetivos de Desarrollo Sostenible.



Por cada da uno de los asuntos materiales se definieron las iniciativas estratégicas a abordar durante 2023 y se establecieron los indicadores y metas

Como parte de Comunicación de la gestión sostenible de cara a nuestros públicos de interés, en el primer trimestre participamos de otros reportes ASG como el Informe sostenibilidad Asobancaria y el Índice de Inversión Social Privada, IISP.

Finalmente, se establecieron los retos para el segundo trimestre del año en materia de sostenibilidad:

- Crear la estructura del equipo de sostenibilidad con roles y responsabilidades.
- Definir el marco de gobierno de sostenibilidad.
- Realización proceso Sello de Sostenibilidad de Icontec.



**BANCO W S.A.**

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Con el informe del Revisor Fiscal e Informe XBRL



**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 SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas  
Banco W S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 31 de marzo de 2023 de Banco W S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado de resultados y otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas a la información financiera.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basado en mi revisión.


### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



## Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 31 de marzo de 2023, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

DocuSigned by:  
  
5826ADE5CE16481...

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

12 de mayo 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 DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas  
Banco W S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2023 del Banco W S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado de resultados y otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023 y
- las notas al reporte

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas



Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

### **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia del Banco W S.A. al 31 de marzo de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

DocuSigned by:

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

5826ADE5CE16481...

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

12 de mayo de 2023



**BANCO W S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

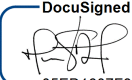
	Nota	A 31 de marzo 2023	A 31 de diciembre 2022
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	5	\$ <b>212.844</b>	<b>229.388</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
Inversiones negociables		8.496	8.142
Inversiones al vencimiento		32.481	31.426
Inversiones disponibles para la venta		5.644	10.859
Operaciones de contado		26	-
<b>Total activos financieros de inversión</b>	6	<b>46.647</b>	<b>50.427</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITO, INTERESES Y COMISIONES, NETO</b>			
Consumo		116.439	100.702
Comercial		184.798	184.392
Microcrédito		1.400.568	1.363.408
<b>Total cartera de crédito, intereses y comisiones bruta</b>		<b>1.701.805</b>	<b>1.648.502</b>
Deterioro de cartera		(137.550)	(129.818)
<b>Total cartera de créditos, intereses y comisiones neto</b>	7	<b>1.564.255</b>	<b>1.518.684</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>			
Otras cuentas por cobrar		62.227	65.356
Deterioro y provisión de otras cuentas por cobrar		(14.662)	(14.235)
Impuesto a la ganancias activo		33.553	26.775
<b>Total cuentas por cobrar otras, neto</b>		<b>81.118</b>	<b>77.896</b>
<b>ACTIVOS TANGIBLES, NETO</b>			
Propiedades y equipo, neto	8	16.002	16.369
Propiedades y equipo; Activos por derecho de uso, neto	9	39.671	41.888
<b>Total activos tangibles, neto</b>		<b>55.673</b>	<b>58.257</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>			
Plusvalía		168.277	168.277
Activos intangibles, neto		34.090	33.683
<b>Total activos intangibles, neto</b>	10	<b>202.367</b>	<b>201.960</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>3.321</b>	<b>5.009</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 2.166.225</b>	<b>2.141.621</b>

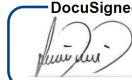
Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

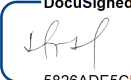
**BANCO W S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	A 31 de marzo 2023	A 31 de diciembre 2022
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</b>			
Depósitos de clientes	12	\$ 1.000.101	908.072
Obligaciones financieras	13	107.098	152.441
Títulos de inversión en circulación	14	314.062	313.903
Pasivo por arrendamientos	9	41.411	43.530
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>1.462.672</b>	<b>1.417.946</b>
<b>PROVISIONES</b>			
Para contingencias legales		125	129
Otras provisiones		30	4
<b>Total provisiones</b>	15	<b>155</b>	<b>133</b>
<b>PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>			
Diferido, neto		56.308	56.649
<b>Total pasivo por impuestos a las ganancias, neto</b>		<b>56.308</b>	<b>56.649</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	16	<b>118.703</b>	<b>97.113</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.637.838</b>	<b>1.571.841</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital suscrito y pagado		171.779	171.779
Prima en colocación de acciones		257.016	257.016
Reservas		54.727	62.211
Adopción por primera vez NIIF		3.467	3.467
Otro resultado integral ORI		(43)	(258)
Resultados de ejercicios anteriores		38.049	36.603
Resultado del periodo		3.392	38.962
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	17	<b>528.387</b>	<b>569.780</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.166.225</b>	<b>2.141.621</b>

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

DocuSigned by:  
  
05ED1607F8244F8...  
Rubens Hector D. Sandoval Torres  
Representante Legal (\*)

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.  
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

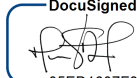
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del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

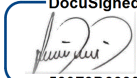
**BANCO W S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

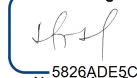
Por los trimestres terminados al:

	Nota	A 31 de marzo 2023	A 31 de marzo 2022
<b>INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>			
Intereses sobre cartera de créditos	18a	\$ 115.862	97.504
Valoración sobre inversiones	18b	2.028	857
<b>Total ingreso por intereses y valoración</b>		<b>117.890</b>	<b>98.361</b>
<b>GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>			
Certificados de depósito a término	12	(16.970)	(7.083)
Depósitos de ahorro		(7.853)	(2.588)
Valoración sobre inversiones	18e	(219)	(169)
Intereses obligaciones financieras	13	(5.309)	(1.224)
Intereses repo y amortización prima de cartera		(15)	(24)
Intereses y amortización descuento títulos de inversión	14	(10.697)	(7.861)
Intereses pasivo por arrendamiento	9	(958)	(509)
<b>Total gasto por intereses y valoración</b>		<b>(42.021)</b>	<b>(19.458)</b>
<b>INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACIÓN</b>		<b>75.869</b>	<b>78.903</b>
<b>DETERIORO</b>			
Cartera de créditos, intereses		(48.168)	(72.507)
Recuperaciones cartera de créditos e intereses y otras cuentas por cobrar		25.486	42.742
Recuperación de cartera castigada		1.820	2.506
Deterioro otras cuentas por cobrar		(2.028)	(2.998)
<b>Total deterioro, neto de recuperaciones</b>	18c	<b>(22.890)</b>	<b>(30.257)</b>
<b>INGRESO (GASTO) NETO DE INTERESES Y VALORACION DESPUES DE PROVISIONES</b>		<b>52.979</b>	<b>48.646</b>
<b>COMISIONES Y HONORARIOS</b>			
Ingresos por comisiones y honorarios		19.863	15.975
Gastos por comisiones y honorarios		(4.441)	(5.613)
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>15.422</b>	<b>10.362</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Ganancia en venta de inversiones		-	1
Diferencia en cambio		31.328	22.223
Otros		39.511	22.308
<b>Total otros ingresos</b>	18d	<b>70.839</b>	<b>44.532</b>
<b>OTROS GASTOS</b>			
Gastos de personal		(46.035)	(38.516)
Pérdida en venta de inversiones		(5)	(2)
Diferencia en cambio		(29.601)	(19.335)
Gastos generales de administración	18f	(11.981)	(9.081)
Gastos por depreciación y amortización	8, 9 y 10	(4.631)	(4.588)
Otros	18g	(40.968)	(26.820)
<b>Total otros gastos</b>		<b>(133.221)</b>	<b>(98.342)</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>		<b>6.019</b>	<b>5.198</b>
Gasto de Impuesto sobre las ganancias	11	(2.627)	(2.075)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>3.392</b>	<b>3.123</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Ingreso (gasto) neto, por cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		215	(48)
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>215</b>	<b>(48)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	\$	<b>3.607</b>	<b>3.075</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO NETO POR ACCION (EN PESOS COLOMBIANOS)</b>	17 \$	<b>19,75</b>	<b>18,18</b>

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

DocuSigned by:  
  
05ED1607E8244E8  
Rubens Hector D. Sandoval Torres  
Representante Legal (\*)

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

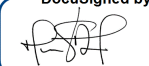
DocuSigned by:  
  
5826ADE5CE16481...  
Hugo Alonso Magaña Salazar  
Revisor Fiscal  
T.P.-86619-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

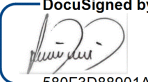
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del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

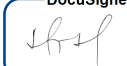
**BANCO W S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas		Total Reservas	Adopción por primera vez NIIF	Otro Resultado Integral - ORI	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total Patrimonio de los accionistas, neto
				Legales	Ocasionales						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	17	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 reserva legal		-	-	3.735	-	3.735	-	-	(3.735)	-	-
Distribucion de dividendos en efectivo sobre el total de 171.779 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2021 a razon de \$184,41 por acción los cuales se pagaran 50% el 30 de abril y el 50% el 31 de julio de 2022.		-	-	-	-	-	-	-	(31.679)	-	(31.679)
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	(48)	-	-	(48)
Movimientos netos en ajustes en la aplicacion de NIIF por primera vez		-	-	-	-	-	(1.563)	-	1.563	-	-
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	3.123	3.123
<b>Saldo al 31 de marzo 2022</b>		<b>\$ 171.779</b>	<b>257.016</b>	<b>40.951</b>	<b>21.260</b>	<b>62.211</b>	<b>4.887</b>	<b>(235)</b>	<b>35.183</b>	<b>3.123</b>	<b>533.964</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	17	171.779	257.016	40.951	21.260	62.211,00	3.467	(258)	36.603	38.962	569.780
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	38.962	(38.962)	-
Apropiación de reservas		-	-	3.896	-	3.896,21	-	-	(3.896)	-	-
Distribucion de dividendos en efectivo sobre el total de 171.779 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2022 a razon de \$261,96 por acción los cuales se pagaran el 30 de abril \$16,810M y el 30 de marzo 2024 \$28,190.		-	-	-	-	-	-	-	(45.000)	-	(45.000)
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	215	-	-	215
Liberación de reservas ocasionales		-	-	-	(11.380)	(11.380,00)	-	-	11.380	-	-
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	3.392	3.392
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>		<b>\$ 171.779</b>	<b>257.016</b>	<b>44.847</b>	<b>9.880</b>	<b>54.727</b>	<b>3.467</b>	<b>(43)</b>	<b>38.049</b>	<b>3.392</b>	<b>528.387</b>

