

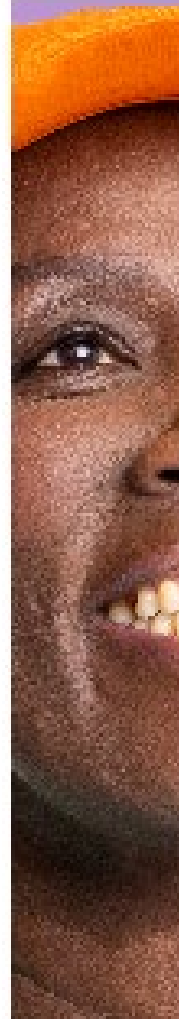
Banco 



Informe de

GESTIÓN 2023

*En el Banco W,
construimos
relaciones
de largo plazo*



Banco W S.A.

Informe periódico de fin de ejercicio 2023

Avenida 5 norte 16N-57, Santiago de Cali

NUESTRAS EMISIONES DE BONOS

El Banco W cuenta con dos emisiones en circulación con sello social, guías de procedimiento voluntario para la emisión de bonos sociales, establecido por el ICMA y calificados por Vigeo Eiris, entidad especializada en evaluación de empresas en criterios ASG en sus estrategias, operaciones y administración; otorgando al Banco W y sus emisiones de bonos sociales y de género la máxima calificación 'Avanzada'.

La emisión de bonos sociales de género en 2020 por 150.000 millones de dólares y los sociales por 160.000 millones en 2021 impulsó el crecimiento económico de colombianos y residentes en Colombia con el papel de líderes o propietarios de microempresas, lo que aportó al empoderamiento de hombres y mujeres, y nos facilitó el

promover un cambio social significativo de nuestra sociedad.

Al cierre del 2023 el saldo de títulos en circulación finalizó en \$212.264 millones, producto de la adquisición de \$ 96.736 millones de bonos sociales a través del mercado mostrador. Dicha adquisición permitió al emisor la amortización extraordinaria de los bonos y extinguir de su balance los saldos recomprados.

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



Emisiones vigentes	Año e misión	Monto emitido	Monto en circulación	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales de género	2020	\$150.000	\$150.000	6/11/20	6/11/24	IBR	Si tiene
Bonos sociales	2021	\$160.000	\$ 64.264	11/2/21	11/2/24	IPC	No tiene

CARACTERÍSTICAS DE LA OFERTA DE BONOS ORDINARIOS SOCIALES DE GÉNERO

Clase de valor:	Bonos ordinarios sociales de género
Valor nominal:	Un millón de pesos (\$1.000.000)
Monto total de la emisión:	Ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000)
Monto colocado:	Ciento cincuenta mil millones de pesos (\$150.000.000.000)
Mercado al que se dirigen los bonos de género:	Segundo mercado
Bolsa de Valores	Los bonos de género estarán inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC)

4

CARACTERÍSTICAS DE LA OFERTA DE BONOS ORDINARIOS SOCIALES (PEC 1ER TRAMO)

Clase de valor:	Bonos ordinarios sociales con garantía parcial con cargo al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y Bonos Sociales (PEC) de hasta por COP \$500.000 millones.
Monto de la emisión:	Ciento sesenta mil millones de pesos (\$160.000.000.000)
Monto colocado:	Ciento sesenta mil millones de pesos (\$160.000.000.000)
Mercado al que se dirige:	Mercado principal



Contenido

Saludo del presidente	7
Principales cifras del Banco W	9
I. Glosario	11
Capítulo primero: aspectos generales del Banco W	13
a. Objeto del Banco W	14
1. Cumplimiento de normas	15
2. Marcas	16
b. Entorno económico y evolución previsible del Banco W	16
c. Planeación estratégica	25
d. Estrategia de transformación	26
II. Productos y servicios generadores de ingresos	28
a. Cartera microcrédito	28
b. Cartera de libranza	29
c. Cartera de crédito de vehículos	30
d. CDT	31
e. Cuentas de ahorro	33
f. Remesas	35
g. Seguros	36
III. Canales	39
IV. Gestión de tecnología	42
V. Gestión de talento humano	44
VI. Gestión de riesgos	47
a. Riesgo de crédito	47
b. Riesgo de mercado	50
c. Riesgo de liquidez	50
d. Riesgo de tasa de interés	53
e. Riesgo operacional	53
f. Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales	58
g. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo	59
h. Riesgo de conductas	61
i. Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en las operaciones	56
VII. Litigios, procesos judiciales y administrativos	57

**Capítulo segundo: desempeño bursátil y financiero 58**

VIII. Comportamiento y desempeño de los valores en los sistemas de negociación en que se encuentren inscritos	59
XI. Estructura propietaria del capital	60
X. Información financiera comparativa del ejercicio reportado	62
XI. Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del Banco W	63
a. Variaciones materiales de los resultados de la operación	63
b. Cambios materiales en relación con la situación de liquidez y solvencia del emisor	68
c. Tendencias, eventos o incertidumbres que impacten materialmente las operaciones del emisor, su situación financiera o cambios en su situación financiera	69
d. Operaciones efectuadas por fuera de balance	69
XII. Análisis cuantitativo y cualitativo del riesgo de mercado	70
XIII. Operaciones materiales con partes relacionadas	71
XIV. Descripción y evaluación de controles y procedimientos para reportar el informe de fin de ejercicio	71

Capítulo Tercero: Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable 72

XV. Análisis del gobierno corporativo	73
XVI. Prácticas, políticas, procesos e indicadores de los criterios ambientales y sociales	73

Anexos 74

1. Estados financieros de fin de ejercicio	74
2. Certificaciones mencionadas en el título XIV de este informe	74

SALUDO DEL PRESIDENTE

En nuestra constante búsqueda por ofrecer soluciones financieras innovadoras y adaptadas a las necesidades de nuestros clientes, nos complace presentar el informe de fin de ejercicio correspondiente al 2023. Este documento abarcará detalladamente los puntos más relevantes de nuestra gestión, así como el resultado de nuestros productos y servicios. A través de este informe, compartimos con ustedes nuestro compromiso continuo con el buen servicio y la creación de valor para la población más vulnerable a través de la inclusión financiera.

El 2023 se caracterizó por nuestra capacidad de adaptación y la revisión continua a nuestras oportunidades de mejora para evolucionar y prestar un mejor servicio a nuestros clientes. Afrontamos diferentes situaciones que mermaron la capacidad de endeudamiento y de ahorro del público. La desaceleración de la economía, las altas tasas de inflación y los mayores costos de financiamiento fueron algunos de los elementos en los que profundizaremos en el literal “b” capítulo 1 de este informe, que afectaron a nuestros microempresarios. Bajo este panorama, tomamos decisiones innovadoras, flexibles y responsables, siempre bajo la perspectiva de un análisis integral de nuestro negocio.



De esta manera, avanzamos en la innovación permanente de productos y servicios como el lanzamiento de la tarjeta de crédito W, el inmueble productivo local, la billetera digital, el CDT digital y el desarrollo de soluciones financieras que promueven la inclusión. Reportamos mejoras en nuestro modelo de negocio con el fin de incrementar la presencia del Banco W a nivel nacional al poner a disposición de nuestros clientes y usuarios 13 corresponsales bancarios de alto nivel como una evolución del canal. Convencidos de la importancia de la transformación digital conformamos el W Lab para la creación de nuevos productos, nuevos servicios y la optimización de procesos que nos permitan responder de una manera adecuada a las necesidades del mercado.

8

En los productos de captación, avanzamos en la consecución de nuevos convenios de recaudo, dimos un manejo importante a nuestros ahorradores y captamos recursos a través de CDT mediante el análisis de tasas semanales para ser competitivos en el mercado. Aunado a lo anterior, la puesta en marcha de importantes estrategias nos permitió gestionar el costo de financiamiento. En cuanto al desempeño del gasto, realizamos un control estricto que nos permitió gestionar de manera eficiente nuestros recursos.

Durante el 2023 realizamos la calificación MicroRate, obteniendo una calificación de “excelencia nivel de desarrollo social” – 4 estrellas con perspectiva positiva y BRC Investor S.A. SCV nos otorgó la calificación AA



para la deuda a largo plazo y BRC 1+ para la deuda de corto plazo. Estos reconocimientos son producto del amplio conocimiento, experiencia y la posición relevante del Banco W en el segmento de microcrédito en el país. Así mismo, reconoce la fortaleza del Banco W en su nivel de solvencia, su robustez patrimonial, su diversificación en las fuentes de financiación y su posición de activos líquidos.

Para 2024 continuaremos los esfuerzos por aportar al desarrollo económico y social del país a través de del impulso de la inclusión financiera con el empeño, la dedicación, la creatividad y el ejemplo de cada uno de nuestros accionistas, nuestra junta directiva y nuestros 2.111 colaboradores. La apuesta es construir sobre las lecciones aprendidas y así conseguir los resultados que nos hemos planteado en este difícil entorno económico.

José Alejandro Guerrero Becerra
Presidente

PRINCIPALES CIFRAS DEL BANCO W

Cifras en millones de pesos

Principales cifras	2023
Total activo	2.373.759
Total pasivo	1.848.540
Total patrimonio	525.219
Saldo total cartera neta	1.594.549
Saldo total cartera bruta	1.724.576
Cartera bruta microcrédito	1.409.561
Cartera bruta consumo	125.917
Cartera bruta comercial	189.097
Total pasivo con costo	1.608.920
Saldo cuentas de ahorro	329.870
Saldo CDT*	949.247
Saldo obligaciones financieras	113.094
Saldo títulos de deuda	216.709
Utilidad neta	140
ROA (%)	0,01 %
ROE (%)	0,03 %
ICV > 30 días total cartera	6,26 %
Cartera microcrédito	5,62 %
Cartera comercial	12,06 %
Cartera consumo	4,78 %
Empleados directos	2.111
Oficinas	159
Corresponsales bancarios (CB)**	266
Total clientes microcrédito	201.343
Total clientes Banco	442.321

*: no incluye intereses;

**.: incluidos los CB de alto nivel

GLOSARIO

ASG: se refieren a los criterios que se utilizan para evaluar el desempeño e impacto del Banco W sobre los ámbitos ambiental, social y de gobernanza.

Banca móvil: es el canal en el cual el dispositivo móvil del cliente es utilizado para realizar operaciones bien sea asociando su número de línea al servicio, o empleando apps (aplicaciones informáticas diseñadas para ser ejecutadas en teléfonos celulares, tabletas y otros dispositivos móviles).¹

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.

BOT en WhatsApp: Software de inteligencia artificial, IA, que se encarga de identificar mensajes de los usuarios y, con base en su programación, dar una respuesta oportuna; también mantiene varias conversaciones simuladas al mismo tiempo.

Cliente: es toda persona natural o jurídica y estructuras sin personería jurídica (incluye la población vulnerable) con la cual la entidad establece y mantiene una relación contractual o legal para el suministro de cualquier producto propio de su actividad. Adicionalmente, respecto a las operaciones de transferencias nacionales e internacionales, la SFC establece reglas especiales donde inicia el tratamiento como cliente dependiendo de la frecuencia y volumen de dichas operaciones.²



Corresponsales bancarios de alto nivel: son puntos de atención físicas tipo hall para clientes y usuarios del Banco, donde el personal del corresponsal suministra el software utilizado para las transacciones.

DANE: es el Departamento Administrativo Nacional de Estadística.

ICMA: es el International Capital Market Association.

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

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.

Micronegocio: unidad económica con máximo 9 personas ocupadas que desarrolla una actividad productiva de bienes o servicios, con el objeto de obtener un ingreso, actuando en calidad de propietario o arrendatario de los medios de producción. Dentro de las características se encuentran: (i) los dueños de micronegocios buscan su clientela; (ii) los dueños de micronegocios prestan servicios técnicos o profesionales siempre y cuando no sean subordinados; (iii) los dueños de micronegocios son propietarios o poseedores de los medios de producción con los cuales desarrollan su actividad económica; (iv) los dueños de micronegocios son responsables de la deuda u obligación contraída en el proceso de producción, comercialización o prestación del servicio que genera los ingresos y; (v) los micronegocios pueden ser operados por una sola persona.³

Open Banking u Open Finance: se refiere a la práctica en la cual los establecimientos bancarios u otro tipo de entidades financieras, respectivamente, abren sus





sistemas para que la información de los consumidores pueda ser compartida con otras entidades financieras o con terceros, con la autorización del cliente y con el objetivo de que dichas entidades provean servicios a dichos clientes.⁴

PETI: es el Plan Estratégico de Tecnologías de Información, mediante el cual se busca generar estrategias que apoyen las necesidades de información del Banco, el uso y acceso de la tecnología a corto, mediano y largo plazo.

PIB: es el Producto Interno Bruto

Remesas: son los pagos y envíos de giros, los cuales se realizan por medio de las oficinas del Banco o corresponsales bancarios.

SFC: Superintendencia Financiera de Colombia.

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.

SFC: es la Superintendencia Financiera de Colombia

Tarjeta W: producto lanzado recientemente al mercado con la franquicia Masterd Card, diseñado bajo la originación del proceso de microcrédito y pensado para que nuestros clientes puedan adquirir a crédito bienes y servicios, en establecimientos afiliados al correspondiente sistema, además de otro tipo de beneficios que se le puedan otorgar.

Usuarios: son aquellas personas naturales o jurídicas, a las que, sin ser clientes, el Banco les presta un servicio.

W Lab: busca soluciones innovadoras y digitales para las necesidades del cliente, generando valor para el Banco y su enfoque hacia lo digital.



CAPÍTULO PRIMERO: ASPECTO GENERALES

del banco w

Objeto del banco W

En 1982 la Fundación WWB Colombia puso en marcha un proyecto de apoyo a mujeres cabezas de hogar y de escasos recursos a través del crédito con destino al desarrollo de una actividad económica. Luego de varias décadas de experiencia financiando y fortaleciendo los negocios de mujeres y hombres de los sectores sociales menos favorecidos, en el 2011 la Fundación decide crear el Banco W como una entidad con presencia a nivel nacional en 29 departamentos con 159 oficinas y varias alianzas con corresponsales bancarios.

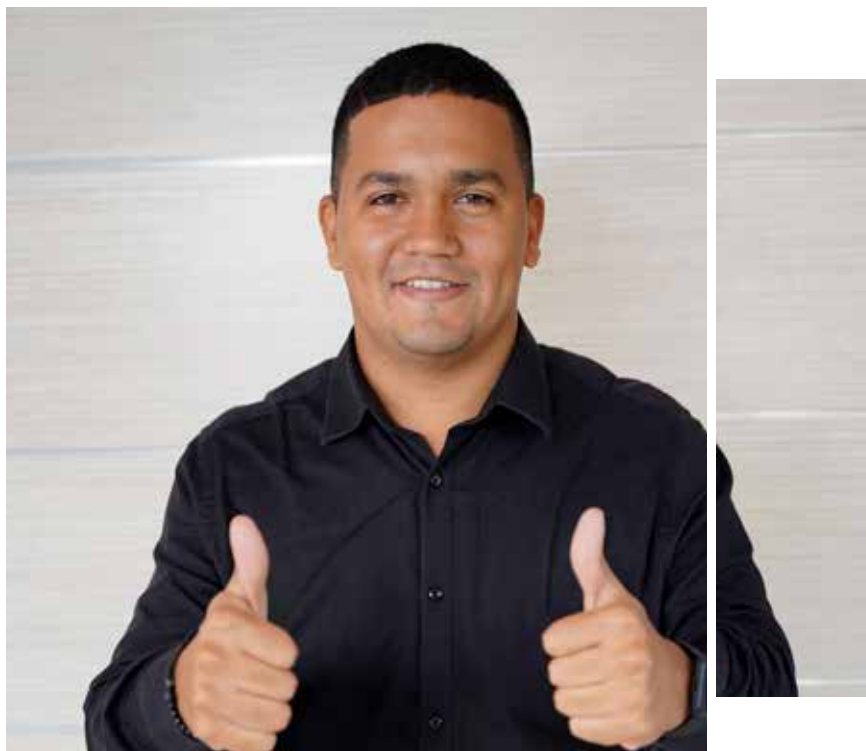
Nuestro Banco W mantiene como propósito fundamental aportar al desarrollo económico y social, de la población vulnerable mediante soluciones financieras para micronegocios y pequeñas empresas. Dentro del plan estratégico se pretende ser una entidad rentable con impacto social y alcanzar un tamaño en cartera bruta de

COP \$ 2.6 Billones a 2027. **Al cierre del año 2023 alcanzamos un saldo total de cartera bruta por \$1.72 billones de pesos lo que representa un crecimiento del 9,07 % respecto al 2022.**

Nos caracterizamos por ofrecer a los clientes productos y servicios innovadores, mantenemos como principal activo generador de ingresos la cartera de microcrédito que representa el 82 % del saldo total de cartera bruta otorgada a micronegocios y pequeñas empresas. Estos ingresos se generan de manera mensual, cuya colocación en gran parte corresponden a tasa fija. Los otros servicios generadores de ingresos distintos de intereses corresponden a comisión Mipyme, retornos por venta de microseguros e ingresos derivados de la operación de pago de giros recibidos desde el exterior.



Durante el 2023 desarrollamos varias iniciativas planteadas en nuestra planeación estratégica que apalancan el cumplimiento de varios objetivos estratégicos. Las iniciativas implementadas en 2023 fueron: billetera digital, CDT digital, tarjeta de crédito W, inmueble productivo local, implementación de 13 corresponsales bancarios de alto nivel, consecución de nuevos convenios recaudos e implementación del W Lab. Estas iniciativas contribuyen de manera positiva a fortalecer los canales de atención al cliente, acceso a consecución de nuevos recursos para financiar la operación.



15

Cumplimiento de normas

En el Banco W cumplimos y acatamos todas las normas, incluidas las de propiedad intelectual y derechos de autor establecidos en la **Ley 603 de 2000**. Como resultado, los colaboradores han sido capacitados y conocen las reglas relativas al uso exclusivo del software adquirido por el Banco y el soporte de licencias para este. Durante el 2023 no se presentaron reclamaciones por parte de

autoridades o terceros con relación al tema. De conformidad con lo establecido en la **Ley 1231 de 2008, adicionada mediante la Ley 1676 de 2013**, no realizamos prácticas de retención de facturas con proveedores, por lo que hemos definido políticas internas para garantizar la libre circulación de las facturas emitidas a nuestro cargo por los vendedores o proveedores.



Marcas

Al cierre del 2023 contamos con el siguiente estado de signos distintivos en Colombia:

Total de marcas registradas:

31 signos distintivos

Lemas Comerciales registrados:

2 lemas comerciales

De otro lado, desde el año 2021 la marca Banco W recibió la declaratoria de notoriedad sin presentar modificación al cierre de ejercicio. La Marca Fundación WWB se renovó y en 2024 será objeto de cesión en favor de nuestro accionista mayoritario.



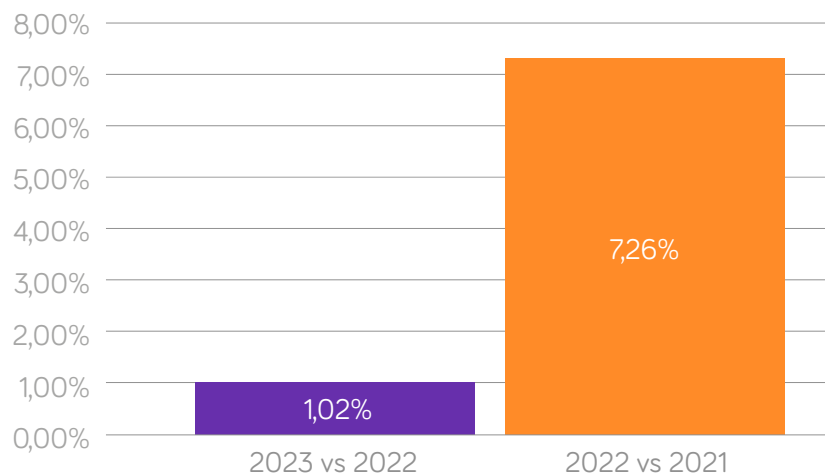
Entorno económico evolución previsible del Banco W

Durante el 2023 la economía colombiana estuvo marcada por la desaceleración en medio de altas tasas de interés y de una inflación de más de 2 dígitos. Los expertos^{5]} preveían que el buen paso que traía el país gracias a la reactivación económica que se impulsó tras la pandemia iba a acabar, pero no esperaban una contracción tan acelerada.

Al comparar el nivel del PIB actual con los de años anteriores y frente a los de prepandemia, se evidencia el menor crecimiento que está experimentando la economía del país.

Lugo, R. C. (diciembre de 2023). La economía colombiana se despide del 2023 dejando estas cifras como legado. La República. ⁵

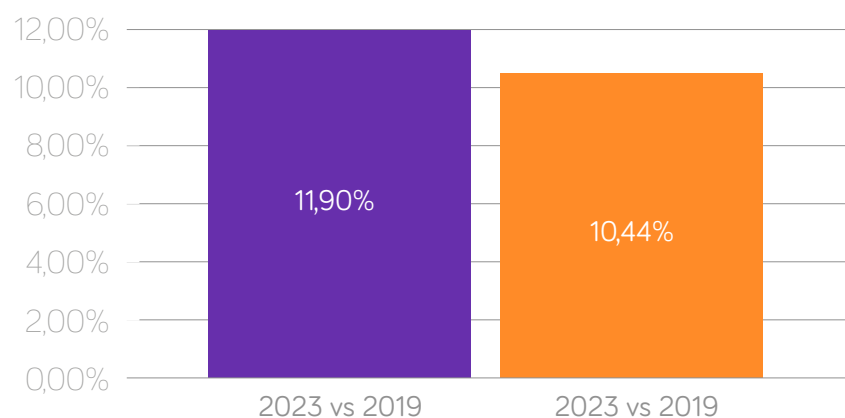
VARIACIÓN DEL PIB



*2023 vs 2022: cifra hasta el III trimestre del año

Fuente: cálculos propios con cifras del DANE

VARIACIÓN DEL PIB FRENTE A NIVELES DE PREPANDEMIA



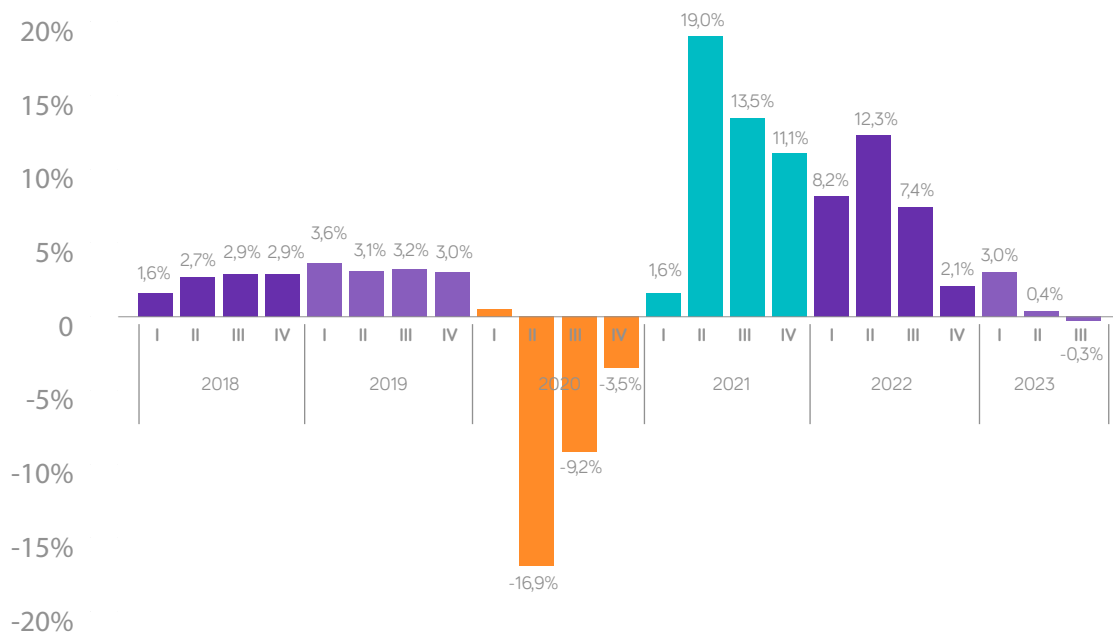
*2023 vs 2019: cifra hasta el III trimestre del año

Fuente: cálculos propios con cifras del DANE

El comportamiento del **PIB durante el III trimestre del año** presentó una caída de 7 puntos porcentuales respecto al mismo periodo de 2022, registrando así el primer valor negativo (-0,3 %) desde 1999 (exceptuando pandemia)⁶. No obstante, según los expertos, la posibilidad de entrar en recesión es baja.