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

DocuSigned by:  
  
05ED1607E8244F8  
Rubens Hector D. Sandoval Torres  
Representante Legal (\*)

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

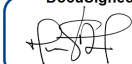
DocuSigned by:  
  
5826ADE5CE16481...  
Hugo Alonso Magaña Salazar  
Revisor Fiscal  
T.P.-86619-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe del 12 de mayo de 2023

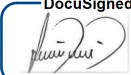
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad del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

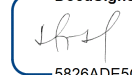
**BANCO W S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los periodos de tres meses terminados en:	Nota	<u>A 31 de marzo 2023</u>	<u>A 31 de marzo 2022</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del periodo		\$ 3.392	3.123
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo provisto por las actividades de operación</b>			
Depreciación de propiedades y equipo	8	357	357
Depreciación de derechos de uso	9	3.214	3.102
Amortización de activos intangibles	10	1.060	1.129
Utilidad (pérdida) por retiros de propiedades y equipo, neta		(16)	65
Deterioro de cartera de créditos	18c	48.168	72.507
Recuperaciones de deterioro de cartera de créditos y otras cuentas por cobrar	18c	(25.486)	(42.742)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	18c	2.028	2.998
Recuperación de otras provisiones pasivas		(206)	(348)
Otras recuperaciones diversas		(195)	(432)
Prima amortización compra de cartera		12	24
Pérdida en venta de inversiones, neta		5	2
Pérdida (Utilidad) en diferencia en cambio no realizada, neta		11	(15)
Utilidad en operaciones monetarias, neta		(1.377)	(1.259)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	18b y 18e	(582)	(215)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable, neto	18b y 18e	(536)	(382)
Utilidad en valoración sobre inversiones al vencimiento en instrumentos de patrimonio a valor razonable, neto		(691)	(91)
Cambios valor razonable instrumentos financieros mantenidos para la venta		215	(48)
Intereses causados CDTs y cuentas de ahorros		24.823	9.671
Intereses causados de cartera de créditos	18a	(115.862)	(97.504)
Intereses causados en obligaciones financieras	13	5.297	1.224
Intereses causados en obligaciones por arrendamientos financieros	9	958	509
Intereses causados títulos de inversión en circulación	14	10.697	7.861
Costos de transacción títulos de inversión en circulación		81	451
Gasto Impuesto a las ganancias		2.627	2.075
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales:</b>			
Aumento Cartera de créditos		(73.262)	(30.343)
Disminución (aumento) Otras cuentas por cobrar		1.527	(10.807)
Disminución Otros activos		1.834	86
Aumento en impuestos		(9.744)	(7.199)
Aumento Depósitos de clientes		89.523	66.987
Aumento en pasivos por provisiones		22	443
Disminución (aumento) en otros pasivos		(23.020)	7.879
Intereses cobrados por cartera de créditos		120.871	110.754
Intereses pagados CDTs y cuentas de ahorros		(22.317)	(9.170)
Intereses pagados obligaciones arrendamientos		(958)	(509)
Intereses pagados obligaciones financieras		(4.904)	(557)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación		(10.619)	(7.270)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		<u>26.947</u>	<u>82.356</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Disminución en activos financieros de inversión negociables, al vencimiento y disponible para la venta		6.961	1.665
Adiciones de propiedad y equipo	8	(178)	(105)
Adiciones activos por derecho de uso	9	(568)	-
Adiciones intangibles	10	(1.467)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<u>4.748</u>	<u>1.560</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Pago de obligaciones financieras	13	(85.748)	(17.441)
Desembolso de obligaciones financieras	13	40.000	84.010
Pagos de obligaciones en arrendamientos financieros	9	(2.491)	(2.970)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>		<u>(48.239)</u>	<u>63.599</u>
<b>(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<u>(16.544)</u>	<u>147.515</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>		<u>229.388</u>	<u>408.050</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>		<u>\$ 212.844</u>	<u>555.565</u>
		212.844	555.565

Las notas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

DocuSigned by:  
  
 05ED1607F8244E8  
 Rubens Hector D. Sandoval Torres  
 Representante Legal (\*)

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.  
 Véase mi informe del 12 de mayo de 2023

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



## **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 Décima 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. por el 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 marzo de 2023, el Banco cuenta con una planta autorizada de personal de 2,499 empleados, de los cuales corresponden 2,155 a personal directo, 97 aprendices y 247 temporales, su operación se realiza a través de 159 oficinas, 261 corresponsales bancarios propios, 816 corresponsales bancarios a través de Su Red, 15,709 corresponsales bancarios en alianza a través de Gane SuperGiros y 8,531 puntos de recaudo de Efecty en el territorio colombiano. De forma comparativa, 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 SuperGiros, 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.

Así mismo, desde el 15 de abril 2015 cuenta con un contrato de colaboración empresarial (alianza) con Clave 2000 cuyo objeto es la colocación de créditos de la línea de vehículos con seguro todo riesgo, otorgados por el Banco, destinado a la administración y manejo de recursos exclusivamente realizados por el Banco, para las ciudades de Cali, Bogotá, Medellín, Villavicencio, Neiva, Cúcuta, Pereira, Manizales y Armenia.

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.



## Hechos relevantes

### Operación bancaria

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de la cartera bruta de microcrédito representa el 82.16% del saldo total de la cartera bruta siendo esta modalidad de crédito la principal fuente generadora de ingresos para el Banco. El saldo de cartera bruta microcrédito creció un 8.59% frente a marzo de 2022. La colocación a marzo de 2023 fue superior en \$ 58,807 (+27.11%) frente a la colocación de marzo de 2022, 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 a 4.32% frente a 8.54% en marzo 2022. Las recuperaciones a marzo de 2023 fueron superiores en \$12,405 millones frente a las de marzo del 2022, mientras que los castigos de la cartera de microcrédito llegaron a \$14,677 representando una disminución de \$44,706 frente al año 2022.

### Negocio de remesas

El ingreso de remesas durante los primeros tres meses de 2023 alcanzó USD 2,4 billones, un crecimiento de 21.04% frente al mismo período del año anterior. Este comportamiento no se observa en otros países de la región donde ya se ha empezado a sentir la desaceleración en el envío de remesas.

En el Banco, el negocio de remesas continúa con un buen desempeño para el primer trimestre de 2023, donde se alcanzó una cifra acumulada de USD 165,5 millones vs USD 125,9 del año 2022, presentando un crecimiento del 31,37%.

## Nota 2. Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados

### a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios condensados a 31 de marzo de 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera intermedia NIC 34 y se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NICIF), 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, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

El Banco aplica a los presentes estados financieros intermedios condensados las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIIF 9 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.
- El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el catálogo único de información financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentaciones de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NICIF), algunas cifras han sido reclasificadas.



Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2023, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2022, no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para revelar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Banco desde los últimos estados financieros anuales.

De acuerdo con la NIC 34 la información intermedia y las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son las mismas aplicadas en la elaboración de los estados financieros anuales.

El Banco presenta homogeneidad en el reconocimiento de los resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes periodos revelados anteriormente no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Los estados financieros intermedios condensados que presenta el Banco con corte a 31 de marzo de 2023 corresponden a estados financieros individuales. Para efectos legales en Colombia, estos estados financieros intermedios condensados son los principales.

### **Nota 3. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros intermedios condensados 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 intermedios condensados a marzo de 2023.

#### **Juicios**

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

- Nota 3 Uso de estimaciones y juicios – Valor Razonable: Determinación de los valores razonables para los instrumentos financieros.
- Nota 8 y 9 Propiedades y equipo y propiedades por derecho de uso: Pasivos por arrendamiento - plazo de arrendamiento: El Banco está razonablemente seguro de ejercer opciones de extensión de los contratos.
- Nota 11 Impuesto sobre 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.





## 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 7: Cartera de Créditos, 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).

## 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.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Los registros de nivel 1 son precios cotizados en mercados para operaciones activas o pasivas idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de valoración.
- Los registros de nivel 2 son diferentes a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea indirecta o directamente.
- Las entradas de nivel 3 son registros no observables para el activo o el pasivo, los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que los datos relevantes no estén disponibles, de ese modo teniendo en cuenta situaciones en las que existe poca o ninguna actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición.

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 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 el cual se encuentra autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación y por valor de unidad suministradas por las entidades administradoras de dichos Fondos de Inversión Colectiva. (Ver detalle de las jerarquías del valor razonable del portafolio de inversiones en la Nota 6 “Activos financieros de inversión”).



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.

Las siguientes tablas analizan, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2022:

Detalle a 31 de marzo de 2023	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Valor en libros
Inversiones negociables (i)	\$ 8,496	\$ 8,496	\$ -	\$ 8,496
Inversiones disponibles para la venta (i)	5,644	5,644	-	5,644
Fondos de inversión colectiva (ii)	41,835	-	41,835	41,835
<b>Total</b>	<b>\$ 55,975</b>	<b>\$ 14,140</b>	<b>\$ 41,835</b>	<b>\$ 55,975</b>

Detalle a 31 de diciembre de 2022	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	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>\$ 20,844</b>	<b>\$ 19,001</b>	<b>\$ 1,843</b>	<b>\$ 20,844</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 presentan los instrumentos financieros del Banco registrados a costo amortizado comparados con los valores determinados a su valor razonable, por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2022.