Sarmiento, E. (noviembre de 2023). La economía entra en recesión. El Espectador.⁶

CRECIMIENTO PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)



18

Fuente: DANE – Boletín técnico PIB III trimestre 2023

Para el DANE⁷, las actividades económicas con más peso en el decrecimiento (-0,3 % en el III trimestre de 2023), desde el enfoque de la producción, fueron: **construcción (-8 %)**, **industrias manufactureras (-6,2 %)**, **comercio (-3,5 %; sector al que pertenecen la mayor parte de los clientes del Banco W)**, **información y comunicaciones (-1,2 %)** y **actividades profesionales, científicas y técnicas (-0,8 %)**. Por el lado de la construcción, actividad que más disminuyó, la situación se explica principalmente por la caída de construcción de carreteras y vías de ferrocarril.

Por otro lado, las tres actividades que experimentaron un crecimiento en el mismo periodo fueron: **administración pública, defensa, educación y salud (5,3 %)**, **actividades artísticas, de entretenimiento y recreación (4,9 %)** y **explotación de minas y canteras (3,5 %)**.

El sector constructor completa 17 meses de caídas en todos sus indicadores, según la Cámara Colombiana de Construcción cerca de 38.000 familias (29.800 del VIS y 8.200 del no VIS) han renunciado a su sueño de tener vivienda propia⁸.

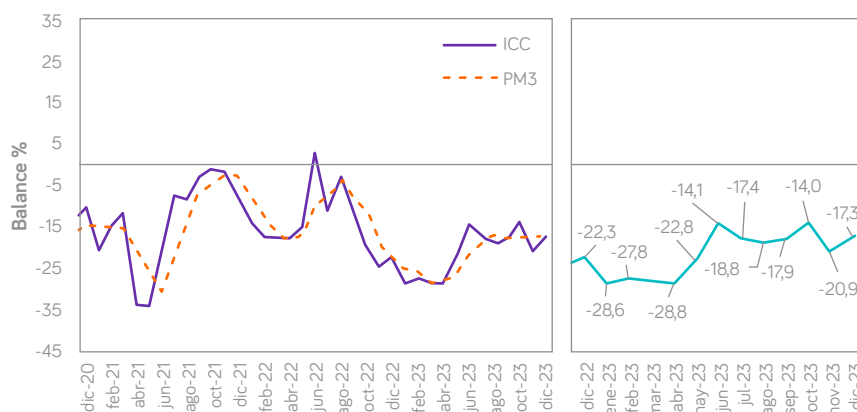
DANE (2023). Boletín Técnico Producto Interno Bruto (PIB), III trimestre 2023⁷. Galeano, P. (diciembre de 2023). Sin cambios drásticos, la senda de la vivienda continuará deprimida. Portafolio.⁸

Desde el enfoque del gasto, el DANE mostró que tanto la formación bruta de capital como las importaciones presentaron una caída del -33,5 % y -21,5 %, respectivamente, mientras que las exportaciones experimentaron un crecimiento del 4,2 %. La balanza comercial a octubre del 2023⁹ registró un déficit de \$960.2 millones FOB; en octubre de 2022 el déficit fue mayor, de \$1.474,7 millones FOB.

Si bien, una mejora en los términos de intercambio se traduce en un incremento en la producción del país, fluctuaciones que puedan presentarse con el dólar pueden evitar lo anterior. Frente a un aumento de la tasa de cambio muchos bienes e insumos de las familias colombianas pueden encarecerse, afectando especialmente a los hogares en situaciones de pobreza y a la clase media, público principal de nuestro Banco W, reduciendo así su poder adquisitivo y capacidad de pago.

Por el lado del consumo, según Fedesarrollo¹⁰ en su Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC), en diciembre del 2023, **el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) se incrementó en un 3,6 % frente a noviembre de 2023**, la disposición a comprar vehículo incrementó, mientras que la disposición a comprar vivienda y bienes inmuebles y electrodomésticos disminuyó.

ÍNDICE DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR (ICC)

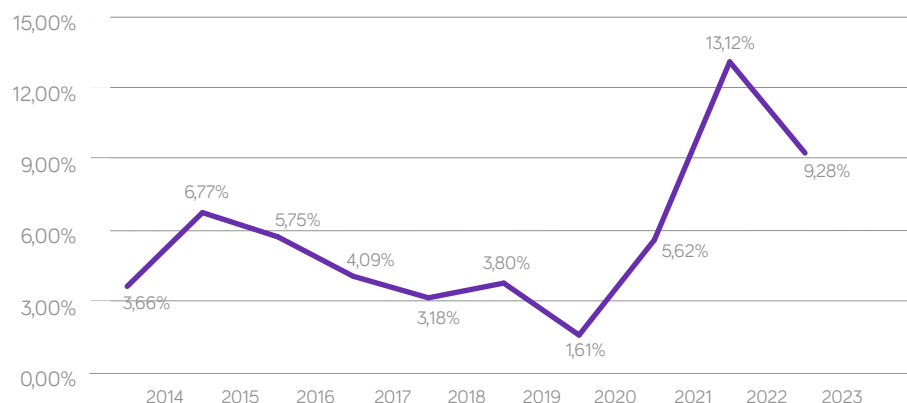


Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) - Fedesarrollo.
PM3: Promedio móvil 3 meses.

En cuanto a la inflación en los precios observada en el año, el DANE¹¹ indicó que, a diciembre del 2023, la variación mensual fue del 0,45 % y la anual fue del 9,28 %; si bien cayó, fue de una manera pausada, pues se mantuvo por encima de los dos dígitos en el resto del año. **Las divisiones que se ubicaron por encima del promedio nacional fueron transporte (15,42 %), restaurantes y hoteles (13,22 %), bebidas alcohólicas y tabaco (11,95 %), educación (11,41 %), bienes y servicios diversos (10,08 %) y, por último, salud (9,49 %).**

DANE (2023). Balanza comercial. Información octubre 2023⁹
Fedesarrollo. (2023). Encuesta de Opinión del Consumidor. Boletín No. 266.¹⁰
DANE (2023); Boletín técnico Índice de Precios al Consumidor (IPC), diciembre 2023.¹¹

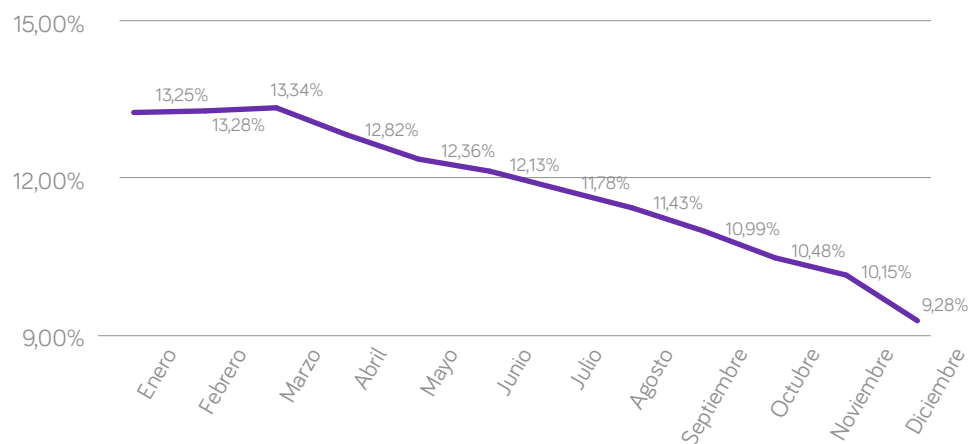
EVOLUCIÓN ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC)



Fuente: DANE

20

EVOLUCIÓN ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC) DURANTE EL 2023



La inflación cada vez menor, puso presión a la junta directiva del Banco de la República para bajar la tasa de interés¹², pero esta se mantuvo estable desde mayo en un 13,25 %, pero bajó finalmente en diciembre a un 13 % (-0,25 %). Una disminución tiene un efecto directo en la economía del país y en el Banco W; cuando la tasa de interés sube los costos de los créditos también lo hacen afectando la capacidad de consumo de las familias.

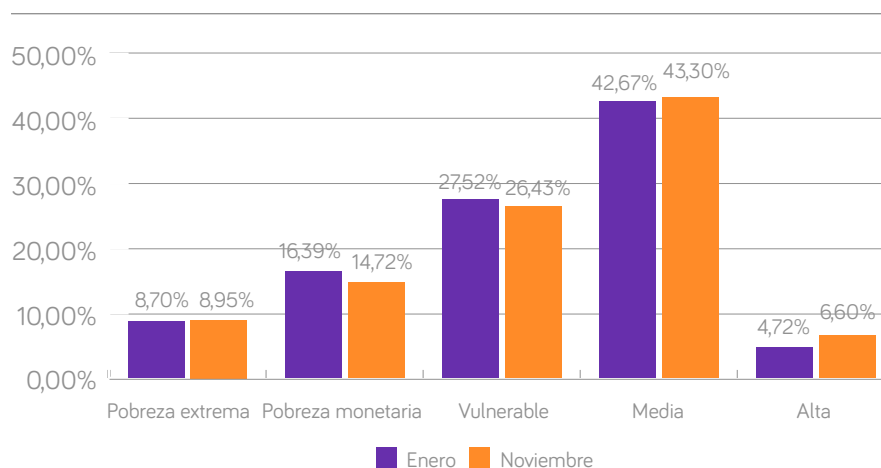
Fuente: DANE

EL TIEMPO. (octubre de 2023). ¿Bajará las tasas de interés el Banco de la República? ¹²

Por parte de los ingresos que reportaron los colombianos a diciembre del 2023 al DANE en la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), la distribución de las personas por clase social mostró que un 8,48 % y un 14,72 % se encontraron en pobreza extrema y monetaria; el 27,24 % de la población se encontró en situación de vulnerabilidad, es decir, con riesgo a volver a la pobreza; el 43,63 % hizo parte de la clase media y el restante 5,92 % de la clase alta. Estos valores comparados con los de enero del mismo año muestran un traslado de personas de las clases sociales inferiores hacia las otras clases, tanto el porcentaje de colombianos en pobreza y vulnerabilidad disminuyó, mientras que el porcentaje de las clases sociales media y alta aumentó, evidenciando mejoras en la situación económica a lo largo del año.



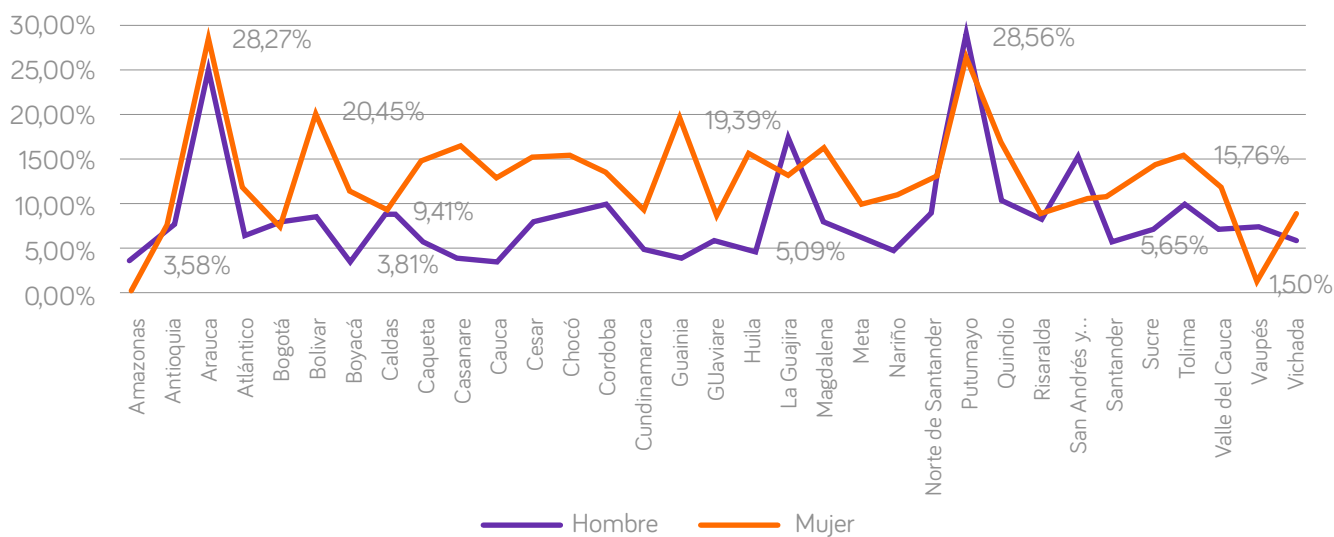
DISTRIBUCIÓN POR CLASE SOCIAL



Fuente: Cálculos propios utilizando información del DANE (GEIH - noviembre 2023)

En el mercado laboral de Colombia, la tasa de desempleo en diciembre del 2023 se ubicó en un 10,01 % frente a un 13,7 % en enero del mismo año, lo que muestra una tendencia a la baja volviendo nuevamente a indicadores de un dígito, pese a la desaceleración económica se generan nuevos empleos en el país. Sin embargo, al hacer la distinción del desempleo por género, las mujeres presentaron mayores tasas que los hombres en la mayoría de los departamentos, exceptuando Amazonas, Bogotá, La Guajira, Putumayo, San Andrés y Providencia y Vaupés. Se observa un empleo resiliente y, aunque hay desaceleración, también hay sectores muy fuertes como los de prestación de servicios, específicamente en restaurantes y hoteles.

TASA DE DESEMPLEO POR DEPARTAMENTOS

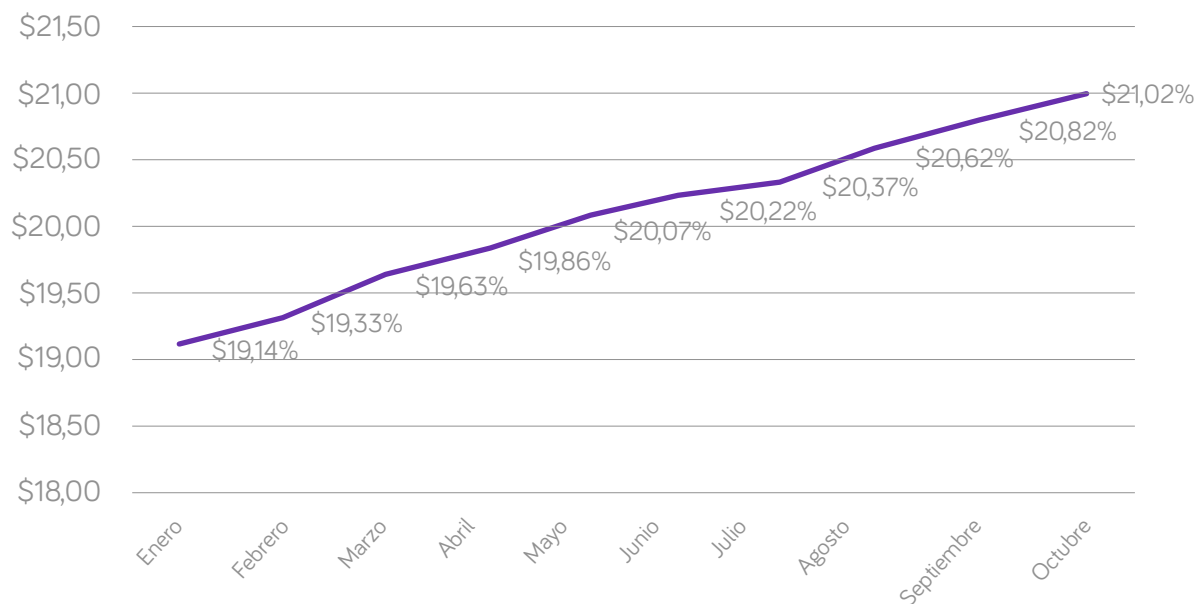


Fuente: Cálculos propios utilizando información del DANE (GEIH - noviembre 2023)

Un desplazamiento de personas en clases sociales inferiores hacia las superiores, así como la disminución de la tasa de desempleo, indica una mejora de las condiciones económicas para la sociedad, existe una mayor capacidad de poder adquisitivo, capacidad de pago y mejora en el bienestar económico de la población. Lo anterior, afecta positivamente a nuestros clientes, al existir una mayor demanda por los distintos bienes y servicios ofrecidos en general, lo que a su vez se traslada a un incremento del PIB en el país.

Por último, con respecto al mercado de microcrédito en Colombia, la Asomicrofinanzas a diciembre del 2023 en sus cifras de impacto reportó una cartera bruta de microcrédito de más de \$21 billones, la cual ha venido aumentando de forma gradual a lo largo del año. De igual forma, reportó atender a más de 2,9 millones de microempresarios a nivel nacional, siendo el 52,1 % mujeres, con una cobertura en 1.103 municipios, donde el 34,7 % de la cartera corresponde a zonas rurales.

EVOLUCIÓN 2023 CARTERA BRUTA DE MICROCRÉDITO



Fuente: Asomicrofinanzas

En conclusión, pese a la recuperación económica del país a lo largo del 2022, en el 2023 la economía presentó signos de desaceleración en medio de altas tasas de interés y una elevada inflación, resultado de un proceso de ajuste que termina un ciclo económico atípico que incluyó una pandemia y su posterior proceso de rebote. Si bien algunos indicadores

económicos como el desempleo, el consumo y los términos de intercambio han ido cediendo, las proyecciones para Colombia en el 2024 muestran que será un año retador¹³, será necesario hacer énfasis en mejores políticas públicas para algunos sectores en aras de potenciar la confianza del sector privado e impulsar decididamente la inversión.

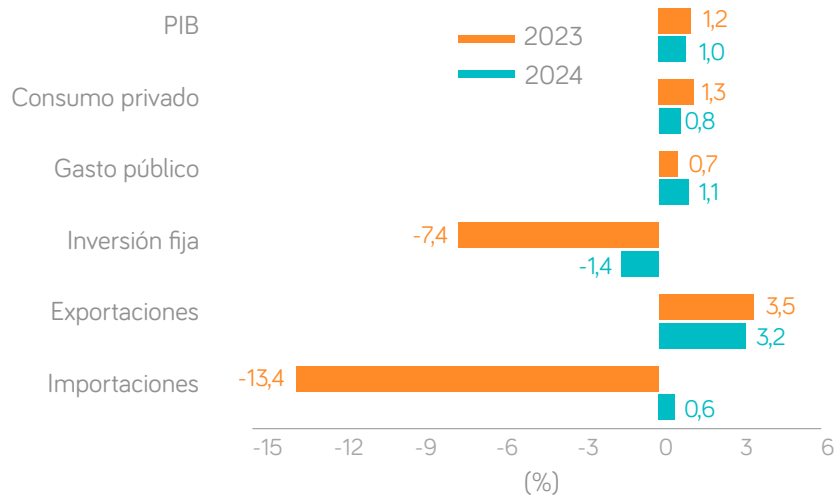
Sierra, L. H. (diciembre de 2023). El gran reto económico para 2024. La República.¹³

PERSPECTIVAS 2024

La economía colombiana entró en 2023 en una fase de ajuste que continuará en 2024, según el informe de la OECD¹⁴ se prevé para Colombia durante el año un crecimiento del PIB del 1,4 %, puesto que los altos niveles de inflación, tasas de interés e incertidumbre política ralentizarán la demanda interna. La inflación ha empezado a bajar, a pesar de las importantes subidas de los precios de la energía y el combustible; se espera que regrese al rango objetivo entre el 2 % y el 4 % en la segunda mitad del 2025, por lo que la política monetaria debe evitar una relajación prematura para garantizar que siga bajando la inflación. Sin embargo, se espera también que la intensidad actual del fenómeno del niño no ejerza tanta presión en los precios de los alimentos debido a la baja producción de las cosechas.

Con este panorama, lo que ocurra a nivel internacional será determinante. Según algunos centros de investigación¹⁵ se espera que la economía global en el 2024 continúe su proceso de normalización, con una corrección en las tasas de inflación e interés en varios países.

PRONÓSTICO DE CRECIMIENTO POR COMPONENTES DE DEMANDA



Cálculos Corficolombiana

Fuente: Dane

Sin duda alguna, el 2024 es un año de retos para todos, por lo que nuestros esfuerzos se seguirán centrando en contribuir y apoyar las necesidades de nuestros clientes y diferentes grupos de interés.



Planeación estratégica

Establecimos como objetivos principales desde la perspectiva financiera al 2027 alcanzar un saldo de cartera bruta de \$2.6 billones, y consolidar una rentabilidad competitiva y sostenible que genere un impacto social positivo en sus grupos de interés.

Para lograr lo anterior, hemos diseñado una hoja de ruta donde se definieron 7 objetivos estratégicos con sus acciones e iniciativas que permitirán alcanzar los objetivos principales mencionados anteriormente. Estos objetivos estratégicos son:

desarrollar soluciones financieras que promuevan la inclusión, implementar una gestión centrada en el cliente, evolucionar el proceso de microfinanzas, impulsar la transformación digital y tecnológica, gestionar eficientemente los recursos, operar integralmente con criterios ASG y desarrollar el talento y construir una experiencia laboral extraordinaria.

Lideramos e implementamos de manera satisfactoria en diciembre de 2023, el modelo de cartera de redescuento con Finagro, obteniendo un primer desembolso global aprobado por valor de

Primer desembolso global aprobado por valor de

\$11.892
millones

Realizamos venta de cartera castigada de

22.131 operaciones
con saldo a capital de

60.647
millones

\$11.892 millones. También realizamos venta de cartera castigada de 22.131 operaciones, con saldo a capital de \$60.647 millones, a un precio de venta fue de \$3.466 millones, reconocidos en el ingreso del Banco en el mismo mes, de los cuales ha ingresado la suma de \$1.159 millones. La diferencia en cuenta por cobrar ingresará en los meses de enero y febrero de 2024. Por otra parte, desembolsamos 12 créditos para el producto inmueble productivo, por valor de \$1.450 millones que contaron con garantías hipotecarias por valor de \$2.761 millones.