**Al 31 de marzo de 2023**

	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros
<b>Activo</b>					
Capital cartera de créditos neta de provisiones (i)	\$ 1,536,934	\$ -	\$ -	\$ 1,536,934	\$ 1,639,894
Operaciones mercado monetario (ii)	62,297	-	62,297	-	62,297
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (iii)	32,481	-	32,481	-	32,481
<b>Total</b>	<b>\$ 1,631,712</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 94,778</b>	<b>\$ 1,536,934</b>	<b>\$ 1,734,672</b>



<b>Pasivos</b>					
Certificados de depósitos a término (iv)	\$ 660,329	\$ -	\$ -	\$ 660,329	\$ 660,329
Títulos de inversión en circulación (v)	313,475	313,475	-	-	314,062
Obligaciones financieras (vi)	105,617	-	-	105,617	105,617
Pasivos por arrendamiento (vii)	41,411	-	-	41,411	41,411
<b>Total</b>	<b>\$ 1,120,832</b>	<b>\$ 313,475</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 807,357</b>	<b>\$ 1,121,419</b>

### Al 31 de diciembre de 2022

	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros
<b>Activo</b>					
Capital cartera de créditos neta de provisiones (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>\$ 1,542,396</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 54,019</b>	<b>\$ 1,488,377</b>	<b>\$ 1,635,203</b>
<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	-	-	151,375	151,375
Pasivos por arrendamiento (vii)	43,530	-	-	43,530	43,530
<b>Total</b>	<b>\$ 1,036,089</b>	<b>\$ 294,225</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 741,864</b>	<b>\$ 1,055,767</b>

#### (i) Capital de cartera de créditos neta de provisiones

La cartera de créditos es valorada a costo amortizado, es decir que su importe fue calculado utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento ajustado por cualquier corrección de valor por pérdida.

#### (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. A nivel de valoración se tomó el valor publicado por el proveedor de precios Precia PPV S.A. a nivel de jerarquía 2.

#### (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.



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

El valor de los certificados de depósito a término 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 el Banco 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) Pasivos 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 4. 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

#### **Riesgo de crédito**

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 Crediticio) 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 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.



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.

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.

De acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral décimo y en el numeral décimo primero de la Circular externa 022 de 2020 y las Circulares 007, 014 de 2020 y la Circular Externa 012 del año 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se relaciona a continuación el detalle por modalidad, de la provisión general de intereses y la provisión general adicional al cierre de marzo 2023:

Modalidad de cartera	Intereses causados no recaudados	Provisión general de intereses causados no recaudados	Provisión general adicional de capital microcrédito
Microcrédito	\$ 24,862	\$ 3,807	\$ 13,023
Comercial	3,539	127	-
Consumo	5	-	-
<b>Total, provisión general adicional y provisión general de intereses</b>	<b>\$ 28,406</b>	<b>\$ 3,934</b>	<b>\$ 13,023</b>

### 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, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos. Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula semanalmente Indicadores de Riesgo de Liquidez a los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 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.

El Banco al 31 de marzo del 2023 presentó un Indicador de Riesgo de Liquidez (Monto) a 7 días de \$166,923 con un Indicador de Riesgo de Liquidez (Razón) de 1133% y el Indicador de Riesgo de Liquidez (Monto) a 30 días fue \$84,649 con un Indicador de Riesgo de Liquidez (Razón) de 186%; estos indicadores permiten observar que no existe exposición significativa al riesgo de liquidez.

El total de activos líquidos netos ajustados a mercado sumaron \$183,083 los cuales permiten a la entidad cumplir adecuadamente con los requerimientos de liquidez para el funcionamiento normal de la operación del Banco.

El Banco mantienen inversiones y negociaciones con emisores y contrapartes de excelente calificación crediticia y que pertenecen exclusivamente al sistema financiero colombiano, la tesorería solo negocia con emisores y contrapartes autorizados por la Junta Directiva.



El siguiente es el detalle de los activos financieros para gestionar la liquidez:

Activos financieros para gestionar la liquidez	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022	Participación al 31 de marzo 2023	Participación al 31 de diciembre 2022
Hasta un mes	\$ 107,218	\$ 29,569	71.12%	39.50%
De un mes a tres meses	11,475	3,960	7.61%	5.29%
De tres meses a un año	20,577	30,345	13.65%	40.53%
De un año a cinco años	11,482	10,988	7.62%	14.68%
<b>Total, activos financieros para gestionar la liquidez</b>	<b>\$ 150,752</b>	<b>\$ 74,862</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 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, en los cuales se mantienen posiciones dentro o fuera del balance.

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. Viéndose expuesto a incrementos en las tasas de interés de mercado y cambios desfavorables en los riesgos de crédito asociados con el emisor del instrumento financiero, que podrían afectar los ingresos del Banco.

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.

Al cierre de marzo de 2023 el Banco continúa administrando el riesgo de tasa de cambio en el libro de Tesorería derivado de la operación en dólares.

También mantuvo inversiones sujetas a riesgo de tasa de interés en el libro de Tesorería, las cuales alcanzaron un valor en riesgo al cierre de \$290. Al igual que las inversiones de Fondos de Inversión Colectiva que tuvieron un valor en riesgo al cierre de \$289.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad.

A continuación, se presentan los resultados de sensibilidad de los títulos de inversión por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2022:

Tipo de Inversiones	Valor Portafolio	31 marzo de 2023		
		+20pb	+50pb	+75pb
Inversiones a valor razonable con cambios en el ejercicio	\$ 14,139	\$ (28)	\$ (71)	\$ (106)
<b>Total</b>	<b>\$ 14,139</b>	<b>\$ (28)</b>	<b>\$ (71)</b>	<b>\$ (106)</b>

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>



## Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo terminado al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo 2023		31 de diciembre 2022	
<b>En pesos colombianos</b>				
Caja	\$	32,210	\$	30,312
Banco de la República		22,484		51,069
Bancos y Otras Entidades Financieras a la vista		33,167		94,398
Fondos de Inversión Colectiva sin Pacto de Permanencia		41,688		1,689
Fondos de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia (2)		147		154
Operaciones Activas del Mercado Monetario (3)		62,297		22,593
Canje		4,584		5,528
<b>En dólares americanos</b>				
Bancos y otras entidades Financieras Extranjeras		16,267		23,645
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo (1)</b>	<b>\$</b>	<b>212,844</b>	<b>\$</b>	<b>229,388</b>

1. El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2023 se redujo con respecto al cierre de diciembre de 2022 debido al pago del vencimiento de captaciones y normalización de los niveles de liquidez con respecto a los pares.
2. Los fondos de inversión colectiva con pacto de permanencia en los que se tiene inversión por reglamento deben permanecer invertidos por 30 días la primera vez que se depositen los recursos en el fondo; a partir del día 31 podrán ser retirados en cualquier momento.
3. Las operaciones activas del mercado monetario al corte corresponden a operaciones simultaneas recibiendo como garantía títulos de renta fija de deuda privada o deuda pública.

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

	31 de marzo 2023		31 de diciembre 2022	
<b>En pesos colombianos</b>				
Soberano	\$	22,484	\$	51,069
Grado de inversión		74,855		96,087
Sin calificación o no disponible		99,238		58,587
<b>En moneda extranjera</b>				
Grado de especulación o sin calificación		16,267		23,645
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>212,844</b>	<b>\$</b>	<b>229,388</b>

A continuación, se detallan las operaciones que corresponden al equivalente de efectivo:

Inversiones negociables	31 de marzo 2023		31 de diciembre 2022	
Títulos Emitidos por Vigilados	\$	41,688	\$	1,689
<b>Total Títulos Negociables</b>	<b>\$</b>	<b>41,688</b>	<b>\$</b>	<b>1,689</b>





Calidad Crediticia	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Grado de inversión	\$ 41,688	\$ 1,689
<b>Total Títulos Negociables</b>	<b>\$ 41,688</b>	<b>\$ 1,689</b>

Tipo de tasa	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Tasa variable	\$ 41,688	\$ 1,689
<b>Total Títulos Negociables</b>	<b>\$ 41,688</b>	<b>\$ 1,689</b>

### Nota 6. Activos financieros de inversión

El siguiente detalle corresponde a los activos financieros de inversión al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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.

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
<b>Activos Financieros De Inversión</b>		
Inversiones negociables	\$ 8,496	\$ 8,142
Inversiones disponibles para la venta	5,644	10,859
Inversiones al vencimiento	32,481	31,426
Operaciones de contado	26	-
<b>Total</b>	<b>\$ 46,647</b>	<b>\$ 50,427</b>

#### Inversiones Negociables

A continuación, se presenta el detalle las inversiones, tipo de tasa y calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes de títulos de deuda en inversiones negociables en las cuales el Banco tiene activos financieros a valor razonable:

Inversiones negociables	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
<b>Inversiones negociables</b>		
Títulos de tesorería (TES)	\$ 8,496	\$ 8,142
<b>Total Títulos Negociables</b>	<b>\$ 8,496</b>	<b>\$ 8,142</b>

Calidad Crediticia	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Soberano	\$ 8,496	\$ 8,142
<b>Total Títulos Negociables</b>	<b>\$ 8,496</b>	<b>\$ 8,142</b>

Tipo de tasa	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Tasa fija	\$ 8,496	\$ 8,142
<b>Total Títulos Negociables</b>	<b>\$ 8,496</b>	<b>\$ 8,142</b>

#### Inversiones disponibles para la venta

A continuación, se presenta el detalle las inversiones, tipo de tasa y calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes de títulos de deuda e inversiones disponibles para la venta en las cuales el Banco tiene activos financieros a valor razonable:

Inversiones disponibles para la venta	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Títulos Emitidos por Vigilados	\$ 5,644	\$ 10,859
<b>Total títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 5,644</b>	<b>\$ 10,859</b>





Calidad Crediticia	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Grado de inversión	\$ 5,644	\$ 10,859
<b>Total títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 5,644</b>	<b>\$ 10,859</b>

Tipo de tasa	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Tasa fija	\$ 5,129	\$ 8,847
Tasa variable	515	2,012
<b>Total títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 5,644</b>	<b>\$ 10,859</b>