Así mismo, en 2023 participamos en la evaluación social de Microrate, lo que nos permitió evaluar el desempeño social de nuestro Banco. Obtuvimos una calificación de 4 estrellas con perspectiva positiva, lo que se traduce en un excelente nivel de desempeño social, y un gran potencial de evolucionar y lograr el nivel de madurez que nos llevaría a obtener la máxima calificación de desempeño social de primera clase.

Desde la perspectiva de crecimiento, el Banco W alcanzó un volumen de cartera de \$1.7 billones, que representa un crecimiento de 9,1 % y un cumplimiento de 98 % respecto al objetivo previsto para 2023.

Participamos en la evaluación social de Microrate, obtuvimos una calificación de

4 ★★★★★

estrellas, lo que se traduce en un excelente nivel de desempeño social.

Banco W alcanzó un volumen de cartera de

\$1.7 billones



Estrategia de transformación

La estrategia de transformación se ha convertido en un pilar del Banco W que permite satisfacer las crecientes expectativas digitales de los clientes: acceder a servicios bancarios rápidos y accesibles. Además, nos permite mejorar la eficiencia operativa a través de la automatización de procesos que reducen costos y tiempos. Esta estrategia al cierre del 2023 mantuvo al Banco W competitivo en un mercado financiero en constante evolución, fortalecimos los esquemas de seguridad de la información, salvaguardamos la protección de los datos personales de los clientes y adoptamos las nuevas regulaciones.

En el 2024 propenderemos por impulsar la innovación en productos y servicios que permitan la creación de nuevas oportunidades financieras digitales, al facilitar la personalización y el análisis de datos, a fin de satisfacer las necesidades del cliente. La transformación digital agilizará la capacidad del Banco W para adaptarse rápidamente a los cambios del mercado y nuevas tendencias, siendo esencial para su relevancia, eficiencia y competitividad en la era digital. El Banco W continuará trabajando en los 5 ejes de gestión definidos para el proceso de transformación digital:



Talento y gobierno: encargado de gestionar el talento necesario a través de la creación de habilidades y conocimientos digitales y una cultura habilitante para lograr la transformación del Banco W.



Cultura centrada en el cliente: mejorar la experiencia del cliente a través del uso de la tecnología y los datos para entender mejor sus necesidades, comportamientos y así poder tener una oferta a la medida.



Ecosistema de innovación y tecnología: genera las capacidades estructurales y técnicas para soportar los nuevos desarrollos, modificaciones y mejoras digitales a la experiencia, la oferta y la exploración de modelos de negocio.



Sistema de información: administra el sistema de datos del Banco para que facilite profundizar y traducir el conocimiento del cliente y del mercado, al optimizar nuestros procesos y soporte en la toma de decisiones.



Procesos: mejorar los flujos de trabajo del Banco W al aprovechar la tecnología para automatizar los procesos actuales. Con el fin de reducir costos, tiempo, desperdicio, aumentar la productividad y mejorar la calidad.

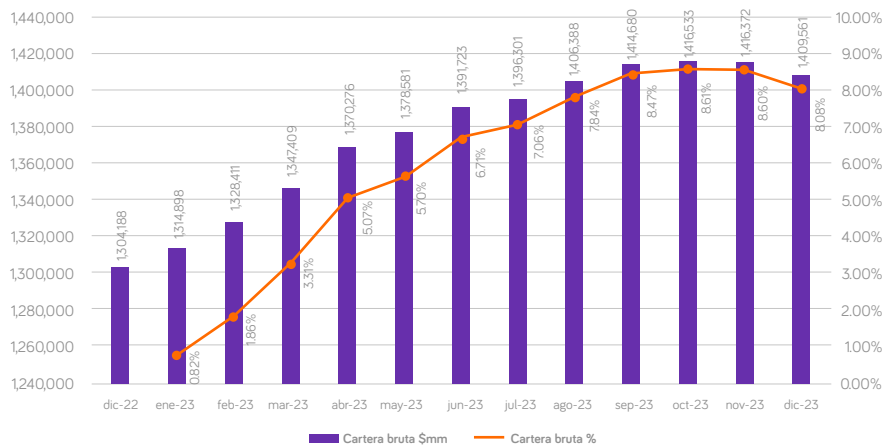


PRODUCTOS Y SERVICIOS GENERADORES DE INGRESOS

Cartera microcrédito

La cartera de microcrédito a diciembre 2023 contó con 201.343 clientes, presentándose un leve decrecimiento del 5,3 % respecto al año anterior, siendo impactado principalmente por el entorno económico del país y la baja demanda de créditos.

En cuanto al saldo de la cartera bruta para el Banco W representó el 82 % de la cartera bruta total con un crecimiento de \$105 millones equivalente al 8,08 %.



El total de colocaciones estuvo conformado por 184.664 microcréditos, con un monto promedio de \$5.91 millones. La productividad promedio por analista durante el 2023 fue de 15 créditos por mes.

En el 2024 el Banco W continuará implementando soluciones que promuevan la inclusión financiera de microempresarios, así como el mejoramiento continuo y satisfacción de nuestros clientes. La apuesta es consolidar el posicionamiento del Banco como una organización que aporta al desarrollo económico y social del país a través de las siguientes iniciativas:

- ▶▶ Crecimiento sostenido cartera.
- ▶▶ Crecimiento de clientes - disminución de deserción de clientes.
- ▶▶ Mantener los rodamientos en estándares adecuados y presupuestados por el Banco.
- ▶▶ Continuar con la expansión de mercado que permita una mayor inclusión financiera.
- ▶▶ Penetración de mercado que permita una mayor inclusión financiera.
- ▶▶ Creación de productos nuevos: cupo rotativo.

Así mismo, dentro de las estrategias de normalización de cartera, implementamos el acompañamiento jurídico a la cobranza prejudicial que realizan los analistas de crédito a nuestros clientes a través de visitas en las cuales el Banco W realiza educación financiera explicándoles la

importancia de estar al día en el pago de sus obligaciones y brindándoles alternativas que les permitan atender sus créditos. Este proceso se inició como un piloto en el Valle del Cauca y se ha expandido a todo el país. Para el 2024 tenemos previsto fortalecer este nuevo proceso generando sinergias que impacten positivamente el resultado del Banco W.



Cartera de libranza

En 2023 el total de colocaciones de la cartera de consumo ascendió a \$57.144 millones con un aumento en el saldo de cartera que representa el 87,96 % del cumplimiento del presupuesto. El saldo de cartera bruta creció en un 25,79 % en comparación con el 2022.

Apoyándonos en la línea de crédito de saneamiento creada en el 2022, al cierre de ejercicio, logramos tener una



Saldo de cartera bruta creció en un

25,79 %

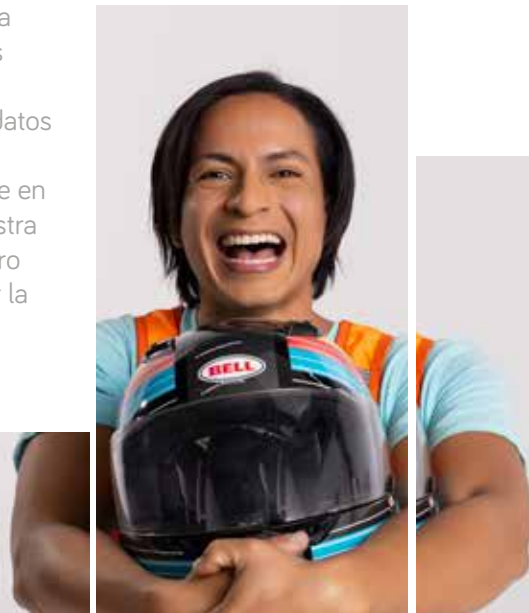
participación en el saldo de cartera de aproximadamente 10 %, equivalente a \$12.158 millones. Así mismo, celebramos nuevos convenios con pagadurías de las fuerzas militares como Policía Nacional y Ejército Nacional, donde se logró una colocación de alrededor de \$30.000 millones.

El Indicador de Cartera Vencida (ICV) mayor a 30 días cerró en 4,75 % impactado por algunas pagadurías que presentaron situaciones ajenas a la operación.

La estrategia de la fuerza comercial orientada al crecimiento de cartera en clientes empleados públicos y pensionados dio como resultado al cierre de 2023 1.550 clientes nuevos para un total de 5.046 y un crecimiento del 29 %, con un incremento en nuestro saldo de cartera evitando la deserción de nuestros clientes, la cual no supera el 0,9 %.

Al cierre del periodo, contamos con asesores comerciales ubicados en 13 departamentos a nivel nacional. Iniciamos el plan piloto del seguro “soy salud y bienestar” dirigido a todos nuestros clientes interesados en adquirir beneficios adicionales ofrecidos por dicha póliza. Con la intención de disminuir el riesgo de cartera por cobertura del seguro de vida

implementaremos la extra prima, dirigido a personas mayores de 70 años. Por último, actualizamos los datos de todas las pagadurías vigentes, lo que se traduce en el fortalecimiento de nuestra relación comercial. Nuestro reto será lograr aumentar la venta cruzada de este producto en el 2024.



Cartera de crédito de vehículos

La colocación de créditos de vehículos por \$22.890 millones al cierre del ejercicio, presentó una disminución respecto al año 2022 del 37 % debido a la contracción de la renovación del parque de taxis en el país por las condiciones desfavorables que presentó el mercado, altas tasas de financiación, incremento en el precio de los vehículos e incremento en el precio de la



Saldo de cartera
bruta de vehículos del

2,4 %

frente al año anterior

gasolina. **A pesar de este contexto, logramos un crecimiento en el saldo de cartera bruta de vehículos del 2,4 % frente al año anterior, cerrando en \$93.256 millones con 2.220 créditos vigentes.** El indicador de mora mayor a 30 días presentó un incremento al pasar de 13,02 % en el 2022 a 16,17 % al cierre de 2023, dado que la capacidad de pago de los taxistas se vio perjudicada por los constantes incrementos en los precios de la gasolina mientras que las tarifas del servicio para el público se mantuvieron estables en las ciudades donde tenemos presencia.

Consideramos que los principales desafíos para el año 2024 estarán enfocados en desplegar estrategias de recuperación, especialmente en el rango de mora mayor a 90 días, que permitan que el indicador esté a niveles de mercado y recuperar la dinámica de crecimiento de la cartera de años anteriores, aprovechando la incursión del producto en nuevas plazas como Neiva, Cúcuta, Pereira, Armenia y Manizales, para contribuir en mayor proporción a la rentabilidad del producto y del Banco.



CDT

Al cierre de 2023 contamos con 20.264 clientes, de los cuales 20.021 son personas naturales y 243 son personas jurídicas, representados en 25.809 CDT, con un saldo de \$949.247 millones.

En el año 2023, el portafolio de personas naturales se incrementó en \$82.054 millones y el portafolio de personas jurídicas en \$335.813 millones con respecto al cierre del año 2022, evidenciando un incremento en la atomización del producto de 936 títulos CDT.

Nuestro producto CDT es una herramienta para la inclusión financiera, brindando la opción de constituir CDT con montos mínimos desde \$200.000, los cuales tienen una participación del 31 % entre nuestros clientes.

Se evidenció un incremento en la atomización del producto de



936
títulos CDT.

Comparativo de saldo total de CDT captado y su distribución

CDT	dic-22	dic-23
Red de oficinas	\$168.547	\$190.300
Ejecutivos de captación	\$287.612	\$355.483
Subtotal G. de Captaciones	\$456.159	\$545.783

Cifras en Millones

Dentro de los aspectos a destacar en el 2023 resaltamos: el crecimiento en los saldos de captación de CDT del 17,7 % equivalente a un incremento anual de \$80.557 millones, el incremento en clientes de CDT del 8,3 %, equivalente a 1.576 clientes, y la implementación modelos de atención comercial en Cali Centro, Bogotá plaza las américas, Medellín

Destacamos el incremento en clientes de CDT del

8,3 %

equivalente a

1.576 clientes

Camino Real y Popayán, con asesores comerciales integrales, dando como resultado un saldo de captaciones de \$4.100 millones.

Nuestros retos para el 2024 son: mantener el indicador de renovación de CDT y la penetración del Pagahorro superior al 70 %, ampliar la red de asesores comerciales integrales de manera estratégica a nivel nacional, para incrementar la captación, trabajar en conjunto con el laboratorio digital para posicionar el producto CDT digital en el mercado, ampliar nuestro abanico de opciones en cuanto a los tipos de producto de ahorro y



brindar una mayor facilidad a los clientes a la hora de la apertura del título CDT y en la masificación de los CDT desmaterializados en las oficinas.



Cuentas de ahorro

Al cierre de 2023 contamos con 907.439 clientes, distribuidos en 906.885 personas naturales y 554 personas jurídicas, para un total de 945.320 cuentas con un saldo de \$329.787 millones. Lo anterior implicó un crecimiento en la atomización del producto de 66.028 cuentas con respecto al año 2022.

Atendimos las necesidades de nuestros clientes al ofrecer diferentes opciones, dentro de las que se encuentra:

- »» La posibilidad de abrir cuentas de depósito de bajo monto de manera digital, en pocos minutos y a cero costos. Cerramos con 75.175 cuentas con un saldo de \$3.912 millones.
- »» Ahorrar fácilmente, obtener rentabilidad y sin cobros adicionales a través de las cuentas básicas. Cerramos con 739.322 con un saldo de \$294.362 millones.
- »» Como venta cruzada de productos asociados al microcrédito, ofrecemos las alternativas de cuentas de Pagahorro y Gotahorro, mediante las cuales nuestros clientes pueden ahorrar mientras pagan sus obligaciones, los dos productos representan 127.533 cuentas con un saldo de \$28.875 millones.
- »» Como venta cruzada de productos asociados a las remesas, incentivamos a los nuestros clientes a recibir sus giros por medio de cuentas del Banco W y a ahorrar en ellas; actualmente entre los clientes de remesas se tienen 1.168 cuentas con un ahorro de \$1.820 millones.



Contamos con

907.439

clientes, para un total de

945.320

cuentas con un saldo de

\$329.787

millones

Para nuestros clientes empleados formales, las cuentas de Ahorranzas son un mecanismo de ahorro mediante convenio con empresas que no tienen fondo de empleados, con el fin de que sus colaboradores puedan ahorrar de manera periódica y a través de la modalidad de descuento por nómina mensual o quincenal, hoy contamos con 2.122 cuentas con un saldo de \$813.390 millones.

Dentro de las iniciativas a ejecutadas, se realizó el lanzamiento de la Billetera W, aplicación que facilita abrir las cuentas de depósito de bajo monto en pocos minutos y a cero costos.

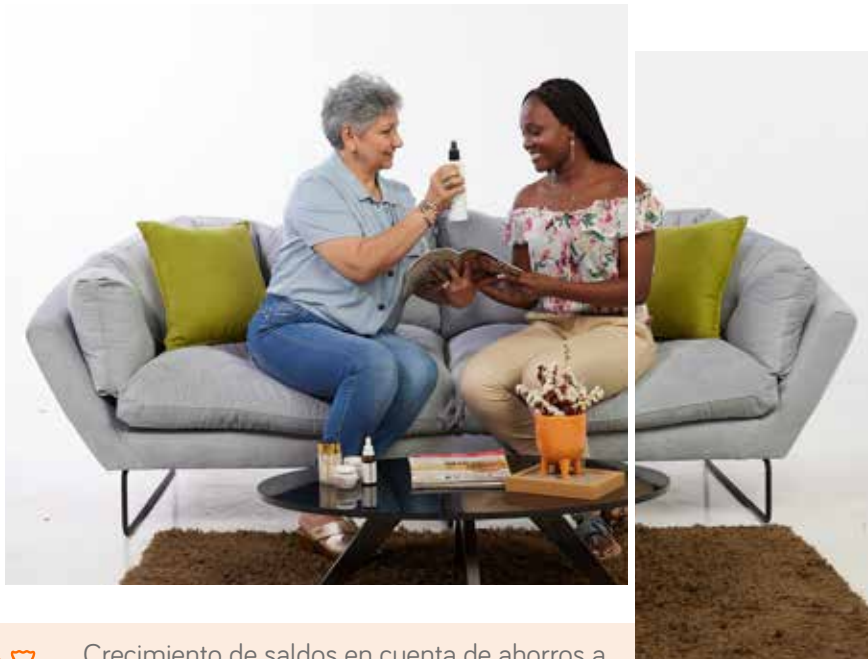
Nuestro propósito es avanzar en fortalecimiento de la cultura del ahorro a través de educación financiera, robustecer los convenios de recaudo en los diferentes municipios de nuestro país e incrementar la venta cruzada con nuestros clientes de remesas. **Los retos que tenemos para el 2024 son:**

Hoy contamos con

2.122

cuentas con un saldo de

\$813.390
millones



Crecimiento de saldos en cuenta de ahorros a partir de la implementación de convenios de recaudo y crecimiento cuentas de inversión.



Duplicar el número de clientes y el saldo del producto Ahorranzas con la implementación de nueva fuerza comercial para este producto.



Mantener el indicador de penetración del Pagahorro superior al 70 %



Ampliar la red de asesores comerciales integrales de manera estratégica a nivel nacional, para incrementar la captación.



Implementar nuevos productos y servicios digitales para los clientes de captación del Banco W.



Remesas

En 2023, las remesas de trabajadores mantuvieron su tendencia creciente, sin embargo, variables económicas en los países origen como, por ejemplo, enfriamiento del mercado laboral, inflación y adicionalmente, la tasa de cambio en Colombia generó desaceleración en el mercado. Durante el 2023, el país recibió un total de USD 10.09 billones, en consecuencia, un crecimiento de 7,02 % frente a 2022 cuando se recibieron USD 9.43 billones.

A cierre de 2023 el negocio de remesas en el Banco W presentó un crecimiento superior al mercado llegando al 17,44 %, alcanzó una cifra récord de USD 709 millones. Esto nos ha permitido impactar la vida de más de 697.000 beneficiarios. Nuestro trabajo continuo en mejora de experiencia, servicio al cliente y canales de pago, así como las diferentes alianzas con compañías remesadoras aportaron al logro de estos resultados.



El negocio de remesas en el Banco W presentó un crecimiento superior al mercado llegando al

17,44%

alcanzó una cifra récord de

**USD 709
millones**

Para 2024, esperamos un comportamiento similar en las economías de origen y nuestro enfoque estará en crear nuevas alianzas y potenciar las actuales, así como ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes y/o usuarios.

Seguros

Nuestra venta de seguros está directamente relacionada con la dinámica de colocación de microcréditos; en el 2023 el sector de microfinanzas enfrentó importantes desafíos, entre ellos, la afectación de la capacidad de pago de los deudores y, por tanto, una menor demanda de crédito; lo que conllevó al endurecimiento de las políticas de aprobación de nuevos créditos, ante el aumento de la morosidad, y dificultándose la vinculación de clientes. Ante este escenario, afrontamos el reto de mantener los niveles de penetración por producto.

En el 2024, nos enfocaremos en promover un mayor conocimiento de los seguros y sus beneficios en las regiones más apartadas, favoreciendo así nuestro propósito de inclusión social y las cifras del negocio.

En el marco del Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026 'Colombia potencia mundial de la vida', se identifican oportunidades importantes relacionadas con la reducción de brechas sociales y económicas. En este sentido,



nuestro desafío es promover la cultura del aseguramiento entre nuestros clientes microempresarios con soluciones que les permitan aumentar su resiliencia frente a los riesgos a los que se encuentran expuestos, especialmente los relacionados con desastres sobrevinientes a eventos climáticos adversos.

Principales cifras del negocio

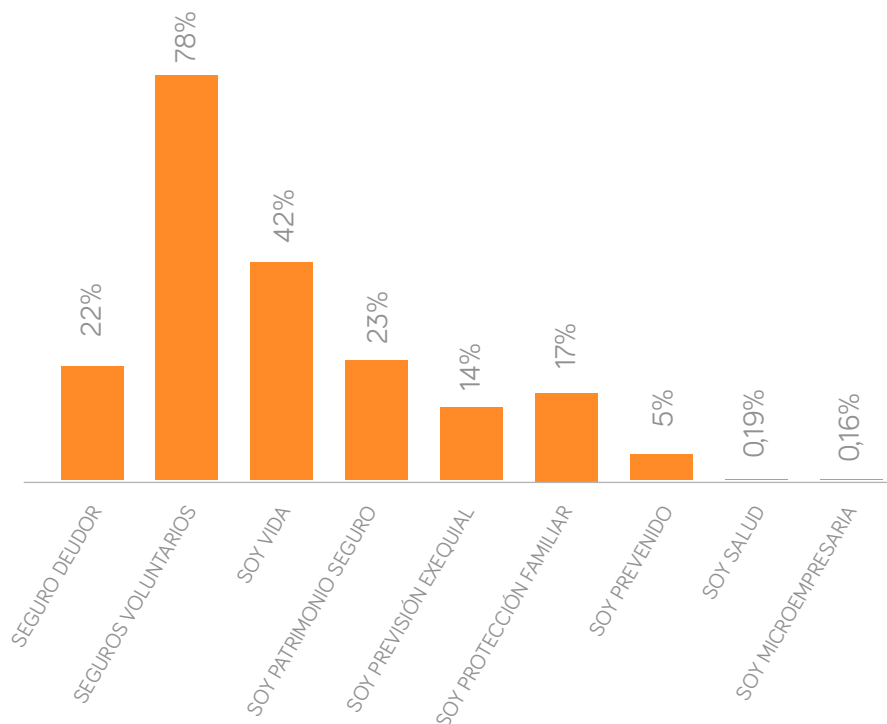
En el 2023 las primas totales recaudadas sumaron \$94.795 millones (incremento del 10,19 %) frente al 2022 (\$86.027 millones). El crecimiento obedece a la consolidación de nuevos productos y canales de venta, así como a ajustes en las primas de algunos de los seguros distribuidos.



Incremento de las primas de

10,19%
con un recaudo de
\$94.795 millones

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS 2023



En cuanto al programa de seguros voluntarios asociados a microcrédito, alcanzamos \$70.325 millones de pesos en primas, 141.782 clientes fueron asegurados y vendimos 355.872 pólizas. Los siniestros pagados a clientes por parte de las compañías de seguros sumaron \$22.300 millones en 6.250 reclamaciones.

Estamos comprometidos con el impulso a la cultura del aseguramiento entre los

microempresarios, con el seguro “Soy Patrimonio Seguro” que protege la vivienda y los contenidos de nuestros clientes. En el 2023 atendimos 1.327 reclamaciones con pagos por \$8.905 millones, que correspondieron a daños por eventos relacionados con condiciones climáticas adversas. Así mismo, proporcionamos asistencia en 145 incidentes



a través del programa de atención para eventos masivos, en el que de manera proactiva contactamos a los microempresarios expuestos para validar su afectación, les ayudamos a resolver sus inquietudes y les apoyamos en el proceso de reclamación. Además, consolidamos el front office como canal, logrando un recaudo en primas de \$3.526 millones.

Venta de seguros a través del canal de telemarketing por

\$48 millones;
2.488 pólizas

También con Chubb, iniciamos la venta de seguros a través del canal telemarketing (acumulamos en el año ventas por \$48 millones; 2.488 pólizas) y dimos los primeros pasos para construir la oferta de seguros voluntarios para nuestros clientes de libranzas.

En el 2023, tomamos medidas para incrementar la colocación de créditos de Libranza en segmentos diferentes al de pensionados lo que nos ha permitido incrementar la base de clientes y el recaudo de primas.

Finalmente, renovamos la alianza con Willis Towers Watson por un año, para la intermediación de los seguros de clientes; este aliado permite cubrir el territorio

nacional con un grupo de ejecutivos que acompañan a la fuerza comercial en el asesoramiento a clientes, la planeación de las ventas, la gestión de reclamaciones y el impulso a nuestros programas de educación financiera.

En el 2024 continuaremos con el impulso de la cultura del aseguramiento entre los microempresarios y ampliaremos la oferta de productos a nuevos puntos de contacto (tenemos previsto iniciar en el primer trimestre del año con ventas a través de nuestros ejecutivos de libranzas y el canal de corresponsal bancario de alto nivel).

El éxito de la estrategia en el largo plazo, lo determinará nuestra capacidad de diversificar en clientes, productos y canales, asegurando una oferta pertinente y con valor percibido por nuestros clientes.

En el marco de la alianza firmada en el 2021 con Chubb Seguros de Colombia, realizamos el lanzamiento del primer producto con enfoque de género orientado especialmente a las mujeres “Soy Microempresaria Protegida” con el que contribuimos a que se sientan más tranquilas frente a las situaciones de inseguridad que pueden presentarse en el día a día de sus negocios. Con este seguro, nuestros clientes protegen los contenidos de su bolso, morral o mochila -excepto celulares, dinero en efectivo y joyas- en caso de ser víctimas de hurto calificado.

CANALES



CANALES PRESENCIALES

Corresponsales Bancarios Propios

A través de los 253 corresponsales de la red propia, realizamos 324.003 transacciones, presentamos un incremento transaccional del 7,64 % frente al año 2022, hicimos presencia en 198 municipios donde no hay oficinas del Banco y en 35 municipios en los que prestamos apoyo para la ampliación del servicio y descongestión de oficinas. Este modelo impulsó la gestión comercial, al realizarse 514 referidos efectivos de crédito, que equivalen a \$2.345 millones desembolsados.

Corresponsales Bancarios de alto nivel

Dentro de la estrategia de expansión, en octubre de 2023 abrimos 13 corresponsales bancarios de alto nivel a bajo costo, el cual nos permitió profundizar nuevos mercados y generar inclusión financiera en municipios no atendidos. Esta expansión está concentrada en los departamentos de Santander, Cesar, Cundinamarca, Antioquia y Boyacá. Este modelo facilitó la gestión comercial y el desembolso de más de 600 operaciones por un valor de \$2.128 millones; en el total transaccional alcanzamos un movilitado superior a los \$4.600 millones durante este último trimestre del año 2023.

Red de corresponsales aliados

Actualmente contamos con las siguientes alianzas: Gane, Supergiros, Efecty y Punto de Pago, donde para el 2023 continuamos la ampliación de la cobertura a través de este canal, al vincular la red que presta los servicios en el departamento del Meta, iniciando operación en 29 municipios con 462 puntos de atención. Con esta nueva alianza cerramos el 2023 con un total de 27.263 puntos aliados activos a nivel nacional y alcanzamos una transaccionalidad global en el año 2023 de 630.691 transacciones.

Convenios de recaudo

En 2023 celebramos un convenio con el cliente empresarial Emcali, para recaudar los servicios públicos del Valle, a través de la disposición de 7 cajas de atención que operan en las instalaciones del cliente (El CAM, Colon, Yumbo y Aguablanca). Adicionalmente habilitamos el recaudo a través de los puntos Efecty y oficinas del Banco W, donde alcanzamos al cierre del 2023 un resultado transaccional de 215.544 operaciones, movilizamos alrededor de \$47.241 millones, con un saldo promedio en cuenta de \$23.000 millones.

CANALES NO PRESENCIALES

Banca telefónica / Opción transaccional

Migramos la plataforma tecnológica del contact center a “Five 9”, herramienta omnicanal que permite una comunicación más fácil de los clientes a través de los canales que la integren, al igual que mejoramos los procesos de validación de identidad, con el ánimo de incrementar la seguridad de las transacciones realizadas a través de este canal.

Optimizamos las funcionalidades del Sistema de Audio Respuesta (IVR), incluyendo la autogestión de los clientes de tarjeta de crédito para obtener su activación, realizar consultas y bloqueo del producto.

Por otro lado, generamos eficiencia en el manejo y administración del presupuesto de contact center: cerramos el 2023 con 39 asesores y mantuvimos los niveles de atención.

Pagos en línea PSE

Con el refuerzo de posicionamiento y usabilidad de este canal, pasamos



de realizar 17.035 transacciones en el año 2022 a más de 128.000 transacciones acumuladas a finalizar el año 2023, equivalentes a más de \$59.000 millones percibidos a través de este medio, al facilitar opciones transaccionales al servicio de los clientes.

WhatsApp Business

En febrero de 2023 implementamos un BOT en WhatsApp, con el ánimo de ofrecer un canal de servicio alternativo ágil y oportuno, a través del cual los clientes y usuarios, pueden solicitar y recibir información sobre los productos, servicios y canales del Banco. Durante el año 2023 realizamos 144.054 interacciones, de las cuales el 76,33 % fueron atendidas por el BOT y el 23,67 % restante por un asesor.



Para el año 2024, continuaremos la apuesta por la innovación, la optimización y el mejoramiento de los puntos de contacto con nuestros clientes y usuarios, a través de los diferentes canales presenciales y no presenciales. Algunas de las iniciativas que tenemos contempladas son las siguientes:

Canales presenciales

- »» Empezar acciones que mejoren la rentabilidad de los canales, especialmente de la red de oficinas.
- »» Segunda fase de corresponsal bancario de alto nivel, que comprende fortalecer la generación de negocio, mediante esquemas de referidos, venta de seguros, recaudo a terceros; así como, habilitar nuevas transacciones para nuestros clientes.
- »» Generación de nuevos convenios de recaudo y/o pago, con clientes empresariales de distintos sectores económicos.

Canales no presenciales

- »» Definir e implementar procesos de autogestión soportados en inteligencia artificial u otras herramientas que permitan generar eficiencias en la operación del canal Contac Center.
- »» Apoyar la gestión comercial, mediante la gestión de venta telefónica de las diferentes unidades de negocio.
- »» Brindar a nuestros clientes y usuarios nuevas funcionalidades a través del canal WhatsApp que les permitan tener información en tiempo real de sus productos y/o servicios.

GESTIÓN DE TECNOLOGÍA



Durante el 2023 fue aprobada y finalizada la nueva planeación estratégica – PETI, a través de la cual describimos las iniciativas que han sido planteadas para apoyar desde la gestión tecnológica los objetivos estratégicos del Banco W. Pusimos a disposición de nuestros clientes nuestra oferta de servicios a través de canales de autogestión, automatizando procesos, dando apoyo a la evolución del producto de microcrédito, gestionamos el incremento en los canales de servicio y de los medios de pago, además potencializar el CORE bancario y modernizar la solución de remesas.

Para el logro de los objetivos estratégicos del Banco W, el plan propuesto focaliza un esfuerzo importante en la madurez de procesos clave de gobierno, procesos de gestión de programas y proyectos, gestión de requerimientos, construcción y adquisición de soluciones, algunos a resaltar son:

Arquitectura:

Mantenemos actividades continuas de implementación de habilitadores que permitan el desarrollo de soluciones digitales que el Banco planea adelantar en cuanto a i) conectarse de manera óptima y segura al Core Bancario y ii) que garanticen la correcta validación de identidad del cliente.

Uno de estos habilitadores es la nueva plataforma de integración: API Gateway, el cual permitirá simplificar y agilizar las integraciones desde sistemas externos hacia el Banco W, lo cual contribuye, además, prepararnos para el Open Banking y Open Finance.

Procesos:

Continuamos la puesta en funcionamiento de COBIT 2019 de manera transversal a todas las áreas que implementan tecnología en el Banco W, así como también, en el manejo del portafolio, arquitectura empresarial y la identificación y construcción de soluciones. Así mismo, hemos definido el esquema para el nuevo proceso de asegurar y mantener el marco de gobierno de tecnología.

Sistemas de información:

Las mejoras de los sistemas de información han estado orientadas a la oferta de nuevos productos y servicios, a la integración con nuevos sistemas para su ofrecimiento, potencialización de canales digitales y a aumentar la capacidad transaccional de sistemas, tales como, el de remesas y el de originación.

Como retos para el 2024 está la evolución y actualización de versión de diferentes sistemas de información, implementación de sistemas que apoyen los procesos administrativos y nuevos canales de atención al cliente.



Seguridad informática

Conformamos un área que tiene como objetivo centralizar toda la gestión de seguridad informática en todos los proyectos, implementaciones y operación propia de tecnología. En cuanto a infraestructura y herramientas, implementamos:

- Upgrade antivirus Servidores (workload security) a última versión estable.
- XDR para detección más rápida de amenazas, se desplegaron sensores en estaciones de trabajo y servidores.
- Integración con la plataforma Trend Micro Email Security.
- Web Filter para filtrado web de amenazas directamente en el agente de antivirus apex-one.
- Fortalecimiento control de acceso a la red LAN y WLAN.
- Implementación del panorama, herramienta de gestión centralizada de toda la solución de seguridad perimetral de Palo Alto Network.

Para el 2024 el reto se concentra en mitigar el riesgo de seguridad a través del monitoreo, cierre de vulnerabilidades e implementación de nuevas herramientas de control.

Infraestructura

Actualizamos en los servidores las aplicaciones no core del Banco W y renovamos el sistema de impresión y digitalización en todas las oficinas a través de impresoras multifuncionales que contribuyen con el cuidado del medio ambiente. Además, fortalecimos la infraestructura de corresponsalía bancaria, la infraestructura de comunicaciones de las oficinas para mejorar la atención a los clientes y habilitamos ambientes para el desarrollo de productos digitales del W Lab.

44

En el 2024 continuará la ejecución del Plan Estratégico de Tecnología, para contribuir al desarrollo de la estrategia de transformación digital y seguiremos fortaleciendo la infraestructura de ciberseguridad del Banco W.

GESTIÓN DE TALENTO HUMANO



Desde la gestión de talento humano, buscamos impactar positivamente a nuestros colaboradores, clientes, accionistas y sociedad en general. Trabajamos constantemente por el bienestar y el desarrollo de nuestros colaboradores a través de la gestión de cultura, el talento y el clima organizacional, entre otros.

Nuestros procesos de atracción de talento se orientan a seleccionar personas por sus capacidades, habilidades, conocimientos y cualidades humanas, buscamos brindar a todas las personas igualdad de oportunidades de formación, desarrollo y bienestar. Gracias a ello hoy contamos con equipos altamente eficientes y diversos en todos los niveles de la organización.

Durante 2023, dimos continuidad a la contratación del personal requerido para operar en las distintas áreas de la organización. Nuestra operación bancaria se expandió con la estrategia de corresponsales bancarios de alto nivel y logramos la vinculación de nuevo personal para la atención de estos lugares.

Con el propósito de optimizar la operación comercial de algunas oficinas a nivel nacional se realizó la unificación de algunas carteras comerciales de microcrédito, lo que nos llevó a cerrar el año 2023 con 2.111 personas activas en la planta de personal, es decir el -3,38 % con respecto al 2022. Durante el año 2023 contratamos de manera directa a 692 colaboradores para cubrir nuestras vacantes por rotación, nuevos cargos comerciales, operativos y administrativos. Del total de las vacantes 112 fueron cubiertas con procesos de promoción interna y 70 de ellas en posiciones de liderazgo.



2.111 personas
activas en la planta de personal

A continuación, detallamos nuestros resultados en los diferentes focos de acción:

Bienestar

Brindamos a nuestros colaboradores beneficios que aportan a su bienestar y calidad de vida. Es así como en el 2023 realizamos una inversión de 29.574 millones de pesos en beneficios económicos y emocionales para todos nuestros colaboradores y sus familias.

En el marco de cultura, acompañamos a nuestros colaboradores en su crecimiento personal. Tuvimos como invitado especial a Jeison Aristizabal fundador de Asodisvalle y Héroe CNN 2016, en nuestras plenarias de seguimiento a la planeación estratégica, en las que mensualmente fortalecimos la campaña “Colorea tu vida con retos de gratitud, servicio y sueños”. Jeison nos compartió mensajes poderosos de su conferencia “Tres secretos para ser feliz”, en la cual nos invitó a colorear nuestra vida con gratitud.



Desarrollo

Desde la perspectiva de la gestión del talento y desarrollo logramos realizar la evaluación de desempeño al 99 % de los colaboradores que aplicaban de acuerdo con los criterios del proceso, lo que nos permitió identificar que el 73 % de los colaboradores se encuentran en un nivel sobresaliente de desempeño y también que el 45 % de los colaboradores mejoró en sus resultados y competencias. Estos resultados nos permitieron diseñar e implementar el plan de formación de acuerdo con las oportunidades de mejora identificadas en el proceso.

A través de la academia de liderazgo, logramos capacitar a 445 colaboradores en competencias de liderazgo, además de las horas de formación sincrónica, proporcionamos a los participantes un entorno de aprendizaje que integró herramientas y retos de aplicación de lo aprendido, mentoring individual, cápsulas de aprendizaje semanales, evaluaciones, videos y tutoriales personalizados.



Se alcanzó un total de

61.936

horas de formación

impartidas en los diferentes niveles de la organización con una inversión total de

\$479

millones

Realizamos 22 valoraciones de nuevos líderes, que permitieron conocer la efectividad del proceso de promoción de estos colaboradores, ajustar el proceso de selección y establecer a su vez planes de desarrollo.

Formación y aprendizaje

En aspectos de formación, consolidamos estrategias para el desarrollo de competencias de liderazgo, transformación digital, innovación y agilidad, entre otros temas.

Cubrimos el 100% de capacitaciones de regulación bancaria en nuestros colaboradores activos. Adicionalmente se alcanzó un total de 61.936 horas de formación impartidas en los diferentes niveles de la organización con una inversión total de \$479 millones; La mayoría de las horas de formación ofrecidas fueron para cargos comerciales y operativos, gracias al lanzamiento de nuevos productos y aplicaciones, que implicaron un despliegue a la red de oficinas.

GESTIÓN DE RIESGOS

Durante el año 2023 culminamos el Plan Interno de Implementación (PII) del Sistema Integral de administración de Riesgos (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, identificamos y aprobamos riesgos relevantes que nos permitieron 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 determinamos 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 quedó definido en el SIAR.

Riesgo de crédito



La gestión de riesgo de crédito la enfocamos en el proceso de normalización de políticas de microcrédito, con énfasis en el fortalecimiento de la tecnología de crédito especializada en las operaciones. En el 2023 adelantamos capacitaciones a las oficinas para realizar actividades de reforzamiento basadas específicamente en los hallazgos más frecuentes del consolidado de visitas de monitoreo metodológico del 2022. Trabajamos también en

la construcción de un modelo para la recuperación de cartera, el cual nos permitió llevar a cabo campañas de cobranza focalizadas para cada grupo, optimizando así la eficacia en la gestión de su recuperación.

Bajo la modalidad de cartera comercial, puntualmente para los créditos otorgados para la compra de vehículos productivos de servicios público individual de pasajeros (taxis adoptamos la política para la adecuada administración y contabilización de vehículos recibidos a título de dación en pago, y la definición de las reglas para la enajenación de los activos, la estimación de la pérdida esperada, responsabilidades para la custodia, cuidado y posterior venta de estos vehículos. En esta modalidad de cartera también contamos con la línea micro pyme como instrumento de atención de clientes de microfinanzas que, por su crecimiento superan las condiciones definidas para ser clasificados como microcréditos, en razón a su nivel de ventas o endeudamiento.

En mayo y noviembre de 2023 llevamos a cabo el proceso de calificación semestral de cartera que tuvo en cuenta el comportamiento externo de los clientes, a través de procesos masivos de consulta en centrales de riesgo para las carteras de microcrédito, comercial y consumo. De igual forma, unificamos los hallazgos identificados en las tres líneas de defensa (Vicepresidencia Comercial, Gerencia de Riesgo y Auditoría Interna) para reflejar los niveles de riesgo de la cartera mediante las reglas de calificación en el proceso de monitoreo metodológico, autocontrol y el proceso de auditoría de microcrédito.

El indicador de mora mayor a 30 días de microcrédito del Banco W fue 5,62 % al cierre de año respecto al 3,89 % registrado el año anterior. Este resultado se explica por presiones inflacionarias que afectaron la capacidad de pago de los clientes, lo cual derivó en un aumento significativo en los niveles de castigo de créditos que representó durante el año una proporción de 10,97 % del saldo de cartera inicial.



El indicador de mora mayor a 30 días de microcrédito del Banco W fue

5,62 %



Respecto de la provisión de cartera de microcrédito, aplicamos los porcentajes mínimos requeridos por la SFC de acuerdo con el perfil de riesgo de la cartera, logrando un nivel de cobertura en provisión del 93,97 % sobre la cartera en mora mayor a 30 días.

Para cartera comercial y consumo realizamos provisiones de acuerdo con los Modelos de Referencia para la cartera comercial MRC y la cartera de consumo MRCO y con los parámetros establecidos por la SFC. No se presentaron cambios representativos en el valor de las provisiones y mantuvimos en fase acumulativa en los modelos de referencia de provisión de cartera comercial y consumo.



PROVISIÓN DE ICNR Y PROVISIÓN GENERAL ADICIONAL

Derivado de la Circular Externa 0022 de 2020 de la SFC, el Banco W constituyó las provisiones sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) que se generaron producto de los alivios con periodos de gracia a capital e intereses en sus diferentes modalidades de cartera por valor total de \$2.712 millones. Según lo dispuesto en la misma Circular, desde agosto de 2020 constituimos provisiones generales adicionales con el fin de anticipar el riesgo de incumplimiento como mecanismo de cobertura a los créditos sujeto de alivios hasta

agosto de 2021 y que continuaron vigentes en el 2023. **La constitución de esta provisión fue aprobada por la junta directiva y al cierre de diciembre de 2023, sumó \$7.423 millones en conjunto con el saldo de provisión individual de microcrédito por \$74.394 millones, totalizaron \$ 81.817 millones para una cobertura de 103 % sobre la mora mayor a 30 días.**

Los efectos inflacionarios post pandemia del 2022 se mantuvieron durante el año 2023, sumado al ambiente macroeconómico nacional con altas tasas de interés y bajas expectativas de crecimiento generan un deterioro de la capacidad de pago de los microempresarios. Por ende, estimamos prudente mantener el saldo de la provisión adicional dando uso de esta durante el año, toda vez que se mantiene la incertidumbre y potencial deterioro de la calidad crediticia de los deudores de microcrédito.

Riesgo de mercado

La medición del riesgo de liquidez y de mercado la realizamos bajo la metodología estándar establecida por la SFC. Así mismo, generamos los informes y reportes definidos para la divulgación del cumplimiento de las políticas y límites de exposición y como complemento realizamos pruebas de *stress testing* a los principales factores de riesgo y ejecutamos el monitoreo constante a las diferentes variables definidas como “alertas tempranas”, las cuales no presentaron situaciones que comprometieran a la entidad.



Riesgo de liquidez

Monitoreamos 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, tenemos como objetivo mantener una relación entre activos líquidos sobre el total de activos (excluido el crédito mercantil) igual o superior al 10 %, para el cierre de 2023 la relación cerró en 16,45 %.

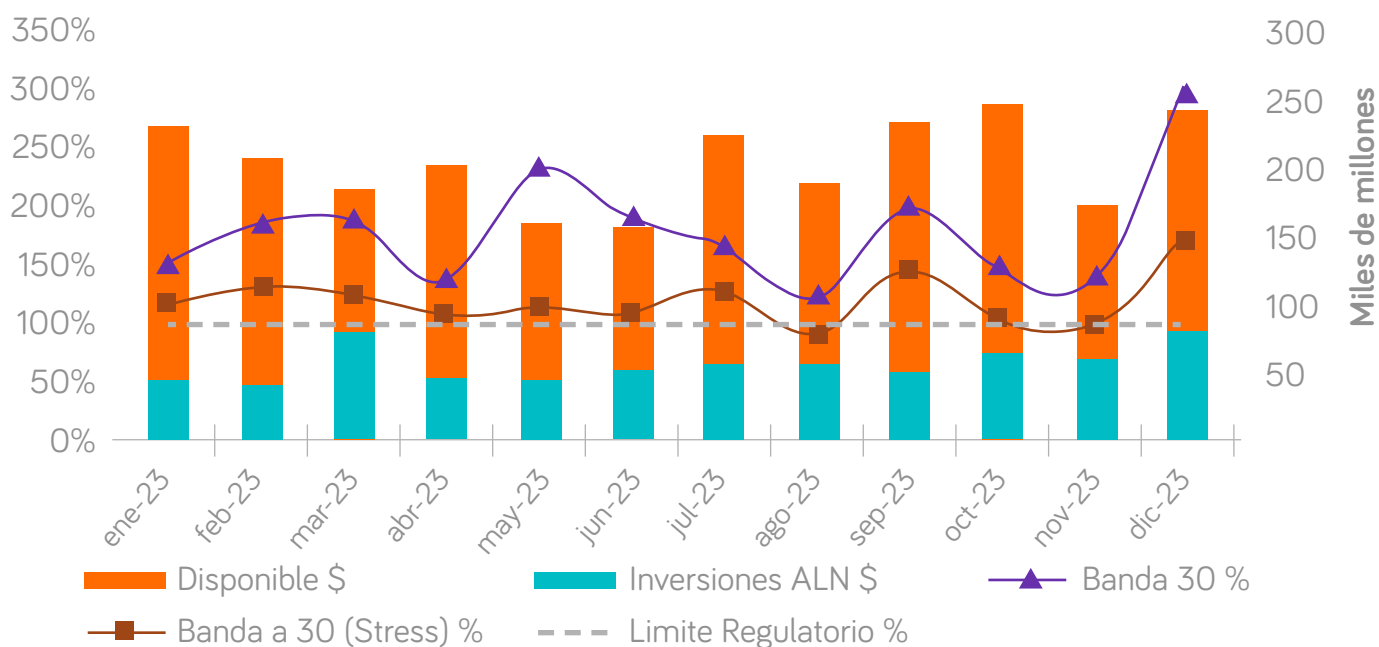


De la misma manera, durante todo el año cumplimos con el envío oportuno de reportes regulatorios y atendimos los requerimientos de los entes de control.

Calculamos 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. Durante el 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 se cerró con un indicador mensual de \$217.255 millones, y a 30 días de \$159.816 millones.