### Inversiones al vencimiento

A continuación, se presenta el detalle las inversiones, tipo de tasa y calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes de títulos de deuda e inversiones al vencimiento en las cuales el Banco tiene activos financieros al vencimiento:

Inversiones al vencimiento	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
<b>Inversiones al vencimiento</b>		
Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA)	\$ 18,744	\$ 17,985
Títulos de Solidaridad (TDS)	13,737	13,441
<b>Total títulos al vencimiento</b>	<b>\$ 32,481</b>	<b>\$ 31,426</b>

Calidad Crediticia	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Soberano	\$ 32,481	\$ 31,426
<b>Total títulos al vencimiento</b>	<b>\$ 32,481</b>	<b>\$ 31,426</b>

Tipo de tasa	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Tasa fija	\$ 13,737	\$ 13,441
Tasa variable	18,744	17,985
<b>Total títulos disponibles para la venta</b>	<b>\$ 32,481</b>	<b>\$ 31,426</b>

### Operaciones de contado

Se presenta el detalle de los conceptos de las operaciones de contado al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Otras inversiones	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Operaciones de contado sobre divisas	\$ 26	\$ -
<b>Total otras inversiones</b>	<b>\$ 26</b>	<b>\$ -</b>



## Nota 7. Cartera de crédito

El siguiente es del detalle del capital, intereses, comisiones, provisiones de capital, intereses y comisiones, provisión general adicional y provisión de intereses causados no recaudados por categoría terminado al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

### 31 de marzo de 2023

Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 104,784	\$ 6,965	\$ 18	\$ 1,294	\$ 1,926	\$ 114,987
Comercial	145,043	11,042	3,228	9,819	8,366	177,498
Microcrédito	1,224,567	58,964	9,010	9,239	45,629	1,347,409
<b>Total</b>	<b>\$ 1,474,394</b>	<b>\$ 76,971</b>	<b>\$ 12,256</b>	<b>\$ 20,352</b>	<b>\$ 55,921</b>	<b>\$ 1,639,894</b>

Intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 1,212	\$ 168	\$ -	\$ 40	\$ 32	\$ 1,452
Comercial	3,678	693	217	1,362	1,350	7,300
Microcrédito	42,420	3,956	572	558	4,301	51,807
<b>Total</b>	<b>\$ 47,310</b>	<b>\$ 4,817</b>	<b>\$ 789</b>	<b>\$ 1,960</b>	<b>\$ 5,683</b>	<b>\$ 60,559</b>

Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Microcrédito	\$ 1,023	\$ 132	\$ 26	\$ 25	\$ 146	\$ 1,352
<b>Total</b>	<b>\$ 1,023</b>	<b>\$ 132</b>	<b>\$ 26</b>	<b>\$ 25</b>	<b>\$ 146</b>	<b>\$ 1,352</b>

**Total cartera bruta, intereses y comisiones** **\$ 1,701,805**

Provisión de Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 3,139	\$ 840	\$ 4	\$ 1,056	\$ 1,906	\$ 6,945
Comercial	6,346	1,045	489	6,997	7,967	22,844
Microcrédito	24,491	2,433	1,657	4,170	40,871	73,622
<b>Total</b>	<b>\$ 33,976</b>	<b>\$ 4,318</b>	<b>\$ 2,150</b>	<b>\$ 12,223</b>	<b>\$ 50,744</b>	<b>\$ 103,411</b>

Provisión general adicional	
Microcrédito	General Adicional
<b>Total</b>	<b>\$ 13,023</b>



Provisión de intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 48	\$ 48	\$ -	\$ 40	\$ 32	\$ 168
Comercial	372	184	163	1,341	1,350	3,410
Microcrédito	5,956	1,866	497	507	4,301	13,127
<b>Total</b>	<b>\$ 6,376</b>	<b>\$ 2,098</b>	<b>\$ 660</b>	<b>\$ 1,888</b>	<b>\$ 5,683</b>	<b>\$ 16,705</b>

Provisión general intereses causados no recaudados						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Comercial	\$ 94	\$ 20	\$ 13	\$ -	\$ -	\$ 127
Microcrédito	3,111	622	43	31	-	3,807
<b>Total</b>	<b>\$ 3,205</b>	<b>\$ 642</b>	<b>\$ 56</b>	<b>\$ 31</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3,934</b>

Provisión de Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Microcrédito	\$ 214	\$ 69	\$ 24	\$ 24	\$ 146	\$ 477
<b>Total</b>	<b>\$ 214</b>	<b>\$ 69</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 24</b>	<b>\$ 146</b>	<b>\$ 477</b>

**Total provisiones capital, intereses y comisiones** **\$ 137,550**

**Total cartera, neto** **\$ 1,564,255**

El siguiente es del detalle del capital, intereses, comisiones, provisiones de capital, intereses y comisiones, provisión general adicional y provisión de intereses causados no recaudados por categoría al corte de diciembre 2022.

### 31 de diciembre de 2022

Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 91,395	\$ 5,955	\$ 137	\$ 978	\$ 1,692	\$ 100,157
Comercial	144,586	10,754	2,728	11,502	7,269	176,839
Microcrédito	1,179,840	65,794	10,411	9,723	38,420	1,304,188
<b>Total</b>	<b>\$ 1,415,821</b>	<b>\$ 82,503</b>	<b>\$ 13,276</b>	<b>\$ 22,203</b>	<b>\$ 47,381</b>	<b>\$ 1,581,184</b>

Intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 434	\$ 61	\$ -	\$ 25	\$ 25	\$ 545
Comercial	3,909	640	188	1,713	1,103	7,553



Intereses						
Microcrédito	46,918	4,615	713	730	4,496	57,472
<b>Total</b>	<b>\$ 51,261</b>	<b>\$ 5,316</b>	<b>\$ 901</b>	<b>\$ 2,468</b>	<b>\$ 5,624</b>	<b>\$ 65,570</b>

Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Microcrédito	\$ 1,349	\$ 167	\$ 34	\$ 30	\$ 168	\$ 1,748
<b>Total</b>	<b>\$ 1,349</b>	<b>\$ 167</b>	<b>\$ 34</b>	<b>\$ 30</b>	<b>\$ 168</b>	<b>\$ 1,748</b>

**Total cartera bruta, intereses y comisiones** **\$ 1,648,502**

Provisión de Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 2,597	\$ 724	\$ 24	\$ 785	\$ 1,676	\$ 5,806
Comercial	6,336	1,045	397	7,882	6,887	22,547
Microcrédito	23,597	2,705	1,916	4,333	31,922	64,473
<b>Total</b>	<b>\$ 32,530</b>	<b>\$ 4,474</b>	<b>\$ 2,337</b>	<b>\$ 13,000</b>	<b>\$ 40,485</b>	<b>\$ 92,826</b>

Provisión general adicional	
Microcrédito	<b>General adicional</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 13,023</b>

Provisión de Intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 14	\$ 21	\$ -	\$ 24	\$ 25	\$ 84
Comercial	397	173	86	1,686	1,103	3,445
Microcrédito	6,934	2,239	616	663	4,496	14,948
<b>Total</b>	<b>\$ 7,345</b>	<b>\$ 2,433</b>	<b>\$ 702</b>	<b>\$ 2,373</b>	<b>\$ 5,624</b>	<b>\$ 18,477</b>

Provisión general intereses causados no recaudados						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Comercial	\$ 127	\$ 23	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ 170
Microcrédito	3,906	743	55	44	-	4,748
<b>Total</b>	<b>\$ 4,033</b>	<b>\$ 766</b>	<b>\$ 74</b>	<b>\$ 43</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 4,918</b>

Provisión de Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Microcrédito	\$ 261	\$ 85	\$ 31	\$ 29	\$ 168	\$ 574
<b>Total</b>	<b>\$ 261</b>	<b>\$ 85</b>	<b>\$ 31</b>	<b>\$ 29</b>	<b>\$ 168</b>	<b>\$ 574</b>



<b>Total provisiones capital, intereses y comisiones</b>	<b>\$ 129,818</b>
--	-------------------

<b>Total cartera de créditos, neto</b>	<b>\$ 1,518,684</b>
--	---------------------

En el capital de cartera al 31 de marzo 2023 con respecto al 31 diciembre 2022 se presentó un aumento de \$58,711 lo cual representa un 3.71%, Por otra parte, la provisión de capital también presentó un aumento de \$10,585 lo cual representa un 10.00%, esto debido a un rodamiento de la cartera a categorías de mayor riesgo; por otra parte, los intereses disminuyeron \$5,010 en un 7.64%, y las comisiones disminuyeron \$396 representando en un 22.67%.

El Banco cuenta con capital de cartera bruta, intereses y comisiones por \$1,701,805 al 31 de marzo 2023 presentando un aumento del 3.23% comparado con diciembre del 2022. De esta cartera el 82.16% corresponde a la cartera de microcrédito, el 10.82% a la cartera comercial y el 7.01% a la cartera consumo incluyendo empleados al cierre de marzo 2023.

La tasa implícita de la cartera comercial presenta una variación de 856 pbs, partiendo de una tasa implícita de 23.88% EA en marzo de 2022, frente a 32.44% E.A en marzo de 2023, este incremento es debido a la indexación de la tasa de la cartera comercial a la DTF. Por otro parte, la tasa implícita de la cartera de microcrédito y consumo al cierre de marzo 2023 alcanzaron un valor de 37.43% EA Y 18.44% EA que en comparación a marzo 2022 tuvo un incremento de 82 pbs y 295 pbs respectivamente. El anterior incremento obedece a ajustes realizados ante el aumento de la tasa de intervención del Banco de la República.