El comportamiento del IRL (mensual), en porcentaje, para el periodo comprendido de enero a diciembre del 2023 es el siguiente:



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

Cifras en Millones

INVERSIONES BANCOW

Tipo de Inversión	Saldo Dic./22	Saldo Dic./23
INVERSIONES NEG. Y DIS VENTA	\$19.001	\$16.831
INVERSIONES HV*	\$31.425	\$36.706
INVERSIONES FIC*	\$1.843	\$39.039
INVERSIONES INTERBANCARIOS	\$0	\$34.000
INVERSIONES SIMULTANEAS	\$22.592	\$70.945
TOTAL INVERSIONES	\$74.862	\$197.523
PARTICIPACION NEG.	25,38 %	8,52 %
TOTAL INV PRECIO	\$19.001	\$16.831
TOTAL ACTIVO	\$2.143	\$2.373
ACTIVO CON INV. A PRECIO	\$2.087	\$2.193
PARTICIPA. ACTIVO - INV PRECIO	0,91 %	0,77 %
PORCENTAJE DE VARIACION DE ACTIVO SIN INVERSIONES A PLAZO		5,06 %

* Inversiones que no valoran a precios de Infovalmer.



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 casi la totalidad 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 al manejar 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.

De esta manera analizamos 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 son observados en simulaciones al IRL, y en cada simulación se usan activos y pasivos que representen las posiciones más significativas sujetas a tipo de interés.



53

Riesgo operacional

Al cierre del 2023 el área de riesgo operacional concentro sus esfuerzos en:

- Actualización de las matrices de riesgo y monitoreo para la gestión del Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO).
- Administración y monitoreo de los eventos de riesgos operacionales reportados en el periodo.
- Participación en la gestión y administración de las matrices de riesgo de nuevos productos y canales relacionados con: transformación digital, lanzamiento de la Tarjeta W, Transfiya, gamificación, corresponsal de alto nivel, CDT digital y crédito rotativo.

»» Implementación y actualización de la metodología del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, donde se contó con el acompañamiento en el diseño e implementación con PricewaterhouseCoopers.

»» Cálculo periódico y certificación del Valor de Exposición Riesgo Operacional (VeRRO), que continuaremos realizando cada cierre de mes.

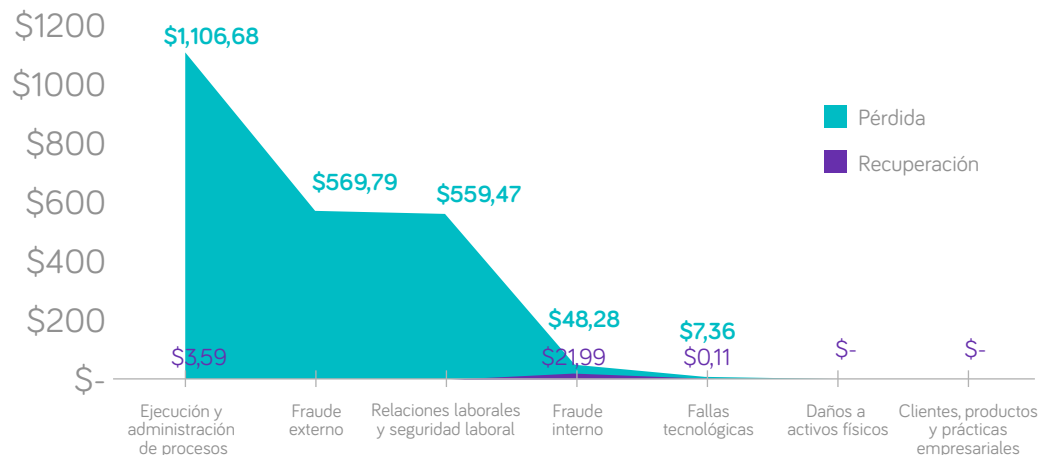
»» Monitoreo de indicadores relevantes y sus límites dentro de la política del Marco Apetito de Riesgo (MAR), como indicador según lo definido en la Circular Externa 018 de 2021.

»» Continuar con la implementación en producción del nuevo aplicativo de Monitor Plus para realizar la gestión y administración del registro de eventos y las matrices de riesgos de riesgo operacional para los macroprocesos y procesos del Banco. Actualmente, se encuentra en proceso estabilización en ambiente productivo.

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

Las pérdidas por riesgo operacional al cierre del 2023 se distribuyeron así:

PÉRDIDAS POR RIESGO OPERACIONAL POR TIPO DE FALLA 2023



Cifras en millones

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

Tipo de eventos	No. de eventos reportados	Impacto económico	Recuperación
Ejecución y administración de procesos	8.792	\$ 1.106.68	\$ 3.59
Fraude externo	61	\$ 569.79	\$ 3.92
Relaciones laborales y seguridad laboral	3	\$ 559.47	\$ -
Fraude interno	48	\$ 48.28	\$ 21.98
Fallas tecnológicas	280	\$ 7.36	\$ 0.110
Daños a activos físicos	2	\$ -	\$ -
Clientes, productos y prácticas empresariales	2	\$ -	\$ -
Total	9.188	\$ 2.291.57	\$ 29.61

Cifras en millones

Pérdidas del periodo	Gasto	Recuperación	Recuperación de años anteriores
Pérdidas en cuentas contables de SARO	\$ 2.291.5	\$ (29.6)	\$ (6.88)

Cifras en millones

El campo recuperación hace referencia a eventos de riesgo materializados en el mismo periodo, que se recuperaron en el mismo año, lo que permitió la reversión de la pérdida o gastos causados.

La recuperación de años anteriores comprende eventos que se materializaron en el gasto en años

anteriores y se recuperaron en el año 2023, por concepto de devolución de dinero asumido por la entidad, este rubro también incluye las recuperaciones por reclamaciones de seguros.

Las pérdidas del año se vieron afectadas principalmente por tres eventos aislados que acumularon pérdidas por \$ 2,129 millones, dos de ellos corresponden a procesos jurídicos que iniciaron en años anteriores, y el tercero fue producto de un fraude externo de documentación falsa relacionado con el producto de libranzas, los eventos en referencia son:

1

»» Caso arbitramento People Tech por terminación unilateral por parte del Banco W: por los contratos de patrocinio, procesamiento de tarjeta W y pagos de unos servicios no reconocidos al demandante. El Tribunal mediante laudo arbitral dio la razón a People Tech y nos condenó al pago de indemnización por \$ 980 millones, valor que se encuentra provisionado. No obstante, hemos interpuesto un recurso extraordinario de anulación y estamos a la espera del resultado.

2

»» Pérdida de demanda laboral: Inicialmente el Juzgado 11 Laboral de Cali negó la solicitud del demandante porque nunca informó al Banco su estado de salud. Al llegar el caso al Tribunal Superior de Cali, Sala Laboral, y revisar el recurso de apelación interpuesto por el demandante, revocó la sentencia de primera instancia, declaró ineficaz el despido y ordenó al Banco el reintegro inmediato del extrabajador. La Sala Laboral de la Corte Suprema de Justicia al proferir sentencia dentro del Recurso Extraordinario de

Casación interpuesto por el Banco, confirmó la sentencia del Tribunal y en consecuencia, el Banco se vio obligado a reintegrar al trabajador. El Banco interpuso Acción de Tutela contra las sentencias del Tribunal y de la Corte Suprema de Justicia, consignó los recursos dejados de percibir desde el 13 de febrero de 2013 (\$558 millones) a órdenes del Juzgado 11 Laboral de Cali mientras se decide la acción de tutela.

3

»» Fraude externo por Falsedad de documentos en el proceso de radicación y aprobación créditos de Libranza: El fraude fue materializado por \$591 millones.



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

» Actualización del plan de continuidad de cara a los cambios presentados por el nuevo Core Bancario (Bantotal) y recomendaciones de la SFC.

» Desarrollo de pruebas del plan de continuidad relacionadas con procesos y aplicaciones críticas, incluidas las mejoras producto de la renovación tecnológica que se llevaron a cabo en el Banco W. Completamos el 91 % de las actividades programadas.



PRUEBAS DE APLICACIONES CRÍTICAS PARA LA CONTINUIDAD DE LA OPERACIÓN

En 2023 realizamos pruebas a las aplicaciones críticas del core de Bancario - Bantotal, operaciones de tesorería, infraestructura del nuevo producto Tarjeta W con el proveedor, activación del BUS de datos del ambiente de contingencia y activación del DRP del Core Bancario, las cuales se realizaron exitosamente.

En cuanto a la activación del DRP del Core Bancario - Bantotal, el alcance establecido para la prueba consistió en la activación del ambiente de contingencia y pruebas integrales de funcionamiento con usuarios de procesos críticos (procesos de parametrización con la unidad de parametrización (UDP), cumplimiento Sarlaft y monitoreo transaccional, administración de usuarios y gestión de interfaces con operaciones de tecnología y el cierre diario contable del sistema con contabilidad), lo cual se realizó con resultados satisfactorios.

Para la contingencia de Core de remesas (SIAD) desarrollamos tres pruebas para verificar la capacidad de reacción de continuidad; dos pruebas para asegurar la posibilidad de activación técnica del ambiente de contingencia (base de datos y aplicación), y una última prueba funcional de uso por parte de los colaboradores responsables de la operación de remesas, que integró pruebas de punta a punta, desde la generación de los money remitters hasta la asignación contable para completar el ciclo de pruebas en contingencia. Las pruebas se desarrollaron exitosamente, dando como resultado un tiempo de recuperación acorde dentro de los parámetros definidos del plan de continuidad del Banco W.

Estás pruebas descritas garantizan un buen nivel de respuesta acorde para soportar una continuidad del Banco W.

Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales



En el Sistema de administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), al cierre del 2023 desarrollamos las siguientes actividades:

» Elaboramos el Manual de SARAS y la matriz de evaluación y seguimiento para determinar las fases de implementación y los componentes a considerar para cada una de ellas.

» Implementamos la normatividad ambiental, social y de seguridad y salud en el trabajo, potencialmente aplicable a los créditos para el desarrollo del SARAS.

» Elaboramos y determinamos las consideraciones generales, determinamos los objetivos, el alcance, las claves para la implementación, oportunidades para nuestros clientes y beneficios para el Banco.

» Estructuramos e implementamos estándares aplicables para la conformación y descripción de los criterios de evaluación del SARAS.

» Adelantamos el componente de construcción de los roles y responsabilidades para las diferentes áreas del Banco W y el manejo del programa de capacitación para nuestros colaboradores.



Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

Nuestro Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo (SARLAFT) está dirigido a la prevención, control y adecuada gestión del riesgo de ese sistema, a través de la aplicación de políticas, procedimientos, herramientas y mecanismos diseñados para el desarrollo del objeto social de nuestra entidad.

Durante el 2023, nuestra gestión 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, 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.

Adicional, en el tercer trimestre del 2023 integramos a la Gerencia de Cumplimiento nuevas funciones relacionadas con la prevención y detección del fraude, seguridad física y la administración de la línea de transparencia, con las cuales se pretende minimizar la exposición y materialización de eventos de riesgos asociados a cada frente de trabajo, así como la consolidación de la cultura de *Compliance*.

Nuestras 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 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.



Al cierre de 2023 destacamos las siguientes acciones en materia de gestión de riesgos de LA/FT:

» Actualizamos la matriz de riesgo al incorporar el canal Banca Móvil y Tarjeta W, así como la revisión de los criterios metodológicos y el desarrollo de las etapas de identificación y medición.



» Desarrollamos estrategias de formación y capacitación dirigidas a nuestros colaboradores con el fin de fortalecer la aplicación de los controles definidos y los cambios normativos realizados.

» Presentamos informes y reportes institucionales a la junta directiva, antes de control y regulatorios de manera oportuna; así mismo implementamos dentro de los tiempos establecidos sus recomendaciones, cumpliendo así lo establecido en las instrucciones de la SFC para la administración del SARLAF.

» Desarrollamos el programa institucional de capacitación dirigido a colaboradores nuevos y antiguos, que imparte directrices del marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT en la organización, impulsa y fortalece de esta forma la cultura del SARLAF en el Banco W, la cual se cumplió a satisfacción de acuerdo con lo programado.

» Desarrollamos el afinamiento del modelo de segmentación para los factores de riesgo: clientes/usuarios, productos, canales y jurisdicciones.

» Hicimos el monitoreo de conocimiento de beneficiarios finales en los clientes persona jurídica, con el fin de mitigar la materialización de riesgos de LA/FT.

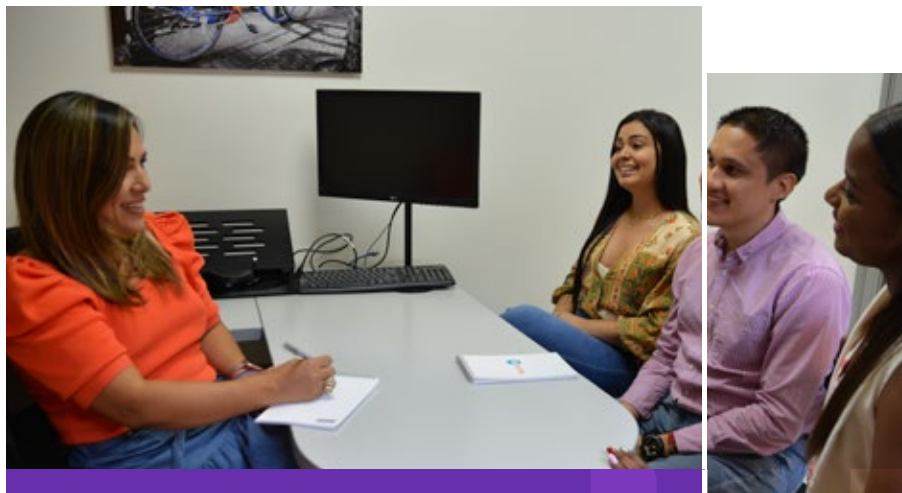




Por otra parte, el seguimiento constante a los informes emitidos por la auditoría interna, la revisoría fiscal y SFC en materia de SARLAFT y la atención oportuna a las recomendaciones emitidas por cada ente de control nos permite concluir que el resultado de la gestión del Oficial de Cumplimiento sobre el SARLAFT es satisfactorio.

Fortalecimos la cultura de prevención de riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo, fraude y corrupción a través de los siguientes

mecanismos: capacitación continua por medio de la plataforma *e-learning*, a través de la cual se diseñan programas de capacitación dirigidas a los colaboradores, directivos y aliados estratégicos sobre conceptos del SARLAFT y el Sistema de Control Interno; boletines institucionales donde comunicamos los cambios normativos y los ajustes a políticas y procedimientos y las visitas de cumplimiento que realizamos durante todo el año a los gestores de riesgo.



Riesgo de conductas

Con el ánimo de proteger los derechos de nuestros clientes y usuarios incorporamos los criterios definidos por la SFC en la guía externa para la supervisión de riesgos de conductas que permiten evaluar la cultura del trato justo. Para estos efectos en el 2023 iniciamos con la estrategia de implementación, definimos el concepto de riesgos de conductas y el área responsable de su administración, así como la

identificación de brechas y construcción de referencia para la gestión de riesgos, su impacto y modelo de aseguramiento. Para el 2024 tenemos previsto socializar y poner en marcha el marco de gestión de riesgos de conductas asociado a la etapa de control y monitoreo junto con los primeros arrojados.



Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en las operaciones

Durante el 2023, avanzamos significativamente en fortalecer la seguridad digital. En el inicio del año, se destacó la alineación a la planeación estratégica corporativa con la construcción del Plan Estratégico de Seguridad y Ciberseguridad 2023-2027. Analizamos y fortalecimos el GAP respecto al estándar PCI DSS, el marco de gobierno de Office 365, ejercicios de ethical hacking, y mejoramos los controles de validación de identidad. En el segundo trimestre, continuamos fortaleciendo el ecosistema de

ciberseguridad incorporando nuevas tecnologías en colaboración con el equipo de respuesta de incidentes informáticos de la Asobancaria.

Durante el tercer trimestre, logramos avances significativos con la implementación de controles para el uso de aplicaciones de Office 365, la adquisición de una nueva plataforma tecnológica para la gestión de riesgos de terceros. Al final del año, el Banco W experimentó avances destacados

en la seguridad de la información, que incluyó una prueba rigurosa de simulación de ataque cibernético, renovación del licenciamiento del antivirus. Además, culminamos exitosamente el programa anual de concientización, destacando el compromiso organizacional con la educación en seguridad cibernética, consolidando una cultura preparada para enfrentar los desafíos digitales.

LITIGIOS, PROCESOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS



En el Banco W somos acatamos y cumplimos la Ley, nos rigen las buenas prácticas de gobierno corporativo y honramos siempre nuestros compromisos contractuales. Por ello, los litigios son la última instancia para dirimir una controversia. Los litigios, procesos judiciales y/o administrativos del Banco W al cierre del 2023 se encuentran detallados en la nota 20 de los estados financieros de fin de ejercicio.



La atención de los diferentes procesos de protección al consumidor financiero, declarativos, laborales, administrativos, penales y de cualquier índole, cuentan con un minucioso análisis de riesgo por parte de profesionales expertos en estos campos. Dentro de los aspectos relevantes para destacar se encuentran las acciones de cobro jurídico implementadas dentro de la estrategia de normalización de cartera que adelanta el Banco W directamente con su equipo jurídico a través de impulsos procesales y el registro de medidas cautelares. Durante el 2024 nos enfocaremos en la efectividad de los procesos ejecutivos y la recuperación de nuestra cartera.

Banco 



CAPÍTULO SEGUNDO: DESEMPEÑO BURSÁTIL Y y financiero

COMPORTAMIENTO Y DESEMPEÑO DE LOS VALORES EN LOS SISTEMAS DE NEGOCIACIÓN EN QUE SE ENCUENTREN INSCRITOS



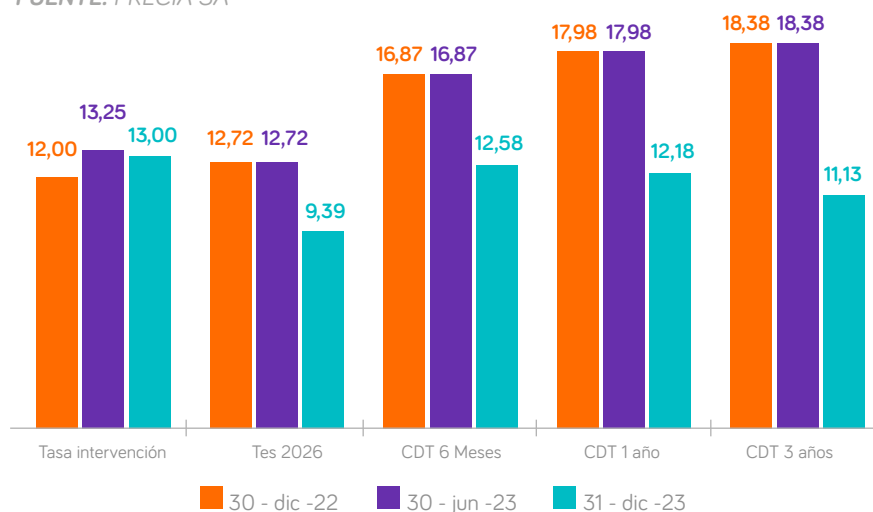
Los valores en circulación del Banco W en 2023 mantuvieron su calificación de riesgo de emisor de largo plazo en AA y BRC 1+ (corto plazo), así como AA+ para los bonos ordinarios sociales con garantía parcial, de Banco W S. A. por \$160.000 millones de pesos colombianos, el precio justo de intercambio de los valores fluctuó principalmente por las tasas de política monetaria que afectaron a Colombia durante el año y demás factores macroeconómicos del 2023.

El precio de nuestros valores en circulación tuvo un comportamiento mixto derivado de una política monetaria contractiva durante el primer semestre generando aumentos en las tasas de captación y reducción del precio de valoración para los títulos ya emitidos, sin embargo, esta tendencia se revirtió en el segundo semestre por los cambios en la política monetaria y expectativas de tasas en el mercado reduciendo así sus tasas y aumentando los precios de mercado (ver cuadro anexo).

65

EVOLUCIÓN TASAS DE MERCADO

FUENTE: PRECIA SA



ESTRUCTURA PROPIETARIA DEL CAPITAL



Nuestro Banco W, es un establecimiento de crédito que tiene la sede principal de sus negocios en Cali, Colombia; nuestra estructura accionaria está conformada por acciones ordinarias y no contamos con acciones en reserva. Las acciones ordinarias confieren a su titular el derecho a participar en las deliberaciones de la Asamblea General de Accionistas y a votar en ellas, personalmente o a través de sus representantes, y a recibir una parte proporcional de las utilidades decretadas, conforme las acciones emitidas y que se encuentran inscritas en el Libro de Registro de Accionistas.

La distribución del capital social y la identidad de nuestros accionistas al 31 de diciembre de 2023 fue la siguiente:



ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR	PARTICIPACIÓN
FUNDACIÓN WWB COLOMBIA	147.281.029	\$147.281.029.000	85,74 %
DWM PANAMÁ S.A.	10.499.317	\$10.499.317.000	6,11 %
BAMBOO FINANCIAL INCLUSIÓN PANAMÁ S.A.	10.499.317	\$10.499.317.000	6,11 %
WWB ISIS FUND PANAMÁ INC	3.499.772	3.499.772.000	2,04 %
ANA MILENA CADAVID DE JARAMILLO	2	\$2.000	0,00 %
LUZ STELLA GARDEAZABAL JIMENEZ	2	\$2.000	0,00 %
CLARA SERRA RIASCOS	2	\$2.000	0,00 %
TOTAL	171.779.441	\$171.779.441.000	100 %

El 9 de enero de 2024 cambió el porcentaje de participación del accionista controlante del Banco W, la Fundación WWB Colombia adquirió 15.894.564 acciones ordinarias, pasando de tener un 85,74 % a 94,99 %. De otro lado la sociedad WWB S.A.S. ingresó como nuevo accionista al Banco W S.A., con 8.603.842 acciones ordinarias, alcanzando una participación del 5,0 % en el capital social del banco. Lo anterior, ocurrió como consecuencia de la negociación de acciones autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante oficio 2022197471-027-000. Esta información fue debidamente publicada en información relevante. En consecuencia, para el 2024 la conformación de la composición accionaria del Banco W es la siguiente:



Se decretó un dividendo por acción ordinaria de

\$261.96

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR	PARTICIPACIÓN
FUNDACIÓN WWB COLOMBIA	163,175,593	163,175,593,000	94.99134009 %
WWB S.A.S.	8,603,842	\$8,603,842,000	5.00865642 %
ANA MILENA CADAVID DE JARAMILLO	2	\$2.000	0.00000116 %
LUZ STELLA GARDEAZABAL JIMENEZ	2	\$2.000	0.00000116 %
CLARA SERRA RIASCOS	2	\$2.000	0.00000116 %
TOTAL	171.779.441	\$171.779.441.000	100 %

Así las cosas, la Fundación WWB Colombia en su calidad de accionista mayoritario ejerce control desde el 9 de mayo de 2022 sobre el Banco W tal y como se encuentra inscrito en el registro mercantil de ambas entidades.

La Asamblea General de Accionistas, en reunión ordinaria de 31 de marzo de 2023 aprobó la distribución de utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2021 y decretó un dividendo por acción ordinaria de \$261.96,

los cuales se definieron pagar 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 del 2022.** La Asamblea también aprobó que las utilidades del Banco W para el cierre contable de 2022 por valor de \$38.962.141.908,10, aumentara la reserva legal en \$3.896.214.190,81 y mantener como utilidades retenidas el valor de \$35.065.927.717,29.

INFORMACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA DEL EJERCICIO REPORTADO



Respecto a esta sección, los estados financieros al cierre del ejercicio incluyen:

- (i) Dictamen del revisor fiscal, de conformidad con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995 y,
- (ii) certificaciones del representante legal, de conformidad con los artículos 37 de Ley 222 de 1995 y 46 de la Ley 964 de 2005, considerando las excepciones que prevé el artículo 48 de la citada Ley.



**COMENTARIOS Y ANÁLISIS
DE LA ADMINISTRACIÓN
SOBRE LOS RESULTADOS DE LA
OPERACIÓN Y LA SITUACIÓN
FINANCIERA DEL BANCO W**

Variaciones materiales
de los resultados
de la operación

Al cierre de 2023, el Banco W logró una utilidad neta de \$140 millones, presentando una variación negativa de \$38.822 millones (-99,64 %) en comparación con el resultado acumulado a diciembre 2022 y un cumplimiento del 0,5 % de las utilidades presupuestadas 2023. El resultado del periodo se explica principalmente por un aumento significativo en el gasto por intereses debido al sostenimiento durante todo el año de altas tasas de interés, derivado del ambiente macroeconómico presentado a lo largo del año 2023 (alta inflación y tasa de intervención) y mayor gasto de provisiones netas de cartera ocasionados por un deterioro importante en el comportamiento de pago de los clientes que desencadenó un aumento en los rodamientos de cartera.

Los ingresos por intereses y valoración de inversiones sumaron \$494.334 millones con un incremento de 16,2 % equivalente a \$ 69.074 millones frente a 2022. El incremento se sustenta en el mayor saldo promedio de la cartera productiva derivado de mayores colocaciones e incremento en la tasa promedio de colocación. La tasa implícita promedio mensual total cartera durante el año 2023 alcanzó un valor de 34,99 % E.A presentando un incremento de 98 puntos básicos (pbs) respecto al año 2022 que cerró con una tasa implícita promedio mensual de 34,02 % E.A.



Los ingresos por
intereses y valoración
de inversiones sumaron

\$494.334
millones

Los gastos por intereses y valoración ascendieron a \$188.921 millones presentando un incremento del 75,9 % equivalente a \$81.502 millones respecto a 2022. Este aumento es explicado por los incrementos y niveles altos en la tasa de intervención por parte del Banco de la República con el objetivo de contener y revertir la tendencia alcista de la inflación, ocasionando un incremento generalizado en las tasas de interés de referencia de mercado. Con base en lo anterior y dadas las condiciones del mercado, el Banco W optó por no realizar emisiones de bonos durante el año 2023 y hacer uso de otras fuentes de financiación.

Para cubrir las necesidades de financiación durante el año 2023, implementamos una estrategia de retención y atracción de nuevos recursos a través de CDT y cuentas de ahorro con tasas competitivas, lo que ocasionó un incremento en el gasto de interés por \$66.247 millones frente a 2022. Las obligaciones financieras presentaron un incremento en el gasto de interés por \$ 8.492 millones respecto a 2022 en razón a la indexación de tasas que mostraron un comportamiento alcista. Los títulos de inversión presentaron un aumento en el gasto de interés acumulado a

diciembre 2023 por \$ 7.407 millones frente al valor acumulado a diciembre del año pasado como consecuencia de un mayor valor del IBR y del IPC a los cuales están indexados a las emisiones de bonos realizadas por el Banco W.

La tasa implícita promedio mensual del pasivo con costo durante el 2023 alcanzó un valor de 13,11 % E.A presentando un incremento de 542 puntos básicos respecto al año 2022 que cerró con una tasa implícita promedio mensual de 7,69 % E.A.

El ingreso neto de intereses y valoración tuvo una disminución del 3,9 % equivalente a \$12.428 millones respecto al 2022 llegando a un valor de \$305,413 millones.

El deterioro neto de recuperaciones fue de \$112.712 millones, presentando un incremento de 83,0 % equivalente a \$51.110 millones frente a 2022. Este aumento fue generado por mayores niveles de rodamientos de cartera microcrédito junto con una menor efectividad en la gestión de recuperación y recalificación de créditos



Los gastos por intereses y valoración ascendieron a

\$188.921
millones



Las obligaciones financieras presentaron un incremento en el gasto de interés por

\$8.492
millones



El deterioro neto de recuperaciones fue de

\$112.712
millones

modificados en el año donde posteriormente vuelven a mora, lo que ocasionó un mayor gasto de provisión. Este resultado incluye ingreso por \$3.466 millones por venta de cartera castigada realizada en diciembre de 2023, junto con el reintegro de \$5.600 millones del saldo de provisión general adicional de microcrédito utilizados para compensar el mayor gasto generado en provisión individual de los créditos de esa cartera.

El ingreso neto de intereses y valoración después de provisiones tuvo una disminución del 24,8 % equivalente a \$63.538 millones respecto al 2022 llegando a un valor de \$192.701 millones.



Por otro lado, el ingreso neto por comisiones y honorarios sumó \$62.617 millones, representando un incremento en 28,6 % equivalente a \$13.923 millones respecto a 2022 explicado principalmente por mayores retornos por venta de microseguros asociado a incremento en la colocación de créditos, mayores ingresos por la comisión Mipyme asociado al aumento en la colocación cartera microcrédito, mayores ingresos por el negocio de remesas derivado de un mayor volumen de giros recibidos del exterior.

Los otros ingresos del Banco W sumaron \$150.877 millones, que representan una disminución de 34,4 % equivalente a \$79.212 millones frente a 2022. La disminución se explica principalmente por la reclasificación acumulada de los valores generados por la valoración de operaciones de contado que se encontraba registrado en la cuenta diferencia en cambio.

El total de otros gastos ascendió a \$400.222 millones presentando una disminución del 14,6 % equivalente a \$68.287 millones respecto a 2022. La disminución en otros gastos esta explicada principalmente por la misma razón indicada anteriormente en la variación que tuvo los otros ingresos. Adicionalmente dentro del



El ingreso neto de intereses y valoración después de provisiones tuvo una disminución del

24,8 %

equivalente a

**\$63.538
millones**



El ingreso neto por comisiones y honorarios sumó

**\$62.617
millones**



El total de otros gastos ascendió a

**\$400.222
millones**

total de otros gastos se presenta un incremento en \$ 6.977 millones por aumento salarial indexado a la inflación anual 2022 (+13,12 %), incremento en los gastos generales de administración por \$ 8.100 millones asociado principalmente al impuesto al gravamen a los movimientos financieros (GMF) e industria y comercio debido al aumento en las tasas aplicadas por algunos municipios, entre ellos el Municipio de Cali donde se encuentra la sede principal del Banco W, aumento en las condonaciones de capital e intereses de crédito como medida utilizada en la gestión de recuperación de cartera, e incremento en riesgo operativo asociado a la materialización de algunas contingencias y eventos inherentes a la operación.

El resultado del periodo antes de impuestos a las ganancias fue de \$ 5.973 millones con una disminución del 91,0 % equivalente a \$60.540 millones frente a 2022. El gasto de impuesto sobre las ganancias fue \$5.833 millones.

Los activos totales del Banco W ascendieron a \$2.371.366 millones, con un incremento de 10,7 % equivalente a \$229.745 millones frente al saldo de 2022.

Al cierre de 2023, las principales variaciones del activo respecto al año 2022 son: incremento de efectivo y equivalentes de efectivo y total activos financieros de inversión por \$83.054 millones equivalente a 29,7 %, ocasionado por el aumento en el nivel de captaciones para el cumplimiento de obligaciones futuras ante la no emisión de bonos en el 2023, incremento en el total de cartera de créditos, intereses y comisiones neta por \$113.023 millones ocasionado por mayores colocaciones y menores castigos de cartera, aumento en las cuentas por cobrar otras neto en \$37.478 millones explicado principalmente por incremento en las operaciones de pago de giros del exterior junto con el anticipo de impuesto de renta y disminución de activos tangibles netos por \$6.621 millones, explicado principalmente por una mayor depreciación en propiedades y equipo por derecho de uso e incremento en el saldo de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$ 1.155 millones, asociado a la dación de pago de vehículos productivos (taxis) producto de la alianza con la empresa Clave 2000.

Los activos totales del Banco W ascendieron a

\$2.371.366
millones




Los pasivos totales del Banco W ascendieron a \$1.846.148 millones, con un incremento de 17,5 % equivalente a \$274.307 millones frente al saldo de 2022.

Los pasivos financieros a costo amortizado sumaron \$1.676.151 millones y representaron el 70,7 % del total de activos, con un incremento en el saldo de \$258.205 millones equivalente al 18,2 % respecto al 2022. Las principales variaciones del pasivo financiero respecto al año 2022 son: incremento en los saldos de cuentas de ahorro y CDT por \$401.210 millones, como fuentes de financiamiento principales usadas para cubrir los requerimientos de liquidez de la operación en el corto plazo manteniendo indicadores de CFEN e IRL por encima del límites normativos, disminución en el saldo de obligaciones financieras por \$38.898 millones, donde la estrategia de captación durante el año 2023 fue incrementar el saldo de CDT, menor saldo en títulos de deuda por \$97.194 millones debido a la no realización de nuevas emisiones y recompra parcial de bonos con vencimiento en febrero 2024, y disminución en el pasivo por arrendamiento por \$ 6.920 millones frente a diciembre de 2022. El nivel de activos líquidos del Banco durante el año 2023 se mantuvo en el orden

del 13,5 % cerrando el año con un porcentaje del 16,5 %.

Otros pasivos presentaron un incremento del 16,9 % equivalente a \$16.459 millones respecto a 2022 explicado principalmente por un remanente de \$28.190 millones de dividendos por pagar decretados en la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo en marzo 2023.

El patrimonio a diciembre 2023 sumó \$525.218 millones presentando una disminución de \$44.562 millones. Esta variación está explicada principalmente por la distribución de dividendos por \$45.000 millones decretados en la Asamblea de Accionistas efectuada en marzo 2023 y el resultado de 2023 por \$140 millones.



Los pasivos totales del Banco W ascendieron a

\$1.846.148
millones



El patrimonio a diciembre 2023 sumó

\$525.218
millones



Cambios materiales en relación con la situación de liquidez y solvencia del emisor

74

El indicador de solvencia total y básica del Banco W mantiene valores superiores al mínimo legal requerido. Al 31 de diciembre de 2023 la relación de solvencia total se situó en 17,24 % frente a los 23,30 % al cierre de 2022. Esta disminución de 606 pbs obedece principalmente a la disminución del tamaño del patrimonio por la distribución de dividendos por \$45.000 millones decretados en la Asamblea de Accionistas efectuada en marzo 2023, crecimiento de la cartera bruta ocasionando un aumento en los Activos Ponderado por Nivel de Riesgo de Crédito (APNRc) e incremento del Indicador de Perdida Interna (IPI) pasando de 1.00 en el 2022 a 1.30 en el 2023 el cual amplifica el valor en riesgo operativo.

En términos de liquidez, el Banco W cerró el 2023 con un porcentaje de activos líquidos del 16,5 % gracias a las estrategias



de financiación evaluadas e implementadas logrando minimizar el impacto en el gasto de interés y manteniendo la operación sin contratiempos junto con el cumplimiento de obligaciones pactadas con los clientes y proveedores. Los Indicadores de riesgo de liquidez (IRL) asociado a la banda de 1 a 30 días y CFEN se mantuvieron por encima del límite normativo alcanzado un valor promedio durante el año 2023 superior a 160 % y 100 % respectivamente.



El Banco W cerró el 2023 con un porcentaje de activos líquidos del

16,5 %

Tendencias, eventos o incertidumbres que impacten materialmente las operaciones del emisor, su situación financiera o cambios en su situación financiera

Dentro de nuestro plan estratégico propendemos por ser una entidad rentable con impacto social, alcanzando un tamaño en saldo cartera bruta de COP \$1.95 Billones a 2024 a través de nuevos productos y servicios innovadores. Mantenemos como principal activo generador de ingresos la cartera de microcrédito que al cierre del año 2023 representa el 82 % del saldo total de cartera bruta otorgada en los diferentes segmentos de créditos productivos según lo establecido en el decreto 455 del 29 de marzo 2023. El Banco W proyecta una utilidad neta conservadora para el 2024 dado que se prevé una disminución lenta durante el primer semestre 2024 en la tasa de intervención por parte del Banco de la República, a pesar de que la inflación haya cambiado su tendencia alcista, lo que conlleva a una disminución en el margen de intermediación y por consiguiente un impacto negativo en los resultados.

El Banco W se ha caracterizado por mantener niveles de solvencia por encima del promedio del sector bancario, adecuados niveles de cobertura de provisiones sobre cartera vencida, indicadores de rentabilidad positivos, indicadores de mora razonables, y niveles de liquidez requeridos para garantizar la disponibilidad de recursos para sus depositantes y cumplimiento de las obligaciones contractuales.



Alcanzando un tamaño en saldo cartera bruta de COP

\$1.95 billones

a 2024 a través de nuevos productos y servicios innovadores.

75

Operaciones efectuadas por fuera de balance

Al cierre del 2023 todas las transacciones reflejan la razonabilidad y no se efectuaron operaciones por fuera del Balance.

ANÁLISIS CUANTITATIVO Y CUALITATIVO DEL RIESGO DE MERCADO



Durante el 2023, realizamos la medición del riesgo de liquidez y de mercado bajo la metodología estándar establecida por la SzFC. Así mismo, generamos 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.

Adicionalmente hicimos 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 por el perfil de riesgo definido por la junta directiva, este perfil de riesgo está delimitado en la ficha de portafolio, donde se establecen las contrapartes, plazos, calificaciones de riesgo autorizadas para conformar el portafolio de inversión de la tesorería.

A continuación, presentamos el resumen estadístico de los resultados obtenidos en el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) del portafolio de inversión durante el 2023:

VaR Regulatorio	Tasa de Interés	Tasa de Cambio	Carteras Colectivas	Total
Mínimo	\$180.061	\$2.099	\$5.548	\$2.445
Promedio	\$278.119	\$4.221	\$111.970	\$4.611
Máximo	\$670.926	\$7.740	\$1.876	\$8.002
Ultimo	\$180.061	\$3.603	\$155.181	\$3.938

Cifras en Millones

OPERACIONES MATERIALES CON PARTES RELACIONADAS



Las operaciones materiales con partes relacionadas se encuentran detalladas en la nota 32 de los estados financieros a diciembre de 2023.

DESCRIPCIÓN Y EVALUACIÓN DE CONTROLES Y PROCEDIMIENTOS PARA REPORTAR EL INFORME DE FIN DE EJERCICIO



Al presente informe se anexan los siguientes soportes:

- » Certificación expedida por el representante legal del Banco W, en la cual se certifica que la información comprende todos los aspectos materiales del negocio;
- » Informe suscrito por el representante legal del Banco W sobre los resultados de la evaluación a los sistemas de control interno y de los procedimientos de control y revelación de la información financiera, en cumplimiento del artículo 47 de la Ley 964 de 2005, y atendiendo a las excepciones previstas en el artículo 48 de la mencionada Ley; y
- » Certificación emitida por el revisor fiscal mediante la cual confirme la efectividad de los controles sobre el reporte de información financiera.

Banco 



CAPÍTULO TERCERO: PRÁCTICAS DE SOSTENIBILIDAD

e inversión responsable

ANÁLISIS DEL GOBIERNO CORPORATIVO



Ver el detalle en el informe anual de gobierno corporativo al cierre de 2023,

[“Haz Clic aquí”](#)

PRÁCTICAS, POLÍTICAS, PROCESOS E INDICADORES DE LOS CRITERIOS AMBIENTALES Y SOCIALES



Ver el detalle en el informe de sostenibilidad al cierre de 2023,

[“Haz Clic aquí”](#)



Anexos



Estados financieros de fin de ejercicio

Certificaciones mencionadas en el título XIV de este informe



Banco 

BANCO W S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023.

Con el informe del Revisor Fiscal e ISAE



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco W S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros del Banco W S.A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

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

Asuntos clave de auditoría

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

Evaluación de la provisión para riesgo de crédito de la cartera de microcrédito según las Guías de la Superintendencia Financiera de Colombia (véanse las notas 3.3.2 y 9 a los estados financieros)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El saldo de la cartera de créditos de microcrédito y su provisión por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023, ascienden a \$1.454.843 millones y \$101.282 millones, respectivamente.</p> <p>El Banco registra la provisión de cartera de microcrédito, según lo dispuesto por la Superintendencia Financiera de Colombia, quien establece la constitución de provisiones mínimas de acuerdo con las pérdidas esperadas determinadas según la metodología de calificación de riesgo de crédito definida en el modelo de referencia.</p> <p>Consideré como asunto clave de auditoría la metodología para la asignación de la calificación de riesgo de crédito para clientes clasificados en cartera de microcrédito, la cual incorpora elementos de juicio significativos en los supuestos claves de análisis, incluidas las variables financieras y de comportamiento de pago de los clientes, las cuales permiten capturar el riesgo de crédito asociado con la capacidad de pago de los deudores. Esta calificación de riesgo asignada es incorporada como parámetro en el modelo de referencia para el cálculo de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera de microcrédito.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la asignación de la calificación por riesgo de crédito y el efecto en la provisión, incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso realizado por el Banco para la determinación de la provisión de la cartera de microcrédito. Esto incluyó controles asociados con: (1) validación de la metodología y/o modelos de asignación de calificación por riesgo de crédito según disposiciones regulatorias, (2) el monitoreo del Banco sobre la asignación de calificaciones por riesgo de crédito y el resultado del valor de las provisiones, (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos de determinación de la provisión de cartera de microcrédito, así como los cálculos de las provisiones; y (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito de la cartera de microcrédito. • Inspección de una muestra de expedientes de la cartera de créditos de microcrédito, para verificar que la calificación otorgada a los clientes cumple con las directrices definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para el sistema de provisiones y que se encuentra soportada por las características financieras, cualitativas o económicas del cliente y su posterior incorporación al modelo de referencia para el cálculo de provisiones.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 24 de febrero de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

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

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

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

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión,

falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

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

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

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

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

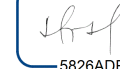
Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2023:
 - a) La contabilidad del Banco ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
 - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la adecuada administración y provisión de los bienes recibidos en pago y con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
 - e) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT o Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.
 - f) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
 - g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. El Banco no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
 - h) Se ha dado cumplimiento a las instrucciones establecidas en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en relación con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR).
 - i) Se ha dado cumplimiento por parte de Banco W S.A. a lo establecido en Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en relación con la Gestión y el Modelo del Riesgo de Liquidez.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 28 de febrero de 2024.

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

DocuSigned by:



5826ADE5CE16481...

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

28 de febrero de 2024



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

Señores Accionistas
Banco W S.A.:

Descripción del Asunto Principal

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de Banco W S.A. en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2023, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

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

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

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los

procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

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

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

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

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2023. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas, al igual que información

sobre las reuniones cuyas actas se encuentran pendientes de registro en el libro de actas, incluido un resumen de los asuntos tratados en dichas reuniones.

- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título I, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
 - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
 - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.
 - Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de Revisoría Fiscal.
 - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno y a los encargados del gobierno corporativo.

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y

procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la Administración.

Criterios

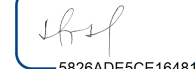
Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control,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

Conclusión

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

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

DocuSigned by:



5826ADE5CE16481...

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

28 de febrero de 2024

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

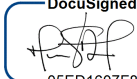
	Nota	A 31 de diciembre 2023	A 31 de diciembre 2022
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 309.305	229.388
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
Inversiones negociables		9.679	8.142
Inversiones al vencimiento		36.707	31.426
Inversiones disponibles para la venta		7.152	10.859
Operaciones de contado		26	-
Total activos financieros de inversión	8	53.564	50.427
CARTERA DE CRÉDITO, INTERESES Y COMISIONES, NETO			
Consumo		127.105	100.702
Comercial		195.729	184.392
Microcrédito		1.454.843	1.363.408
Total cartera de crédito, intereses y comisiones bruta		1.777.677	1.648.502
Deterioro de cartera		(145.970)	(129.818)
Total cartera de créditos, intereses y comisiones neto	9	1.631.707	1.518.684
CUENTAS POR COBRAR OTRAS, NETO			
Otras cuentas por cobrar		70.939	65.356
Deterioro y provisión de otras cuentas por cobrar		(15.641)	(14.235)
Impuesto a la ganancias activo	16	60.076	26.775
Total cuentas por cobrar otras, neto	10	115.374	77.896
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo, neto	11	15.280	16.369
Propiedades y equipo, por derecho de uso, neto	12	35.201	41.888
Activos Mantenedos para la venta, neto	14	1.155	-
Total activos tangibles, neto		51.636	58.257
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			
Plusvalía		168.277	168.277
Activos intangibles, neto		36.292	33.683
Total activos intangibles, neto	13	204.569	201.960
OTROS ACTIVOS	15	5.211	5.009
TOTAL ACTIVOS		\$ 2.371.366	2.141.621

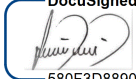
Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

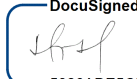
BANCO W S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	A 31 de diciembre 2023	A 31 de diciembre 2022
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos de clientes	17	\$ 1.309.282	908.072
Obligaciones financieras	18	113.645	152.441
Títulos de inversión en circulación	19	216.709	313.904
Pasivo por arrendamientos	12	36.610	43.530
Operaciones Simultaneas		7	-
Total pasivos financieros		1.676.253	1.417.947
PROVISIONES			
Para contingencias legales		83	129
Otras provisiones		-	4
Total provisiones	20	83	133
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS			
Diferido, neto		56.342	56.649
Total pasivo por impuestos a las ganancias, neto	16	56.342	56.649
OTROS PASIVOS	21	113.470	97.113
TOTAL PASIVO		1.846.148	1.571.842
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
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		5.701	3.467
Otro resultado integral ORI		41	(258)
Resultados de ejercicios anteriores		35.814	36.603
Resultado del ejercicio		140	38.961
TOTAL PATRIMONIO	22	525.218	569.779
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.371.366	2.141.621

Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:

05ED1607F8244F8...
Rubens Hector D. Sandoval Torres
Representante Legal (*)

DocuSigned by:

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


DocuSigned by:

5926ADE5CF16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar Revisor
Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2024)


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


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

Por los años terminados al 31 de diciembre de:	Nota	2023	2022
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Intereses sobre cartera de créditos		\$ 486.772	419.806
Valoración sobre inversiones		7.562	5.454
Total ingreso por intereses y valoración	25	494.334	425.260
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Certificados de depósito a término	26	(96.631)	(40.725)
Depósitos de ahorro	26	(26.987)	(16.646)
Valoración sobre inversiones	27	(892)	(2.042)
Intereses obligaciones financieras	29	(18.585)	(10.093)
Intereses repo y amortización prima de cartera	29	(33)	(160)
Intereses y amortización descuento títulos de inversión	29	(42.214)	(34.807)
Intereses pasivo por arrendamiento	12 y 29	(3.578)	(2.946)
Total gasto por intereses y valoración		(188.920)	(107.419)
INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACIÓN		305.414	317.841
DETERIORO			
Cartera de créditos, intereses	9	(181.037)	(193.389)
Bienes recibidos en pago - Vehículo	14	(138)	-
Recuperaciones cartera de créditos e intereses y otras cuentas por cobrar	9 y 10	63.727	106.826
Recuperación de cartera castigada	9	9.884	31.223
Deterioro otras cuentas por cobrar	10	(5.148)	(6.262)
Total deterioro, neto de recuperaciones		(112.712)	(61.602)
INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACION DESPUES DE PROVISIONES		192.702	256.239
COMISIONES Y HONORARIOS			
Ingresos por comisiones y honorarios	28	82.530	74.173
Gastos por comisiones y honorarios	28	(19.913)	(25.479)
Ingreso neto por comisiones y honorarios		62.617	48.694
OTROS INGRESOS			
Ganancia en venta de inversiones		147	18
Diferencia en cambio		108.285	105.512
Otros		42.443	124.559
Total otros ingresos	30	150.875	230.089
OTROS GASTOS			
Gastos de personal		(169.100)	(162.123)
Pérdida en venta de inversiones		(8)	(11)
Diferencia en cambio	31	(90.358)	(91.008)
Gastos generales de administración	31	(49.336)	(41.236)
Gastos por depreciación y amortización	11, 12 y 13	(19.301)	(18.138)
Otros	31	(72.117)	(155.993)
Total otros gastos		(400.220)	(468.509)
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		5.974	66.513
Gasto de Impuesto sobre las ganancias	16	(5.834)	(27.552)
RESULTADO DEL EJERCICIO		140	38.961
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ingreso (Gasto) neto, por cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		299	(71)
Total otro resultado integral		299	(71)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		\$ 439	38.890
RESULTADO DEL PERIODO NETO POR ACCION (EN PESOS COLOMBIANOS)	22	\$ 0,82	226,81

Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:

Rubens Hector D. Sandoval Torres
Representante Legal (*)

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.