El siguiente es el detalle del índice de cartera vencida a 31 de marzo de 2023:

Modalidad	Saldo capital	Mora mayor a 30	Índice de cartera vencida
Microcrédito	\$ 1,347,409	\$ 58,219	4.32%
Comercial	177,498	19,176	10.80%
Consumo	114,987	4,515	3.93%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,639,894</b>	<b>\$ 81,910</b>	<b>4.99%</b>

El siguiente es el detalle del índice de cartera vencida a 31 de diciembre de 2022:

Modalidad	Saldo capital	Mora mayor a 30	Índice de cartera vencida
Microcrédito	\$ 1,304,188	\$ 50,727	3.89%
Comercial	176,839	18,050	10.21%
Consumo	100,157	3,574	3.57%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,581,184</b>	<b>\$ 72,351</b>	<b>4.58%</b>

### Cartera de Consumo

El Banco cuenta con una cartera de consumo que representa a marzo de 2023 el 7.01% del total de la cartera, incluyendo los créditos a empleados. La cartera de empleados se maneja en la contabilidad como una cuenta aparte, esta cartera nunca genera mora y tiene garantías prendarias e hipotecarias. De la cartera de consumo gran parte del total se encuentra en mora menor a 30 días. En detalle, el 96,07% se encuentra vigente o en mora hasta un mes, el 1,3% con mora de un mes hasta tres, el 0.92% con mora de tres meses hasta seis, un porcentaje de mora de seis meses a un año de 0.94%, el 0.63% de 1 a 3 años Y mayor a 5 años el 0.14%.



## Cartera Comercial

La cartera comercial del Banco representa el 10.82% de la cartera total a marzo de 2023. De esta cartera comercial, la mayor parte se encuentra con mora menor a 30 días. En detalle, el 89.2% se encuentra en mora vigente o menor a un mes, el 2.04% con mora de un mes hasta tres meses, el 1.1% de tres hasta seis meses, el 1.14% con mora de seis meses a un año, el 5.76% con mora de 1 año a 3 años, el 0.65% mayor a 3 años y 0.11% mayor a 5 años.

## Cartera Microcrédito

La cartera microcrédito es la cartera más representativa del Banco con un porcentaje de participación de 82.16% en el mes de marzo 2023. De acuerdo con rangos de mora, dentro de la cartera de microcrédito el porcentaje de cartera que se encuentra vigente o con mora menor a un mes es de 95.63%, el 1.65% de la cartera se encuentra con mora de uno hasta tres meses, el 1.94% de tres hasta seis meses, el 0.6% con mora seis meses hasta un año y 0.17% de uno hasta tres años.

### Movimiento deterioro

El siguiente es el detalle de movimiento de deterioro de capital, intereses y comisiones de la cartera de créditos por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023 y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2022.

#### 31 de marzo de 2023

Deterioro para pérdidas de cartera	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total
Saldo 31 diciembre 2022	\$ 5,891	\$ 26,162	\$ 97,765	\$ 129,818
Castigos del periodo	-	(409)	(16,142)	(16,551)
Deterioro del periodo	1,973	3,504	42,691	48,168
Recuperación de deterioro	(833)	(2,877)	(20,175)	(23,885)
<b>Saldo 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 7,031</b>	<b>\$ 26,380</b>	<b>\$ 104,139</b>	<b>\$ 137,550</b>

#### 31 de diciembre de 2022

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

## Cartera de crédito por maduración

El siguiente es el detalle de capital de la cartera de créditos por maduración por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2022.

#### 31 de marzo de 2023

Línea de Crédito	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total
Consumo	\$ 17,646	\$ 62,530	\$ 34,809	\$ 2	\$ 114,987
Comercial	52,524	119,999	4,975	0	177,498
Microcrédito	569,860	767,636	9,874	39	1,347,409
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 640,030</b>	<b>\$ 950,165</b>	<b>\$ 49,658</b>	<b>\$ 41</b>	<b>\$ 1,639,894</b>



### 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>

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

Se registra como garantía idónea, las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías, a través de coberturas del 25%, 40%, 50%, 60%, 70%, 75% y 90%, las garantías otorgadas por la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional USAID (50%) y algunas garantías hipotecarias. Para el caso de la cartera de consumo se están teniendo en cuenta las garantías prendarias a favor del Banco como ocurre con la cartera de consumo-vehículo y comercial vehículo producto de la alianza con Clave 2000.

A continuación, se presenta el efecto que tiene en provisiones la aplicación de la provisión general adicional, de acuerdo con la Circular Externa 022 de 2020, que impartió a las entidades financieras las instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD).

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
<b>Provisión general adicional</b>	<b>\$ 13,023</b>	<b>\$ 13,023</b>

### Nota 8. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo para uso propio al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

#### 31 de marzo de 2023

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 2022</b>	\$ 13,543	\$ 97	\$ 13,461	\$ 2,178	\$ 1,534	\$ 3,838	\$ 34,651
Adiciones	-	-	178	-	-	-	178
Retiros	-	-	(129)	(3)	-	-	(132)
Ajuste PPYE	-	-	143	-	(26)	(187)	(70)
<b>saldo costo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>13,543</b>	<b>97</b>	<b>13,653</b>	<b>2,175</b>	<b>1,508</b>	<b>3,651</b>	<b>34,627</b>
Depreciación al 31 de diciembre de 2022	(1,460)	(69)	(9,712)	(2,085)	(1,328)	(3,628)	(18,282)
Depreciación 2022	(53)	(3)	(273)	(8)	(14)	(6)	(357)
Retiros	-	-	32	1	-	-	33
Ajuste PPYE	-	-	(19)	-	-	-	(19)
<b>Depreciación al 31 de marzo de 2023</b>	<b>(1,513)</b>	<b>(72)</b>	<b>(9,972)</b>	<b>(2,092)</b>	<b>(1,342)</b>	<b>(3,634)</b>	<b>(18,625)</b>
<b>Total propiedad y equipo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 12,030</b>	<b>\$ 25</b>	<b>\$ 3,681</b>	<b>\$ 83</b>	<b>\$ 166</b>	<b>\$ 17</b>	<b>\$ 16,002</b>



### 31 de diciembre de 2022

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>

Sobre las propiedades y equipos del Banco no existen pignoraciones o restricciones de titularidad.

### Nota 9. Propiedades y equipo, por derecho de uso

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo por derecho de uso al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

#### 31 de marzo de 2023

Activo por Derechos de uso	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
<b>Saldo 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>
Adiciones de activos de derechos de uso	1,658	(1)	-	-	1,657
Retiros de activos de derechos de uso	(974)	-	-	-	(974)
<b>Total activos por derechos de uso al 31 de marzo de 2023</b>	<b>63,889</b>	<b>16,056</b>	<b>2,788</b>	<b>234</b>	<b>82,967</b>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022	(31,475)	(7,169)	(1,642)	(110)	(40,396)
Depreciación del periodo	(2,149)	(907)	(148)	(10)	(3,214)
Retiros de depreciación	314	-	-	-	314
<b>Total activos por depreciación</b>	<b>(33,310)</b>	<b>(8,076)</b>	<b>(1,790)</b>	<b>(120)</b>	<b>(43,296)</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 30,579</b>	<b>\$ 7,980</b>	<b>\$ 998</b>	<b>\$ 114</b>	<b>\$ 39,671</b>





### 31 de diciembre de 2022

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>

#### Incorporaciones, retiros y modificaciones:

Los incrementos a marzo de 2023 se deben a recálculos de contratos por cambios de índice de precios del consumidor (IPC), renovación y variación de tasas, además el reconocimiento de 1 oficina (Calima) trasladada de dirección en la misma ciudad. Los retiros de activos por derecho de uso corresponden a la misma oficina que fue reemplazada.

**Activos bajo valor:** Dentro de la aplicación de la NIIF 16 de arrendamientos, se identificaron contratos por bajo valor, los cuales se están reconociendo como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

**Pagos a corto plazo:** El Banco no ha reconocido pasivos por arrendamientos de corto plazo.

El Banco utiliza la tasa incremental por préstamos del arrendatario mencionada en el párrafo 26 de la NIIF 16. La tasa incremental promedio por préstamos del arrendamiento usada es del 6.7% EA, el plazo promedio de arrendamiento es de 4.5 años.

#### Pasivo por arrendamientos

El siguiente es el movimiento de las cuentas de pasivos por arrendamiento financiero por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el año terminado a 31 de diciembre de 2022:

### 31 de marzo de 2023

Pasivo por arrendamiento	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 32,663	\$ 10,008	\$ 733	\$ 126	\$ 43,530
Adiciones de pasivos por arrendamientos	1,064	22	3	-	1,089
Retiro de pasivos por arrendamientos	(361)	-	-	-	(361)
Reclasificación pasivos por arrendamiento	-	(328)	(23)	(5)	(356)
Pagos efectivos de capital	(1,770)	(658)	(53)	(10)	(2,491)
Pagos efectivos de intereses	(886)	(61)	(10)	(1)	(958)
Costo financiero por arrendamiento	886	61	10	1	958
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 31,596</b>	<b>\$ 9,044</b>	<b>\$ 660</b>	<b>\$ 111</b>	<b>\$ 41,411</b>



### 31 de diciembre de 2022

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>

Al corte de 31 de marzo de 2023 los pagos que se han generado por variación en las tasas no han generado mayor impacto en el gasto financiero.

Los compromisos de vencimientos de los pagos de arrendamiento son:

Maduración pasivos por arrendamiento	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos menores a 1 año	\$ 556	\$ 396
Pasivos entre 1 y 5 años	16,680	22,712
Pasivos mayores a 5 años	24,175	20,422
<b>Total pasivos por arrendamiento</b>	<b>\$ 41,411</b>	<b>\$ 43,530</b>

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 trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022.

Montos reconocidos en resultados	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 3,214	\$ 3,102
Costo financiero por intereses de arrendamientos	958	509
Gasto por arrendamientos de bajo valor	65	102
<b>Total gastos efecto neto reconocido en resultados</b>	<b>\$ 4,237</b>	<b>\$ 3,713</b>

#### Nota 10. Activos intangibles

El siguiente es el movimiento de las licencias y amortización acumulada por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el año terminado a 31 de diciembre de 2022.



### 31 de marzo de 2023

Costo	Plusvalía	Intangibles adquiridos	Intangibles generados internamente (a)	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	\$ 68,277	\$ 43,348	\$ 691	\$ 212,316
Adiciones	-	-	4,711	4,711
Reclasificaciones	-	419	168	587
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	\$ 168,277	\$ 43,767	\$ 5,570	\$ 217,614
Adiciones	-	-	1,467	1,467
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	\$ 168,277	\$ 43,767	\$ 7,037	\$ 219,081
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	\$ -	\$ (12,030)	\$ -	\$ (12,030)
Amortización del año con cargo a resultados	-	(4,337)	-	(4,337)
Ajustes	-	713	-	713
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	\$ -	\$ (15,654)	\$ -	\$ (15,654)
Amortización del año con cargo a resultados	-	(1,060)	-	(1,060)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	\$ -	\$ (16,714)	\$ -	\$ (16,714)
<b>Activos Intangibles Neto</b>				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	168,277	31,318	691	200,286
Saldos al 31 de diciembre de 2022	168,277	28,113	5,570	201,960
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	\$ 168,277	\$ 27,053	\$ 7,037	\$ 202,367

El siguiente es el detalle de activos intangibles al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Activos intangibles	31 de marzo 2023	31 de diciembre de 2022
Licencias	\$ 36,848	\$ 36,848
Otros activos intangibles	4,680	4,680
Marcas comerciales	2,239	2,239
Proyectos	7,037	5,570
Amortización acumulada	(16,714)	(15,654)
<b>Total activos intangibles, neto</b>	\$ 34,090	\$ 33,683

#### Nota 11. Impuesto sobre las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas para los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 fue de 43.65% y 39.92% respectivamente.



La variación de 3.73% de tasa efectiva se origina principalmente por los siguientes factores:

- El incremento de 2 puntos porcentuales en la sobretasa de un periodo a otro, siendo el 38% el que aplicaba para el año 2022, mientras que para el año 2023 corresponde al 40,00%, de acuerdo con lo establecido en la Ley 2277 de 2022.
- Al 31 de marzo de 2023 se presentó un aumento en la tasa de tributación de 2.30% por el tratamiento del impuesto de industria y comercio como gasto deducible, mientras a marzo de 2022 se trató como descuento tributario por efecto de la ley 2277 de 2022.

## Nota 12. Depósitos clientes

El siguiente es el saldo de los depósitos de clientes correspondiente de certificados de depósito a término - CDT y cuentas de ahorro al 31 de marzo 2023 y al 31 diciembre de 2022.

Depósito Clientes	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Depósito Clientes CDT	\$ 660,329	\$ 546,959
Depósito Clientes Cuentas de Ahorro	339,772	361,113
<b>Total</b>	<b>\$ 1,000,101</b>	<b>\$ 908,072</b>

Los saldos de los depósitos de clientes al 31 de marzo frente a los saldos reportados al final del año 2022 reflejan un incremento debido a la estrategia de liquidez y optimización de los costos de fondeo.

La tasa implícita del costo de fondeo acumulado a marzo 2023 cerró en 12.34% EA que en comparación a marzo 2022 tuvo un incremento en 723 pbs. Este aumento es explicado por los incrementos en la tasa de intervención por parte del Banco de la República con el objetivo de contener el aumento significativo de la inflación, que ocasionó un incremento generalizado en las tasas de interés de referencia de mercado. A marzo 2023 la tasa de intervención alcanzó un valor de 13.0% mientras que al cierre de marzo 2022 alcanzó un valor de 5.0%. La tasa implícita acumulada de las cuentas de ahorro, CDT's, obligaciones financieras y títulos de deuda al cierre de marzo de 2023 alcanzaron un valor de 9.33% EA, 12.19% EA, 16.07% EA y 14.34% EA respectivamente, presentando un incremento en 595 pbs, 754 pbs, 1133 pbs, y 736 pbs respecto a marzo de 2022.

### Depósitos clientes certificados de depósito a término - CDT

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes certificado de depósitos a término fijo por tipo y por plazo a 31 de marzo 2023 y al 31 diciembre de 2022:

Depósito Clientes CDT	31 de marzo 2023			31 de diciembre 2022		
	Físico	Desmaterializado	Total	Físico	Desmaterializado	Total
Emitidos menos de 6 meses y hasta 6 meses	\$ 57,481	\$ 88,373	\$ 145,854	\$ 54,927	\$ 62,940	\$ 117,867
Emitidos mayor a 6 meses y menor a 12 meses	68,067	196,308	264,375	57,378	80,223	137,601
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	51,342	121,842	173,184	47,342	140,763	188,105
Emitidos igual o superior a 18 meses	11,592	65,324	76,916	10,431	92,955	103,386
<b>Total, depósito clientes CDT</b>	<b>\$ 88,482</b>	<b>\$ 471,847</b>	<b>\$ 660,329</b>	<b>\$ 170,078</b>	<b>\$ 376,881</b>	<b>\$ 546,959</b>



Al 31 de marzo de 2023, el Banco registró saldo total en los Certificados de Depósito a Término (CDT) por un valor de \$660,329, rubro que registró un aumento de \$113,370 comparado con diciembre de 2022, el cual cerró con un valor de \$546,959, representando una variación positiva del 20.7%. Como consecuencia de la estrategia de la administración de liquidez y mejoramiento de la estructura del costo del fondeo, el Banco incentivó la captación de recursos con plazo menor a 12 meses pasando de una participación del 46.71% en diciembre del 2022 al 62,12% en el mes de marzo de 2023.

### Depósitos clientes ahorro

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes cuentas de ahorro a 31 de marzo de 2023 y al 31 diciembre de 2022.

Depósito clientes cuentas de ahorro	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Depósito de ahorro ordinarios activos	\$ 304,927	\$ 331,126
Depósito cuenta plan ahorro periódico (PAP)	1,123	1,298
Depósitos ahorro ordinario inactivos, depósitos del tesoro nacional DTN y abandonados	29,114	23,981
Depósitos electrónicos	4,608	4,708
<b>Total, depósito clientes cuentas de ahorro</b>	<b>\$ 339,772</b>	<b>\$ 361,113</b>

El saldo total de cuentas de ahorro a marzo 2023 presentó un decrecimiento frente a las cifras presentadas en diciembre de 2022 como resultado de retiros de clientes corporativos quienes invirtieron en otros instrumentos financieros dentro o fuera del Banco, además de la normalización de los niveles de liquidez con respecto a los pares.

### Intereses depósitos y exigibilidades certificados de depósito a término - CDT

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses de depósitos y exigibilidades certificados de depósito a término CDT's, del primer trimestre y periodo acumulado al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Intereses depósitos y exigibilidades cdt's	Acumulado a 31 de marzo 2023	Acumulado a 31 de marzo 2022
Cdt emitidos a menos de 6 meses físico y desmaterializado	\$ 4,108	\$ 1,340
Cdt emitidos = A 6 meses Y < A 12 físico y desmaterializado	6,210	2,034
Cdt emitidos igual o > a 12 meses físico y desmaterializado	6,652	3,709
<b>Total</b>	<b>\$ 16,970</b>	<b>\$ 7,083</b>

Los intereses que se registran al gasto causados por certificados de depósito a término durante el primer trimestre 2023 presentaron un aumento del 139% equivalente a \$ 9.874 millones respecto al primer trimestre 2022, debido al incremento de las tasas de captación ofrecidas en el mercado y al aumento progresivo de tasas que realizó el Banco de la República en el año 2022, para controlar el incremento en la inflación.



### Nota 13. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de los saldos de las obligaciones financieras e intereses por pagar al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 con otros bancos y entidades financieras:

Obligaciones financieras	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancoldex	\$ 92,701	\$ 81,054
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario - Finagro	-	3
Otras entidades financieras	12,917	70,321
<b>Saldo de capital obligaciones financieras</b>	<b>\$ 105,618</b>	<b>\$ 151,378</b>
<b>Intereses por pagar</b>		
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancoldex	\$ 1,467	906
Otras entidades financieras	13	157
<b>Subtotal intereses por pagar</b>	<b>1,480</b>	<b>1,063</b>
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 107,098</b>	<b>\$ 152,441</b>

Las obligaciones financieras a 31 de marzo de 2023 disminuyeron comparado con diciembre 31 de 2022, por la recomposición del pasivo donde se prepararon obligaciones financieras y se sustituyó por captaciones en CDT optimizando de los costos de fondeo.

El siguiente detalle corresponde a las obligaciones financieras y las tasas de interés vigentes al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Indexación obligaciones financieras	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Tasa variable	\$ 105,618	\$ 146,378
Tasa fija	-	5,000
<b>Total</b>	<b>\$ 105,618</b>	<b>\$ 151,378</b>

Rango de tasas obligaciones financieras	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
<b>Créditos con banca de segundo piso</b>		
Entre 10.01% y 12.00%	766	20,082
Entre 12.01% y 14.00%	19,120	3,208
Entre 14.01% y 16.00%	2,500	28,667
Entre 16.01% y 19.00%	70,315	29,097
Entre 12.01% y 14.00%	-	3
<b>Créditos con bancos comerciales</b>		
Entre 8.01% y 10.00%	-	5,000
Otros Bancos y entidades financieras	-	13,338
Entre 16.01% y 19.00%	12,917	51,983
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 105,618</b>	<b>\$ 151,378</b>



El siguiente es el detalle de los vencimientos contractuales remanentes de obligaciones de créditos de bancos y otros vigentes al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Perfil de vencimientos	31 de marzo 2023		31 de diciembre 2022	
2023	\$	23,857	\$	81,524
2024		16,604		19,332
2025		65,157		50,531
<b>Total vencimientos</b>	<b>\$</b>	<b>105,618</b>	<b>\$</b>	<b>151,387</b>

Al 31 de marzo de 2023 las obligaciones financieras no tienen cláusulas que restrinjan al Banco en su actividad, los créditos con el Fondo para el financiamiento del sector agropecuario - Finagro se encuentran asociados a cartera del activo por líneas de redescuento.

a. Movimientos de las obligaciones financieras.