(Véase mi informe del 28 de febrero de 2024)


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


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

Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022	Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas		Total Reservas	Adopción por primera vez NIF	Otro Resultado Integral - ORI	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total Patrimonio de los accionistas, neto
				Legales	Ocasionales						
Saldo al 31 de diciembre de 2021		171.779	257.016	37.216	21.260	58.476	6.450	(187)	31.679	37.355	562.568
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	37.355	(37.355)	-
Apropiación de reservas		-	-	3.735	-	3.735	-	-	(3.735)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo sobre el total de 171.779 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2021 a razón de \$184,41 por acción los cuales se pagaron 50% el 30 de abril y el 50% el 31 de julio de 2022.		-	-	-	-	-	-	-	(31.679)	-	(31.679)
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	(71)	-	-	(71)
Movimientos netos en ajustes en la aplicación de NIF por primera vez		-	-	-	-	-	(2.983)	-	2.983	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	38.961	38.961
Saldo al 31 de diciembre 2022	22	\$ 171.779	257.016	40.951	21.260	62.211	3.467	(258)	36.603	38.961	569.779
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	38.961	(38.961)	-
Apropiación de reservas		-	-	3.896	-	3.896	-	-	(3.896)	-	-
Distribución de dividendos en efectivo sobre el total de 171.779 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2022 a razón de \$261,96 por acción, los cuales durante el 2023 se pagaron \$16,810 y se pagarán el 30 de marzo 2024 por \$28,190.		-	-	-	-	-	-	-	(45.000)	-	(45.000)
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	299	-	-	299
Movimientos netos en ajustes en la aplicación de NIF por primera vez		-	-	-	-	-	2.234	-	(2.234)	-	-
Liberación de reservas ocasionales		-	-	-	(11.380)	(11.380)	-	-	11.380	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	-	140	140
Saldo al 31 de diciembre de 2023		\$ 171.779	257.016	44.847	9.880	54.727	5.701	41	35.814	140	525.218

Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:

09ED1607F8244F8...
Rubens Hector D. Sandoval Torres
Representante Legal (*)

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

5820AD55CE16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2024)


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


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


Por los años terminados al 31 de diciembre de:

	Nota	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del ejercicio	22	\$ 140	38.961
Conciliación de la utilidad neta del ejercicio con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación			
Depreciación de propiedades y equipo	11	1.473	1.446
Depreciación de derechos de uso	12	13.735	12.355
Amortización de activos intangibles	13	4.093	4.337
Pérdida retiro de propiedades y equipo	31	32	62
Deterioro de cartera de créditos	9,3	181.037	193.389
Recuperaciones de deterioro de cartera de créditos y otras cuentas por cobrar	9 y 10	(63.727)	(106.826)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	10,2	5.148	6.262
Deterioro en Activos Mantenidos para la Venta	14	138	-
Recuperación de otras provisiones pasivas		(375)	(736)
Otras recuperaciones diversas		(1.193)	(3.344)
Utilidad en venta de inversiones, neta		(139)	(7)
Pérdida en diferencia en cambio no realizada, neta		27	8
Utilidad en operaciones monetarias, neta		(9.421)	(3.812)
Utilidad sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	25 y 27	(2.849)	(1.742)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable, neto	25 y 27	(2.529)	(1.275)
Utilidad en valoración sobre inversiones al vencimiento en instrumentos de patrimonio a valor razonable, neto	25 y 27	(1.292)	(395)
Cambios valor razonable instrumentos financieros mantenidos para la venta		298	(71)
Intereses causados CDTs y cuentas de ahorros	26	123.618	57.371
Intereses causados de cartera de créditos	25	(486.772)	(419.806)
Intereses causados en obligaciones financieras	29	18.585	10.093
Intereses causados en obligaciones por arrendamientos financieros	12 y 29	3.578	2.946
Intereses causados títulos de inversión en circulación	19 y 29	42.214	34.807
Costos de transacción títulos de inversión en circulación		340	957
Gasto Impuesto a las ganancias	16	5.834	27.552
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Aumento Cartera de créditos		(243.714)	(241.556)
Aumento Otras cuentas por cobrar		(9.325)	(19.485)
Aumento Otros activos		(1.324)	(3.379)
Aumento en Activos Mantenidos para la Venta		(1.293)	-
Aumento en impuestos por cobrar		(39.442)	(32.873)
Aumento (Disminución) Depósitos de clientes		386.648	(4.250)
Disminución en pasivos por provisiones		(50)	(102)
(Disminución) Aumento en otros pasivos		(10.286)	24.634
Intereses cobrados por cartera de créditos		500.153	455.727
Intereses pagados CDTs y cuentas de ahorros		(109.056)	(48.156)
Intereses pagados obligaciones arrendamientos	12	(3.578)	(2.946)
Intereses pagados obligaciones financieras	18	(19.107)	(9.386)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	19	(44.012)	(33.134)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		<u>237.607</u>	<u>(62.374)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución en activos financieros de inversión		13.093	17.806
Adiciones de propiedad y equipo	11	(578)	(1.456)
Adiciones activos en mejoras en propiedades ajenas	12	(646)	(1.143)
Adiciones intangibles	13	(6.702)	(4.711)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>5.167</u>	<u>10.496</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos Pagados	22	(16.810)	(31.679)
Pago de obligaciones financieras	18	(387.366)	(127.214)
Desembolso de obligaciones financieras	18	349.092	193.410
Pagos de obligaciones en arrendamientos financieros	13	(12.037)	(11.301)
Pagos de títulos de inversión en circulación	19	(95.736)	(150.000)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(162.857)</u>	<u>(126.784)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo		79.917	(178.662)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		<u>229.388</u>	<u>408.050</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		\$ 309.305	229.388

Las notas 1 a 35 son parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:

05ED1807F8244F8...
Rubens Hector D. Sandoval Torres
Representante Legal (*)

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

5208ADE5CE16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 28 febrero de 2024)

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

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresadas en millones de pesos)

Nota 1. Entidad que reporta

El Banco W S.A., en adelante el Banco, es una persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento bancario, autorizado para operar de acuerdo con la Resolución No. 2471 del 29 de diciembre de 2010 de la Superintendencia Financiera de Colombia con permiso definitivo de funcionamiento de entidades vigiladas. Se constituyó el 28 de junio de 2010, mediante Escritura Pública No. 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 No. 1419 del 16 de junio de 2017 de la Notaría Décima de Cali y Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de la misma ciudad del 28 de junio de 2017 con No. 11001 del Libro IX, se reformaron los estatutos sociales, cambiando el nombre de Banco WWB S.A. a Banco W S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco cuenta con una planta autorizada de personal de 2,545 empleados (2,111 personal directo, 116 aprendices y 318 temporales). Opera a través de 159 oficinas, 253 corresponsales bancarios propios, 17,831 corresponsales bancarios en alianza a través de Gane - SúperGiros, 813 corresponsales a través de Sured, 8,619 corresponsales a través de Efecty, 13 Corresponsales de alto nivel y 144 puntos de recaudo especializado (estos últimos a través de la alianza con punto de pago/Triple A), en el territorio colombiano. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco cuenta con una planta autorizada de personal de 2,547 empleados (2,185 personal directo, 104 aprendices y 258 temporales). Opera a través de 159 oficinas, 255 corresponsales bancarios propios, 15,966 corresponsales bancarios en alianza a través de Gane - SúperGiros, 853 corresponsales bancarios a través de SuRed, 8,604 puntos de recaudo de Efecty y 1,806 punto de pago (Triple A), en el territorio colombiano.

Así mismo, desde el 15 de abril 2015 cuenta con un contrato de colaboración empresarial con Clave 2000 S.A. cuyo objeto es la administración y manejo de recursos dirigidos a la colocación de créditos de la línea de vehículos productivos, otorgados por el Banco, en las ciudades definidas. Para 2023 el alcance de la operación de este contrato cobijó 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.

2
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Hechos relevantes

Operación bancaria

El 29 de marzo 2023 el Gobierno Nacional expidió el Decreto 455 donde se divide la modalidad de microcrédito en 5 nuevos segmentos a partir de los criterios monto desembolsado y tipo de zona (rural o urbana), y donde para cada segmento se define una tasa de usura específica mediante metodología establecida por la SFC. Con base en lo anterior, el Banco tuvo que ajustar sus sistemas para implementar dicha normativa y ajustar las tasas de colocación a partir del 01 de abril 2023.

En el año 2023 el Banco no realizó emisión de bonos debido a que en las diferentes lecturas de mercado no se identificaron condiciones apropiadas de demanda y tasa. No obstante, a finales del año 2023 la Superintendencia Financiera aprobó la extensión de la vigencia del Programa de Emisión y Colocación (PEC) de bonos del Banco por 5 años, manteniendo abierta la posibilidad de acceso ágil a esta fuente financiación.

Para cubrir las necesidades de financiación y mantener niveles adecuados de liquidez, el Banco implementó una estrategia de retención y atracción de recursos en los productos de captación, en especial CDTs, a través del mantenimiento de tasas de interés competitivas y la activación de cupos de créditos con otras entidades financieras como Finagro.

El aumento importante en el gasto financiero ocasionó una reducción del margen neto de interés lo que explica en mayor medida el menor cumplimiento del presupuesto general de utilidades.

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de la cartera bruta de microcrédito representa el 81.7% del saldo total de la cartera bruta siendo esta modalidad de crédito la principal fuente generadora de ingresos por intereses para el Banco. El saldo de cartera microcrédito creció un 8.1% frente a diciembre de 2022 a pesar de encontrarse en un ciclo de desaceleración económica donde se pasó de tener un indicador de cartera vencida mayor a 30 días de 3.9% en el 2022 a 5.6% en el 2023 ocasionado por un deterioro importante en el comportamiento de pago de los clientes.

Durante el año 2023 se empezó a observar un incremento en el nivel de morosidad en la cartera microcrédito. Este aumento en la mora se reflejó en mayores niveles de provisión individual para lo cual se determinó el reintegro de \$5.600 millones de provisión general adicional (PGA) de microcrédito con el objetivo de compensar el mayor gasto generado en provisión individual de los créditos de esa cartera. Con base en lo anterior, el saldo de provisión general adicional de la cartera microcrédito al cierre del 31 de diciembre 2023 alcanza un valor por \$ 7.423 millones como reserva prudencial ante un mayor deterioro de dicha cartera derivado la incertidumbre en el comportamiento general de la economía y su impacto en los microempresarios. Durante el año 2023 se mantuvo la utilización del modelo de provisiones con los porcentajes mínimos de la SFC para la cartera de microcrédito.

En relación con los ingresos diferentes de intereses, los ingresos por retornos en venta de microseguros y comisión mipyme presentaron un incremento del 13.2% y 8.4% respectivamente en relación con el año 2022 asociado al incremento en la colocación de créditos.

La calificadora de riesgo BRC Ratings – S&P Global en el mes de octubre 2023 mantuvo la calificación institucional, deuda largo plazo AA y corto plazo BRC 1+, lo cual se considera muy positivo según el contexto actual de incertidumbre, mayores niveles de mora y menor rentabilidad.

Durante el último trimestre 2023, el Banco obtuvo por parte de MicroRate una calificación de desempeño social de 4 estrellas con perspectiva positiva

3
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Operación de remesas

En 2023, las remesas de trabajadores mantienen su tendencia creciente, sin embargo, se observa una desaceleración causada principalmente por variables económicas en los países origen, como, por ejemplo, enfriamiento del mercado laboral, inflación y adicionalmente, la tasa de cambio en Colombia. Durante 2023, el país recibió un total de USD 10.09 billones, presentando un crecimiento de 7.02% frente a 2022 cuando se recibieron USD 8.57 billones.

A cierre de 2023 el negocio de remesas mantiene su crecimiento superior al mercado con un crecimiento de 17.44% y alcanzando una cifra récord de USD 708 millones. Esto ha permitido impactar la vida de más de 697 mil beneficiarios.

El trabajo en mejora de experiencia, servicio del cliente y canales de pago, así como las diferentes alianzas con compañías de remesas han aportado de manera significativa al logro de estos resultados.

Para 2024, se espera un comportamiento similar en las economías de origen y el enfoque estará en crear nuevas alianzas y potenciar las actuales, así como ofrecer una mejor experiencia a nuestros clientes.

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2023 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

Estos estados financieros fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva del Banco el 28 de febrero de 2024.

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

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

- La NIC 39 y la NIIF 9 - Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Las siguientes excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, para vigilados y controlados:

- Provisión bienes recibidos en dación de pago: Mantener las provisiones de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

4
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

2.2 Bases de preparación

El Banco tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2023.

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

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, con excepción de las ganancias básicas por acción que se presentan en pesos y con dos decimales.

Base de medición

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

2.3 Negocio en marcha

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

2.4 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro, incluidos los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, 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.

Las estimaciones 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 y son consistentes con la administración de riesgos del Banco y los compromisos relacionados con el clima cuando procede. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese periodo, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

En la aplicación a las políticas contables NCIF del Banco, se presentaron juicios esenciales que involucran los estimados realizados durante el proceso de aplicación de las políticas contables y que tuvieron efectos significativos en los valores reconocidos en los estados financieros a diciembre de 2023.

5
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

2.4.1 Juicios

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

- Nota 5 Instrumentos Financieros – Valor Razonable: Determinación de los valores razonables para los instrumentos financieros.
- Nota 12 Propiedades y Equipo, por Derecho de Uso: Pasivos por arrendamiento - plazo de arrendamiento: El Banco está razonablemente seguro de ejercer opciones de extensión.
- Nota 16 Impuesto a las Ganancias: Cálculo del impuesto a la renta e impuesto diferido: Disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles.

2.4.2 Suposiciones e Incertidumbres en las estimaciones

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

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

Nota 3. Políticas contables significativas

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

3.1 Transacciones en moneda extranjera

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

Los saldos de cuentas activas y pasivas en moneda extranjera están reexpresados en pesos colombianos a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas de cambio fueron \$3,822.05 COP y \$4,810.20 COP respectivamente.

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

6
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

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

7
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

El Banco considera los siguientes activos como equivalentes de efectivo:

a) Fondos Interbancarios

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

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

b) Operaciones de Reporto o Repo

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

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

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

c) Operaciones Simultáneas

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

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

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

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

d) Operaciones de Transferencia Temporal de Valores

Son aquellas en las que el Banco transfiere la propiedad de unos valores, con el acuerdo de retransferirlos en la misma fecha o en una fecha posterior. A su vez, la contraparte transfiere la

8
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

propiedad de otros valores o una suma de dinero de valor igual o mayor al de los valores objeto de la operación.

3.3 Instrumentos financieros

3.3.1 Activos financieros de Inversión

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

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

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

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

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

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

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

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

9
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

3.3.1.1 Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

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

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

3.3.1.2 Determinación de la clasificación de las inversiones

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

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

3.3.1.3 Estructura de los distintos portafolios

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

- Administrar liquidez.
- Inversión obligatoria.

3.3.1.4 Clasificación de los instrumentos financieros

Inversiones negociables

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

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

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

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

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

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

Inversiones disponibles para la venta

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

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

A continuación, se indica la forma en que se clasifican, valoran y contabilizan los diferentes tipos de inversión. Esto de conformidad con el Capítulo I - 1 de la Circular Externa 100 de 1995, modificada por la Circular Externa 034 de 2014; el cual es el marco normativo establecido en Colombia para la clasificación, valoración y contabilización de las inversiones para estados financieros, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia:

Inversiones negociables

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

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

12
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

Inversiones disponibles para la venta

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

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

Títulos y/o Valores de Emisiones o Provisiones no Calificados

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

13
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

3.3.2 Cartera de créditos.

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia esta cuenta registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados

14
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

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

Políticas de Crédito

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

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

Para el año 2023 el Banco contó con garantías del Fondo Nacional de Garantías FNG, con una cobertura del 44% para la modalidad de microcrédito y el 50% para la modalidad de comercial.

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

Para las líneas de consumo no se exigen garantías idóneas.

Modalidades de Crédito

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

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

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

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

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

15
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

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

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

Criterios para la Evaluación del Riesgo Crediticio

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

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

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

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

- Hábito de pago.
- Experiencia crediticia.
- Análisis de sectores económicos.
- Capacidad de pago.
- Respaldo patrimonial.
- Antigüedad en la actividad económica.
- Evaluación de la situación financiera del deudor.
- Garantías.
- Riesgos legales.

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

16
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

En lo corrido del año 2023 no se realizaron compras de cartera a Clave 2000. Estos créditos son clasificados como cartera comercial y su calificación es igual que para el resto de la cartera comercial aplicando alineación externa y calificación por mora.

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

Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

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

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

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

- Cuando los créditos incurran en mora después de ser reestructurados, evento en el cual debe recalificarse.
- Como mínimo en los meses de mayo y noviembre, debiendo registrar los resultados de la evaluación y recalificación a la que hubiere lugar al cierre del mes siguiente. Esto debido a procesos semestrales adicionales detallados más adelante para cada cartera, atendiendo lo dispuesto en el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Calificación del Riesgo Crediticio

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

i) Cartera comercial y consumo

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

18
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

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

ii) Microcrédito

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

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

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

19
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

- a) La Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 009 de 2022 impartió instrucciones para facilitar el proceso de redefinición de las condiciones de los créditos entre las entidades vigiladas y aquellos clientes que han visto afectada su capacidad de pago y el normal cumplimiento de su obligación como consecuencia del ciclo económico. Por lo cual el Banco ajustó sus políticas de recalificación de los créditos reestructurados:

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

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

Mejora de la calificación:

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

- Mejorando un (1) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (6) meses consecutivos para microcrédito y (12) meses para las demás modalidades.
- Mejorando un (2) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (9) meses consecutivos para microcrédito y (16) meses para las demás modalidades.
- Mejorando un (3) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (12) meses consecutivos para microcrédito y (19) meses para las demás modalidades.
- Mejorando un (4) nivel en la escala de calificación, cuando el deudor haya realizado dentro de la reestructuración pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante (16) meses consecutivos para microcrédito y (22) meses para las demás modalidades.

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

- b) Alineación interna: Después de calificar todos los créditos de la misma cartera debe realizarse una corrección a la calificación que se denomina “Alineación de cartera por cliente”, que implica dejar la calificación de mayor riesgo a todas las operaciones de una misma línea de un mismo cliente.
- c) Procesos semestrales: En mayo y noviembre, se empiezan procesos adicionales de calificación de clientes con el fin de registrar los resultados de la evaluación y recalificación a la que hubiere lugar al cierre del mes siguiente. Dentro de los procesos semestrales se encuentran los siguientes:

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

1. Alineación externa: Aplica para las tres carteras (comercial, consumo y microcrédito). Se corren procesos masivos en centrales de riesgo de la totalidad de los clientes y se evalúan las calificaciones de las obligaciones en otras instituciones buscando alinear la calificación de riesgo con lo reportado por el sector financiero.

De acuerdo con lo establecido en el manual SARC, si los clientes que presentan una mayor calificación en el sector financiero con respecto a la otorgada por el banco en la misma modalidad se encuentran calificados en C, D o E en el sector y sus saldos excedan el 20% del endeudamiento del cliente en la misma modalidad, se recalifican a una categoría de mayor riesgo; adicionalmente de acuerdo con la circular externa 009 del 2022, los clientes que cuenten con créditos castigados externamente, son calificados a categoría "B"; adicionalmente se realiza un proceso de validación de castigos y saldo en mora de los clientes, para los sectores de Hipotecario, cartera bancaria, rotativo, TDC y otros.

2. Análisis por hallazgos de auditoría interna: Aplica para la cartera de microcrédito y consiste en seleccionar dos analistas a auditar: el primero es el perfil de mayor riesgo considerando cosechas, ranking, bonificación y rodamientos, y el segundo es seleccionado de manera aleatoria. Una vez seleccionados los dos analistas se escogen por cada uno de ellos 15 créditos desembolsados en el último mes o un periodo mayor si la colocación es menor a ese número.

Los clientes de la muestra son visitados en el establecimiento donde desarrollan su operación, se valida la información familiar (cualitativa) y financiera, se corrobora con los vecinos del sector la información del cliente y el negocio.

Así mismo, se revisan las carpetas de los clientes auditados y se verifica que la información contenida en estas cumpla con las políticas y procedimientos de crédito. Por último, auditoría interna consolida solo los hallazgos que afectan la capacidad de pago del cliente y envía con periodicidad semestral la información al área de riesgo de crédito.

3. Análisis por hallazgos metodológicos: Para la cartera de microcrédito, los auditores metodológicos realizan una evaluación de un grupo de clientes con el fin de identificar y analizar la situación actual del negocio del cliente, al igual que su comportamiento de pago interno y externo.
4. Análisis por incremento en endeudamiento: Teniendo en cuenta los procesos masivos en centrales de riesgo se identifican los clientes de la cartera de microcrédito cuyo endeudamiento haya aumentado en más del 100% de un semestre a otro. Posteriormente, se valida que el saldo externo sea superior a 1 SMMLV (como saldo que amerite la revisión del cliente) y que el cliente tenga créditos desembolsados con el Banco hace más de 5 meses.

Después de obtener la muestra de clientes a revisar, se envían a las respectivas agencias para que sean visitados por los analistas de crédito y/o Gerentes de Oficina, quienes informan si hay cambios en perfil de riesgo crediticio del cliente que amerite su recalificación, asignando una calificación para cada cliente visitado.