El siguiente es movimientos de las obligaciones financieras, intereses, pagos de capital e intereses por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el año terminado a 31 de diciembre de 2022:

Movimientos de obligaciones financieras	31 de marzo 2023		31 de marzo 2022		31 de diciembre 2022	
Saldo inicial	\$	152,441	\$	85,538	\$	85,538
Desembolsos		40,000		84,010		193,410
Pago de capital		(85,748)		(17,441)		(127,214)
Pago de intereses		(4,904)		(557)		(9,386)
Intereses causados		5,309		1,224		10,093
<b>Saldo final</b>	<b>\$</b>	<b>107,098</b>	<b>\$</b>	<b>152,774</b>	<b>\$</b>	<b>152,441</b>

#### Nota 14. Títulos de inversión en circulación

El siguiente corresponde al detalle de los títulos en circulación, intereses por pagar y costos de transacción al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Títulos emitidos en circulación	31 de marzo 2023		31 de diciembre 2022	
Bonos ordinarios	\$	310,000	\$	310,000
Intereses por pagar		4,563		4,485
Costos de transacción		(501)		(582)
<b>Total títulos emitidos en circulación</b>	<b>\$</b>	<b>314,062</b>	<b>\$</b>	<b>313,903</b>

Para el cierre del 31 de marzo 2023 el saldo de títulos en circulación cerro en \$310,000, permaneciendo igual al cierre de diciembre de 2022, los demás gastos corresponden a la causación de intereses y amortización de los costos de transacción de las emisiones vigentes.



Las características financieras de los bonos ordinarios vigentes en circulación fueron las siguientes:

Emissiones vigentes	Año emisión	Monto emitido	F. Emisión	F. Vencimiento	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales de género	2020	\$ 150,000	6/11/20	6/11/24	IBR	Si tiene
Bonos sociales	2021	\$ 160,000	11/2/21	11/2/24	IPC	No tiene

### Intereses títulos de inversión

El siguiente es el detalle del gasto por intereses de los títulos en circulación por los trimestres y periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2021:

Intereses títulos de inversión	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Intereses y amortización descuento títulos inversiones	\$ 10,697	\$ 7,861
<b>Total intereses títulos de inversión</b>	<b>\$ 10,697</b>	<b>\$ 7,861</b>

Los intereses causados por títulos de inversión presentaron un incremento por \$ 2,836, representando un incremento del 36% comparado con marzo de 2022.

### Nota 15. Provisiones

El siguiente detalle corresponde al saldo de las provisiones al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Provisiones	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Litigios procesos administrativos	\$ 125	\$ 129
Contribuciones	30	4
<b>Total Provisiones</b>	<b>\$ 155</b>	<b>\$ 133</b>

A continuación, se muestra el movimiento de las provisiones por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

Movimiento provisión	Litigios procesos administrativos	Contribuciones	Total provisiones
Otras provisiones a 31 de diciembre de 2022	\$ 129	\$ 4	\$ 133
Adición provisiones	-	26	\$ 26
Retiro provisiones	(4)	-	(4)
<b>Otras provisiones a 31 de marzo 2023</b>	<b>\$ 125</b>	<b>\$ 30</b>	<b>\$ 155</b>

Movimiento provisión	Litigios procesos administrativos	Contribuciones	Total provisiones
Otras provisiones a 31 de diciembre de 2020	\$ 168	\$ 67	\$ 235
Retiro provisiones	(39)	(63)	(102)
<b>Otras provisiones a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 129</b>	<b>\$ 4</b>	<b>\$ 133</b>





Al 31 de marzo de 2023 el Banco no ha generado pagos a favor de terceros por concepto de litigios jurídicos y laborales, por cuanto las sentencias proferidas han sido favorables a los intereses de la organización.

#### **Nota 16. Otros pasivos**

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Otros pasivos	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Otras cuentas por pagar	\$ 102,355	\$ 77,062
Obligaciones laborales	14,429	17,010
Otros pasivos	1,919	3,041
<b>Total otros pasivos</b>	<b>\$ 118,703</b>	<b>\$ 97,113</b>

#### **Nota 17. Patrimonio**

El capital suscrito y pagado, y el número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

Capital suscrito y pagado	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Acciones Autorizadas	171,779,441	171,779,441
Capital suscrito y pagado	\$ 171,779	\$ 171,779
Patrimonio	528,387	569,780
<b>Valor nominal por acción en pesos = Patrimonio / 171.779 acciones =</b>	<b>\$ 3,076</b>	<b>\$ 3,317</b>

#### **Utilidades Retenidas Apropiadas en Reservas**

La composición al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de las reservas es la siguiente.

Utilidades retenidas apropiadas en reservas	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Reserva legal	\$ 44,847	\$ 40,951
Reserva ocasional	9,880	21,260
<b>Total, utilidades retenidas apropiadas en reservas</b>	<b>\$ 54,727</b>	<b>\$ 62,211</b>

#### **Reserva Legal**

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10.0%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50.0%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50.0%) 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. En Asamblea General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2023, mediante acta No.39 se decretó el aumento en la reserva legal por el 10% de las utilidades del ejercicio del año 2022 por valor de \$ 3.896M.



## Reservas Obligatorias y Voluntarias

Las reservas obligatorias y voluntarias son aprobadas para su constitución por parte de Asamblea de Accionistas en la sesión ordinaria celebrada anualmente.

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2023, mediante acta No.39 se decretó liberación de la reserva ocasional por valor de \$11.380M, los cuales entraron en la distribución de dividendos del año 2022.

## Dividendos Decretados

Los accionistas del Banco aprobaron el 31 de marzo de 2022, en Asamblea General de Accionistas, mediante acta No.39 se decretó la distribución dividendos por valor de \$45,000M de utilidades acumuladas al 2022 y reservas ocasionales de 2016, estos dividendos se cancelarán de la siguiente manera el 30 de abril de 2023 \$16,810M y el 30 de marzo 2024 \$28,190M.

## La utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la entidad entre el número de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por la entidad y mantenidas como acciones de tesorería.

La siguiente es la utilidad neta por acción (en pesos colombianos) por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022:

Detalle	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Utilidades del periodo	\$ 3,392	\$ 3,123
Acciones suscritas y pagadas en circulación	171,779,441	171,779,441
<b>Utilidad neta por acción en pesos</b>	<b>\$ 19.75</b>	<b>\$ 18.18</b>

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 \$6.450M. Al corte del 31 de marzo de 2023 el saldo de adopción por primera vez cierra con \$3.467M. Durante el primer trimestre se realizó la revisión de los activos que conforman el saldo de la adopción por primera vez, donde no se evidenciaron cambios en los saldos al corte evaluado, comparado con diciembre de 2022.

## Nota 18. Resultado de las operaciones de ingresos y gastos

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 el Banco presentó incremento en la utilidad por \$269 representando un incremento porcentual de 8,61% en comparación con el mismo periodo del año inmediatamente anterior, al igual que los ingresos por intereses, comisiones y valoración los cuales incrementaron en un 20,48%.



A continuación, se realiza detalle de las partidas más importantes:

#### Nota 18a- Intereses sobre cartera de crédito

El siguiente es el detalle de los ingresos correspondientes a los intereses de cartera de crédito por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Ingreso intereses cartera de crédito	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Microcréditos	\$ 99,825	\$ 86,971
Créditos comerciales	10,830	6,837
Moratorios cartera de microcrédito	1,325	1,148
Créditos de consumo	3,705	2,453
Moratorios cartera de consumo	12	7
Moratorios cartera comercial	165	88
<b>Total ingreso intereses cartera de crédito</b>	<b>\$ 115,862</b>	<b>\$ 97,504</b>

#### Nota 18b- Ingreso por valoraciones de inversiones

El siguiente es el detalle de los ingresos correspondientes a los Ingresos operaciones por valoración de inversiones por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Ingresos operaciones por valoración de inversiones	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Ingreso por valoración inversiones valor razonables instrumento deuda	\$ 723	\$ 475
Ingreso por valoración inversiones a valor razonable instrumentos de patrimonio	692	126
Ingreso costo amortizado de inversiones	613	256
<b>Total Ingresos operaciones por valoración de inversiones</b>	<b>\$ 2,028</b>	<b>\$ 857</b>

#### Nota 18c- Deterioro y recuperación de cartera y cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle del deterioro y recuperación de cartera y cuentas por cobrar por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Cartera de créditos e intereses	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Deterioro cartera de créditos, intereses	\$ 47,070	\$ 71,974
Deterioro componente contracíclico cartera y cuentas por cobrar	1,098	533
<b>Total deterioro cartera de créditos e intereses</b>	<b>\$ 48,168</b>	<b>\$ 72,507</b>
Otras cuentas por cobrar	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Deterioro otras cuentas por cobrar	\$ 2,028	\$ 2,998
<b>Total deterioro otras cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 2,028</b>	<b>\$ 2,998</b>



Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Recuperaciones provisión cuentas por cobrar	\$ 14,567	\$ 8,745
Reintegro provisión de cartera	10,165	33,380
Reintegro provisión contracíclica de cartera consumo	132	181
Reintegro provisión contracíclica de cartera comercial	586	254
Reintegro provisión contracíclica de cuentas por cobrar intereses	36	182
<b>Total recuperación de cartera y cuentas por cobrar</b>	<b>\$ 25,486</b>	<b>\$ 42,742</b>
Recuperación de cartera castigada	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Reintegro de cartera castigada	\$ 1,820	\$ 2,506
<b>Total recuperación de cartera castigada</b>	<b>\$ 1,820</b>	<b>\$ 2,506</b>
<b>Total deterioro, neto de recuperaciones</b>	<b>\$ 22,890</b>	<b>\$ 30,257</b>

#### Nota 18d- Otros ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros ingresos	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Diferencia en cambio	\$ 31,328	\$ 22,223
valoración de operaciones de contado	28,897	13,792
Otros	10,614	8,516
Ganancia en venta de inversiones	-	1
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 70,839</b>	<b>\$ 44,532</b>

#### Nota 18e- Gastos por valoración sobre inversiones

El siguiente es el detalle de gastos por valoración sobre inversiones, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Gasto por valoración sobre inversiones	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Gasto por valoración inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	\$ 187	\$ 93
Gasto costo amortizado de inversiones	31	41
Valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de patrimonio	1	35
<b>Total gasto por valoración sobre inversiones</b>	<b>\$ 219</b>	<b>\$ 169</b>



### Nota 18f-Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos generales de administración por los trimestres al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Gastos generales de administración	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Impuestos y tasas	\$ 6,269	\$ 3,805
Mantenimiento y reparaciones	3,331	2,480
Seguros	983	1,021
Arrendamientos	558	653
Servicios de administración e intermediación	485	459
Adecuaciones e instalaciones	77	340
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	237	280
Legales	41	43
<b>Total gastos generales de administración</b>	<b>\$ 11,981</b>	<b>\$ 9,081</b>

### Nota 18g- Otros gastos

El siguiente es el detalle de otros gastos por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros egresos	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Pérdida en la valoración de operaciones de contado	\$ 25,376	\$ 13,413
Diversos (1)	15,581	13,335
Multas, sanciones, litigios, indemnización, demandas y riesgo operativo	1	7
Deterioro de otros activos	3	20
Pérdida por siniestros, riesgo operativo	7	45
<b>Total otros egresos</b>	<b>\$ 40,968</b>	<b>\$ 26,820</b>

(1) El siguiente es el detalle de gastos diversos por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Diversos (1)	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Servicios	\$ 5,662	\$ 5,257
Otros diversos	7,663	5,757
Transportes y alojamientos	1,034	923
Procesamiento electrónico de datos	750	782
Publicaciones, útiles y papelería	375	293
Gastos Bancarios	79	194
Riesgo operativo	18	129
<b>Total diversos</b>	<b>\$ 15,581</b>	<b>\$ 13,335</b>



## Nota 19. Segmentos de Negocios

Los segmentos de operación están definidos como un componente de la entidad: 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 de la entidad, 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.

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 en el año 2020 y la incorporación del negocio de remesas al Banco, se presentan como segmentos de operación al 31 de marzo de 2023 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.

El siguiente es el detalle de los segmentos de operación, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Segmentos	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022		
	Operación bancaria	Operación remesas	Información consolidada de la entidad	Operación bancaria	Operación remesas	Información consolidada de la entidad
Ingreso por intereses sobre cartera de créditos	\$ 115,862	\$ -	\$ 115,862	\$ 97,504	\$ -	\$ 97,504
Ingreso por valoración sobre inversiones	2,028	-	2,028,00	857	-	857
Gastos por intereses sobre cartera de créditos	(41,802)	-	(41,802,00)	(19,289)	-	(19,289)
Gastos por valoración sobre inversiones	(219)	-	(219,00)	(169)	-	(169)
Deterioro	(22,890)	-	(22,890,00)	(30,257)	-	(30,257)



Segmentos	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022		
	Operación bancaria	Operación remesas	Información consolidada de la entidad	Operación bancaria	Operación remesas	Información consolidada de la entidad
<b>Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica</b>						
Cali - Norte Cauca	5,831	3,520	9,351	4,896	2,021	6,917
Bogotá - Oriente	3,269	38	3,307	2,751	16	2,767
Palmira - Sur Occidente	4,023	25	4,047	3,490	16	3,506
Pereira - Eje - Antioquia	1,794	19	1,813	1,623	12	1,635
Barranquilla - Costa Norte	1,321	23	1,345	1,143	7	1,150
<b>Subtotal</b>	<b>16,238</b>	<b>3,625</b>	<b>19,863</b>	<b>13,903</b>	<b>2,072</b>	<b>15,975</b>
Gastos por comisiones y honorarios	(3,623)	(818)	(4,441)	(4,445)	(1,168)	(5,613)
<b>Otros ingresos / Diferencia en Cambio por ubicación geográfica</b>						
Cali - Norte Cauca	8,294	60,219	68,513	6,561	36,004	42,565
Palmira - Sur Occidente	871	4	875	663	34	697
Bogotá - Oriente	711	4	714	558	48	606
Pereira - Eje - Antioquia	412	2	415	353	47	400
Barranquilla - Costa Norte	318	4	322	250	14	264
<b>Subtotal</b>	<b>10,606</b>	<b>60,233</b>	<b>70,839</b>	<b>8,385</b>	<b>36,147</b>	<b>44,532</b>
Gastos por depreciación y amortización	(4,366)	(265)	(4,631)	(4,324)	(265)	(4,589)
Otros egresos	(72,420)	(56,170)	(128,590)	(60,205)	(33,548)	(93,753)
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>	<b>(587)</b>	<b>6,605</b>	<b>6,019</b>	<b>1,961</b>	<b>3,238</b>	<b>5,198</b>
Gasto de Impuesto sobre la renta	15	(2,642)	(2,627)	(974)	(1,101)	(2,075)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>(572)</b>	<b>3,963</b>	<b>3,392</b>	<b>987</b>	<b>2,137</b>	<b>3,123</b>
Otro Resultado Integral	216	-	216	(48)	-	(48)
<b>Resultado integral total</b>	<b>\$ (356)</b>	<b>\$ 3,963</b>	<b>\$ 3,607</b>	<b>\$ 939</b>	<b>\$ 2,137</b>	<b>\$ 3,075</b>

## Nota 20. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad 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.

Para el Banco las siguientes corresponden a las partes relacionadas:

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 calidad de accionista mayoritaria del Banco W S.A., con una participación del 85.73% del capital suscrito, a través de su junta directiva, en sesión ordinaria de 24 de marzo de 2022, decidió revocar su declaración de independencia en los siguientes términos:

“La junta directiva instruye a la presidente Daniela Konietzko Calero, para que en la asamblea general de accionistas del Banco llevada a cabo el pasado 31 de marzo de 2022, notificó a los demás accionistas y a la administración del Banco W S.A., la decisión de la Fundación WWB Colombia de revocar a partir de esa fecha, la Declaración de Independencia del 9 de agosto de 2011 que consta en el acta No. 394 de junta directiva, que contó con el pronunciamiento favorable de la Superintendencia Financiera de Colombia mediante oficio No. 2011046688-009-000 del 10 de febrero de 2012, la cual prorrogada y ratificada el 24 de julio de 2018 tal como se encuentra definido en el Acta No. 474 de junta directiva y que igualmente obtuvo concepto positivo por parte del ente regulador mediante oficio con radicación 2018170170-001-000.

“En tal sentido, con fundamento a lo establecido en el oficio 2018170170-001-000, según el cual, “(...) como quiera que en la declaración de independencia objeto de prórroga la Fundación WWB Colombia manifestó mantener el derecho de revocar en cualquier momento dicha Declaración, resulta indispensable que el Banco o la Fundación mencionada, en su condición de accionista mayoritario de aquel, informen inmediatamente a la Superintendencia Financiera de Colombia de cualquier decisión o actuación que conlleve la revocación de dicha declaratoria de independencia”, la junta directiva instruye igualmente a la presidente para que solicite al Banco W S.A., informar a la Superintendencia Financiera de Colombia de manera inmediata la revocatoria de la declaración.”

En consecuencia, en la asamblea general de accionistas del Banco W S.A. llevada a cabo el 31 de marzo de 2022, la Fundación WWB Colombia en su calidad de accionista mayoritario, notificó su decisión de revocar la declaración de independencia mencionada a partir de la fecha de dicha asamblea. De acuerdo con lo anterior, mediante comunicación de 4 de abril de 2022, el Banco W S.A. informó a la Superintendencia Financiera de Colombia, “que la junta directiva de la Fundación WWB Colombia en reunión del 24 de marzo de 2022, aprobó revocar la declaratoria de independencia mencionada...”.

En consecuencia, la fecha a partir de la cual se hizo constar la situación de control es el 4 de abril de 2022.

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 junto con familiares hasta el 4to grado de consanguinidad y las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24. 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





El siguiente es el detalle de las operaciones que se realizan con partes relacionadas 31 de marzo de 2023 y al y por el año terminado a 31 de diciembre de 2022:

### 31 de marzo de 2023

Cuenta	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de Gerencia	Maduración Promedio (días)
<b>Cuentas por cobrar</b>				
Beneficios créditos empleados	\$ -	-	568	737
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 568</b>	<b>737</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>				
Honorario por asistencia	-	-	-	1 a 360
Cuentas de ahorro/ Cdt's	1	-	615	179
Otros pasivos	-	73	12	1 a 360
Dividendos y excedentes	38,582	-	-	1 a 360
Prestaciones sociales	-	-	564	1 a 360
<b>Pacto colectivo</b>				
Bonificación anual bono bienestar	-	-	6	1 a 360
Prima de vacaciones	-	-	501	1 a 360
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>\$ 38,583</b>	<b>\$ 73</b>	<b>\$ 1,698</b>	

### 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>867</b>
<b>Cuentas por Pagar</b>				
Honorario por asistencia	-	3	-	1 a 360
Cuentas de ahorro/ Cdt's	1	-	100	203
Otros pasivos	-	-	342	1 a 360
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>	



El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Partes relacionadas	Gastos	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Accionistas	Intereses pasivos por arrendamiento	0	5
Junta directiva	Honorarios	192	217
Personal clave de la gerencia	Remuneración	2,429	2,190
<b>Total partes relacionadas</b>		<b>2,621</b>	<b>2,412</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 trimestres al 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

Conceptos	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Salarios	\$ 2,026	\$ 1,797,00
Beneficios a Empleados a corto plazo	403	393
<b>Total</b>	<b>\$ 2,429</b>	<b>\$ 2,190</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 21. Hechos posteriores

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2023 y el 12 de mayo de 2023 fecha del informe del Revisor Fiscal, que no hayan sido revelados y puedan afectar significativamente los estados financieros intermedios condensados.