5. Evaluación financiera: Aplica para los créditos de la cartera comercial. Se realiza un análisis de la cartera comercial de manera masiva, para lo cual se tiene en cuenta el comportamiento

21
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

de pago interno, externo y score. Este proceso se obtiene una calificación por cliente que se alinea a las demás calificaciones.

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

Procesos de Reestructuración

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

Acuerdos de Reestructuración

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

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

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

Criterios Especiales para la Calificación de Créditos Reestructurados

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

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

22
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Procesos de modificación

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

Castigos de Cartera

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

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

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

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

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

Deterioro para Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

Deterioro de Cartera

El Banco se encuentra regulado por la Superintendencia Financiera de Colombia y para el caso de la cartera de créditos en los estados financieros se aplica lo estipulado por el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) en su capítulo XXXI en el numeral 2-Modelo de Riesgo Crediticio. Esto implica que el Banco califica su cartera de crédito y estima provisiones de esta bajo las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia y los modelos de referencia establecidos excepto microcrédito.

Cartera Comercial y de Consumo

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

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

La Circular Externa 047 de 2016 de la Superintendencia Financiera de Colombia estableció las instrucciones para el cálculo de la estimación de pérdida esperada a partir del año 2017. Durante el

23
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

año 2023 el Banco aplicó la metodología de cálculo de provisiones en fase acumulativa a pesar de que en julio se cumplieron durante tres meses consecutivos los indicadores para cambiar a fase desacumulativa, la junta directiva decidió seguir en fase acumulativa informando y contando con la aprobación de la Superfinanciera.

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

Como resultado de lo anterior, durante el año 2023 se provisionó en fase acumulativa los modelos de referencia MRC y MRCO.

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

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

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

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

La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

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

$Exp_{i,t}$: es la exposición de la obligación (i) en el momento del cálculo de la provisión (t) de acuerdo con

lo establecido en los diferentes modelos de referencia. Cuando $\left(\frac{Exp_{i,t}}{Exp_{i,t-t}} \right) > 1$ se asume como 1.

25
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Cartera de Consumo

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

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

ii) La Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI)

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

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

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

La PDI por tipo de garantía es la siguiente:

Cartera Comercial

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTIAS IDÓNEAS					
Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
Colateral financiero admisible	0 – 12%	-	-	-	-
Otros colaterales	50%	360	80%	720	100%
Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
GARANTIAS NO IDÓNEAS					
Sin Garantía	55%	210	80%	420	100%

26
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Cartera de Consumo

Tipo de Garantía	P.D.I.	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI	Días Después del Incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTIAS IDÓNEAS					
Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
Otras Garantías Idóneas	50%	270	70%	540	100%
GARANTÍA NO IDÓNEA					
Garantía por libranza	45%	-	-	-	-
SIN GARANTIA	75%	30	85%	90	100%

Para homologar las distintas garantías presentes en los contratos de crédito con los segmentos anteriormente listados, la entidad debe atender la siguiente clasificación:

- a. Garantías Idóneas: Se entienden como garantías idóneas, aquellas garantías que cumplan con las características enunciadas en el subnumeral 2.3.2.1.4. de la Parte II del presente Capítulo.
 - i. Colateral Financiero Admisible (CFA): Se clasifican como CFA las siguientes garantías:
 - Depósitos de dinero en garantía tienen una PDI de 0%.
 - Cartas Stand By tienen una PDI de 0%.
 - Seguros de crédito tienen una PDI de 12%.
 - Garantía Soberana de la Nación (Ley 617 de 2000) tiene una PDI de 0%.
 - Garantías emitidas por fondos de garantías que administren recursos públicos tienen una PDI de 12%.
 - Títulos valores endosados en garantía emitidos por instituciones financieras tienen una PDI de 12%.
 - ii. Bienes raíces comerciales y residenciales.
 - iii. Bienes dados en Leasing Inmobiliario.
 - iv. Bienes dados en Leasing diferente a Inmobiliario.
 - v. Derechos de cobro (DC): Garantías que otorgan el derecho de cobrar rentas o flujos comerciales relacionados con los activos subyacentes del deudor.
 - vi. Otras garantías idóneas: Se clasifican dentro de esta categoría las garantías que no se enuncien en los numerales anteriores del literal a. del subnumeral 2.5.4 del presente Anexo y las garantías a que se refiere la Ley 1676 de 2013 demás normas que lo reglamenten o modifiquen (garantías mobiliarias).
- b. Garantía no Idónea: Se clasifican dentro de esta categoría las garantías (incluidas aquellas mobiliarias) que no cumplan con las características enunciadas en el subnumeral 2.3.2.1.4. de la Parte II del Capítulo XXXI, así como los codeudores, avalistas y la garantía por libranza.

En este último caso cuando la entidad no pueda efectuar el descuento en los términos de la Ley 1527 de 2012 y el crédito presente más de 90 días de mora, se debe estimar la pérdida esperada aplicando la PDI que corresponda a créditos sin garantía o con garantía no idónea cuando el crédito cuente con codeudores o avalistas.

Para efectos de la consistencia con el reporte del informe 60 de cosechas, la entidad debe mantener la clasificación del crédito como Libranza hasta tanto este se extinga.

- c. Sin Garantía: Se clasifican dentro de esta categoría todas las obligaciones que no cuenten con garantía alguna.

27
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Para cada deudor se obtiene una PDI diferente de acuerdo con el tipo de garantía, la cual se aplica sobre el porcentaje real de cubrimiento que representa esa garantía respecto de la obligación.

iii) Exposición del activo (ExA)

La ExA corresponde a la definición establecida en el subnumeral 2.3.1. de la Parte III del presente Capítulo XXXI.

a. Cálculo de la pérdida esperada para la Cartera de Consumo

Para el cálculo de la pérdida esperada de la cartera de consumo se tiene en cuenta la siguiente fórmula:

$$\begin{aligned} \text{Pérdida Esperada (PE)} = \\ \text{Probabilidad de Incumplimiento (PI)} * \text{Exposición del Activo (ExA)} \\ * \text{Pérdida dado el Incumplimiento (PDI)} * \text{Ajuste por Plazo (AP)} * K \end{aligned}$$

Donde:

K: Es el factor de ajuste que busca reconocer el riesgo asociado al incremento en el nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses. Este factor no será aplicable a los créditos de libranza otorgados a pensionados, ni a los segmentos de Tarjeta de Crédito y Rotativo. El valor de la variable *K* se asignará de acuerdo con la siguiente expresión:

$$K = \begin{cases} 1 & \text{si } PR \leq 72 \\ 1,1 & \text{si } 72 < PR \leq 108 \\ 1,4 & \text{si } PR > 108 \end{cases}$$

Ajuste por plazo (AP): Es el valor del ajuste por plazo, el cual se calcula de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Ajuste por plazo (AP)} = \left[\frac{\text{Plazo Remanente}}{72} \right]$$

Donde:

Plazo Remanente: Corresponde al número de meses restantes frente al plazo pactado del crédito a la fecha de cálculo de la pérdida esperada. En el caso en que el plazo pactado o el plazo remanente sea menor a 72, AP debe ser igual a 1. Para los segmentos Tarjeta de Crédito y Rotativo, AP debe ser igual a 1.

- i. Para los créditos originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos antes del 1 de diciembre de 2016, AP debe ser igual a uno 1.
- ii. Los créditos que sean originados, desembolsados, reestructurados o adquiridos a partir del 1 de diciembre de 2016, deben calcular la pérdida esperada aplicando el factor AP resultante.

Para la definición de las demás variables es necesario tener en cuenta las instrucciones señaladas en el subnumeral 2.3.1. de la Parte III del Capítulo XXXI.

28
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Cartera de microcrédito

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

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

Deterioro microcrédito

Calificación de crédito	Porcentaje mínimo de provisión neto de garantía	Porcentaje mínimo de provisión
A	0%	1.00%
B	1%	2.20%
C	20%	0.00%
D	50%	0.00%
E	100.0%	0.00%

El Banco realizó provisiones individuales aplicando estos porcentajes mínimos requeridos por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre de diciembre 2023.

Provisión General Adicional y Provisión General

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

Así las cosas, al cierre de diciembre de 2023, el Banco tiene una provisión general adicional por \$7,423 que sumados al saldo de provisión individual de microcrédito por \$74,394, totalizaron \$81,817 que representaban una cobertura de 103% sobre la mora mayor a 30 días.

Los efectos de la inflación global y el alza mundial de precios, tiene como origen los estímulos monetarios por efecto del COVID 19 y los retrasos y afectación de la cadena de abastecimiento por el mismo efecto de pandemia. Por estas razones el Banco considera que la inflación para el 2023 puede generar un deterioro de la capacidad de pago de los microempresarios y por ende estima

29
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

prudente mantener el saldo de la provisión adicional, toda vez que el origen de la incertidumbre y potencial deterioro de la calidad crediticia de los deudores de microcrédito sigue siendo un efecto residual de la pandemia.

a) Pasivos financieros

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

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

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

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

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

b) Otras cuentas por cobrar

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

Provisión de otras cuentas por cobrar

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

Días	% Provisión
0 - 30	0%
> 30	100%

3.4 Propiedades y equipo de uso propio

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

30
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

a) Reconocimiento y medición.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Depreciación

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

31
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Las vidas útiles estimadas para el Banco son las siguientes:

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

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

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

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

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

c) Deterioro de activos

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

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

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

d) Baja de activos

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

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

Para dar de baja un elemento de propiedad y equipo se deberá presentar previamente informe técnico con el análisis de deterioro de dicho elemento, elaborado por el área dentro del Banco con

32
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

el conocimiento sobre el activo en evaluación, acompañado de la respectiva acta de baja de activos. Posteriormente serán dados de baja de los libros contables, tanto el costo de adquisición como la depreciación acumulada y valores residuales, en cuanto se determine que el activo fijo no generará beneficios económicos futuros. El cargo de esta baja es reconocido en el resultado del periodo.

Para el periodo contable con corte a diciembre 31 de 2023, el Banco no reconoció en sus estados financieros pérdidas por deterioro de valor en la propiedad y equipo basado en lo mencionado en la NIC 36 - Deterioro del Valor de los Activos, de acuerdo con el informe de deterioro elaborado dentro del Banco por el área experta.

3.5 Arrendamientos de propiedades y equipo por derecho de uso

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

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

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

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

a) Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

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

b) Medición Posterior del Activo por Derecho de Uso

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

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

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

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

c) Medición Posterior del Pasivo por Arrendamiento

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

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

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

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

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

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

d) Medición inicial del activo por derecho de uso

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

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- El valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;

34
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

e) Reconocimiento y medición

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

f) Deterioro en el valor de los derechos de uso

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

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

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

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

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

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

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

- Estos elementos son tratados de manera similar a la propiedad y equipo, y dados de baja del sistema contable y bases de datos, para ser reemplazado por otro derecho de uso.

3.6 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios

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

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

i) Crédito mercantil Banco - Fundación WWB Colombia

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

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

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

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

ii) Crédito mercantil Banco - FPISA

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

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

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

Otros activos intangibles

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

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

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

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

- a) El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones del Banco.
- b) La intención del Banco es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.
- c) El Banco tiene la capacidad para utilizar el activo.
- d) El activo generara beneficios económicos para el Banco que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.
- e) El Banco dispone de los recursos necesarios, tanto técnicos como financieros para completar el desarrollo del activo intangible, para su uso.
- f) Los desembolsos incurridos durante el desarrollo del proyecto y que son susceptibles de ser capitalizados, forman parte del mayor valor de este activo.

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

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

3.7 Activos mantenidos para la venta

Los activos mantenidos para la venta que tiene el Banco actualmente se originan por el proceso de dación de pagos que se tiene con la Alianza con clave 2000 correspondiente a la apropiación del vehículo y cupo por el proceso de cobro de la cartera comercial.

El cupo corresponde al permiso que se le asigna a cada conductor de tener un taxi y generar ganancias.

Se clasificará un activo mantenido para la venta cuando su valor en libros se recupere fundamentalmente a través de una transacción de venta, esté disponible para su venta inmediata y su venta sea altamente probable.

Reconocimiento y Medición

Se reconocerá la venta una vez cumpla las condiciones para su reconocimiento como venta finalizada dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Cuando el Banco adquiera un activo con el propósito de venderlo lo clasificará como mantenido para la venta desde la fecha de su adquisición, siempre que cumpla con los criterios de reconocimiento.

Aquellos activos disponibles para la venta de los cuales el Banco no espere recibir beneficio económico futuro (por su uso o venta), serán dados de baja.

Los activos clasificados como mantenidos para la venta no se deprecian ni se amortizan; no obstante, deberán ser provisionados de acuerdo a la instrucción dada en la Circular Externa 036 del 12 de Diciembre de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera, la cual requiere provisionar los bienes recibidos en dación en pago, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera, en donde la intención de dicha provisión no es con base en el deterioro del valor de los activos sino con la intención de prevenir el riesgo y conservar el patrimonio.

La valoración de los activos mantenidos para la venta se realizará por el menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el gasto de la venta.

El Banco medirá un activo que deje de ser mantenido para la venta, al menor valor en libros antes de su clasificación, incluyendo los ajustes en depreciación, amortización o revaluación, que se hubiera registrado si el activo no se hubiera clasificado como mantenido para la venta; y el valor recuperable en el momento de decidir no vender el activo.

El Banco deberá presentar por separado en el estado de situación financiera los activos mantenidos para la venta del resto de los activos.

3.8 Beneficios a empleados

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

a) Beneficios a corto plazo

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

b) Beneficios de terminación del contrato laboral con los colaboradores

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

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

Pacto Colectivo

Es el resultado de un trabajo en conjunto, que genera mejoras y nuevos beneficios de manera sostenible, en beneficio de todos los colaboradores directos del Banco. La vigencia de este pacto es de 5 años, desde mayo del año 2023 hasta mayo del año 2028.

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

3.9 Impuesto a las ganancias

3.9.1 Impuesto a las ganancias

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

3.9.2 Impuestos corrientes

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

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

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

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

3.9.3 Impuesto Diferido

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

40
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo serían recuperables o liquidadas en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

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

El decreto 2617 de 29 de diciembre de 2022, establece la alternativa del reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y el cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales. El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias impositivas

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

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

Medición

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

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

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

Compensación y clasificación

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

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

Gravámenes contingentes

El reconocimiento medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

3.9.4 Impuesto de industria y comercio

Para el año 2022, En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, el Banco reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, este valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo. Para el año gravable 2023, en aplicación de la ley 2277 de 2022, el gasto por Impuesto de Industria y Comercio en la determinación de la renta líquida solo puede tratarse como deducción y contablemente se reconoció como gasto.

3.10 Provisiones y Pasivos Contingentes

Provisiones

El Banco reconocerá provisión cuando:

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

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

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

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

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

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

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

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Contingencia		
<p>(ii) obligaciones presentes que no cumplen los criterios de reconocimiento de esta Norma (ya sea porque no es probable que para su cancelación se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, ya sea porque no pueda hacerse una estimación suficientemente fiable de la cuantía de la obligación).</p>	<p>Remota: Existe una obligación posible, o una obligación presente en la que se considera remota la posibilidad de salida de recursos.</p>	<p>No se reconoce provisión (párrafo 27). No se exige revelar información complementaria (párrafo 86).</p>

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

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

Activos y Pasivos Contingentes

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

Los pasivos contingentes son obligaciones eventuales, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Banco. Incluyen también las obligaciones actuales del Banco, cuya cancelación no es probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente poco habituales, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

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

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

3.11 Ingresos

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

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

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

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

a) Intereses

Los intereses se registran en la cuenta de ingresos.

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

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

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

b) Ingresos por comisiones

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

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

c) Ingresos por remesas

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

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

d) Ingresos por seguros

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

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

3.12 Segmentos de operación

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

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

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

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

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

3.13 Reserva Legal

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

46
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

3.14 Ganancias por acción

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

La utilidad por acción básica se determina dividiendo el resultado neto del periodo entre el número de acciones ordinarias suscritas y pagadas, tanto comunes como preferenciales en circulación en el año, excluyendo de existir, las acciones comunes adquiridas por el Banco y mantenidas como acciones de tesorería. La utilidad neta por acción a 31 de diciembre de 2023 es de \$0.82 y de \$226.81 para 2022.

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

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

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

3.15 Reconocimiento de gastos

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

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

Nota 4. Normas emitidas no efectivas

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

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB las cuales son aplicables después del 1 de enero de 2024 y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Banco tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente. No se espera que estas enmiendas contables emitidas aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros del Banco.

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Norma de Información Financiera	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

Nota 5. Instrumentos financieros – valor razonable

a) Clasificaciones contables

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

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

Jerarquía del valor razonable

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

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

- Nivel 1: Los activos y pasivos se clasifican como nivel 1 si existen insumos observables que reflejan precios cotizados (no ajustados) para activos o pasivos idénticos en mercados activos. Un mercado activo es aquel en el que las transacciones se producen con suficiente volumen y frecuencia para proporcionar información de precios de manera continua. Los instrumentos se

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

49
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

b) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

Las siguientes tablas analizan, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable por los años terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 sobre bases recurrentes:

Instrumentos Financieros de Inversión

Al 31 de diciembre 2023	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros
Inversiones negociables (i)	\$ 9,679	\$ 9,679	\$ -	\$ -	\$ 9,679
Inversiones disponibles para la venta (i)	7,152	7,152	-	-	7,152
Fondos de inversión colectiva (ii)	39,039	-	39,039	-	39,039
Total	\$ 55,870	\$ 16,831	\$ 39,039	\$ -	\$ 55,870

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

(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.

50
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Mediciones de valor razonable de instrumentos financieros registrados a costo amortizado

A continuación, se presenta los instrumentos financieros del Banco registrados a costo amortizado, comparados con los valores determinados a su valor razonable, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Detalle a 31 de diciembre de 2023	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros
Activo					
Capital cartera de créditos bruta (i)	\$ 1,606,039	\$ -	\$ -	\$ 1,606,039	\$ 1,724,575
Operaciones mercado monetario (ii)	104,945	-	104,945	-	105,244
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (iii)	36,707	-	36,707	-	36,707
Total	\$ 1,751,669	\$ -	\$ 141,652	\$ 1,610,017	\$ 1,866,526
Pasivos					
Certificados de depósitos a término (iv)	\$ 979,411	\$ -	\$ -	\$ 979,411	\$ 979,411
Títulos de inversión en circulación (v)	218,766	218,766	-	-	216,709
Obligaciones financieras (vi)	113,094	-	-	113,094	113,094
Pasivos por arrendamiento (vii)	36,610	-	-	36,610	36,610
Total	\$ 1,347,881	\$ 218,766	\$ -	\$ 1,129,115	\$ 1,345,824

Detalle a 31 de diciembre de 2022	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros
Activo					
Capital cartera de créditos bruta (i)	\$ 1,488,377	\$ -	\$ -	\$ 1,488,377	\$ 1,581,184
Operaciones mercado monetario (ii)	22,593	-	22,593	-	22,593
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (iii)	31,426	-	31,426	-	31,426
Total	\$ 1,542,396	\$ -	\$ 54,019	\$ 1,488,377	\$ 1,635,203
Pasivos					
Certificados de depósitos a término (iv)	\$ 546,959	\$ -	\$ -	\$ 546,959	\$ 546,959
Títulos de inversión en circulación (Bonos) (v)	294,225	294,225	-	-	313,903
Obligaciones financieras (vi)	151,378	-	-	151,378	151,378
Pasivos por arrendamiento (vii)	43,530	-	-	43,530	43,530
Total	\$ 1,036,092	\$ 294,225	\$ -	\$ 741,867	\$ 1,055,770

(i) Capital de cartera de créditos bruta

La cartera de créditos ha sido clasificada a Valor Razonable nivel de jerarquía 3, partiendo del modelo IFRS9 de pérdida esperada, se estresó la cartera que concentra el máximo valor la probabilidad de incumplimiento (PI) calculada para el stage 1 usando el promedio de PI del stage 2 el cual concentra los créditos que representan un nivel de riesgo sin estos estar en incumplimiento aún.

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

(v) Títulos de inversión en circulación (Bonos)

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

(vi) Obligaciones Financieras

Para el caso de las obligaciones financieras estas se estiman con la tasa de causación otorgada por las diferentes contrapartes al momento del desembolso, dicha tasa puede ser fija o variable, el valor nominal de la tasa corresponde a la evaluación del perfil de riesgo que las contrapartes realizan sobre el Banco, ante un cambio en el perfil de riesgo de la entidad el costo de las obligaciones financieras ya adquiridas no tendría cambios. El valor razonable de las obligaciones está ubicado en nivel 3 y es igual al valor en libros, esto se debe a que la mayoría de las obligaciones financieras tomadas por el Banco están indexadas al IBR 1 mes, solo una se encuentra a tasa fija siendo adquirida el 31 de diciembre de 2023 por lo cual ya se encuentra al mejor precio de mercado posible para Banco W de acuerdo con las condiciones de mercado.

(vii) Pasivo por arrendamientos

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

Nota 6. Administración de riesgo financiero

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

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

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

Al cierre del diciembre 2023 la composición del portafolio estaba dentro de los límites establecidos por junta directiva, por lo que ninguna contraparte tenía una exposición significativa y todas estaban dentro de los límites establecidos por tipo de entidad.

6.1 Marco de Administración de Riesgo

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

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

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

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

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

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

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

53
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Toma de Riesgos

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

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

6.2 Riesgo Crediticio

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

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

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

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

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

El procedimiento de calificación de clientes y estimación de provisiones de la cartera comercial se realiza siguiendo los lineamientos normativos consignados en el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), Capítulo XXXI, Anexo 1 (Modelo de referencia de cartera comercial - MRC).

El procedimiento de calificación de clientes y estimación de provisiones de la cartera de consumo se realiza siguiendo los lineamientos normativos consignados en el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), Capítulo XXXI, Anexo 1 (Modelo de referencia de consumo - MRCO).

El procedimiento de calificación de clientes y estimación de provisiones de la cartera de microcrédito se realiza siguiendo los lineamientos normativos consignados en el sistema integral de administración de riesgos SIAR, Capítulo XXXI, Anexo 2.

Al cierre de diciembre 2023, los clientes que presentan mayores saldos de cartera en el Banco no superan el límite de concentración del 10%.

Información Cuantitativa

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

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

El siguiente es el detalle de la exposición al riesgo de crédito por la cartera y las garantías asociadas al instrumento financiero por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023

Modalidad	Clasificación garantía	Saldo capital	# Créditos
COMERCIAL	Idónea	95,569	2,260
	No idónea	93,528	1,806
	Subtotal	\$ 189,097	4,066
CONSUMO	idónea	117,176	4,926
	No idónea	8,741	461
	Subtotal	\$ 125,917	5,387
MICROCRÉDITO	idónea	75,537	27,883
	No idónea	1,334,024	199,618
	Subtotal	\$ 1,409,561	227,501
Total		\$ 1,724,575	236,954

55
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022

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

El siguiente es el detalle de exposición de riesgo de las inversiones destinadas para la administración de la liquidez del Banco, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Modalidad	Clasificación	Saldo capital	Saldo expuesto
Portafolio diciembre 2023	Deuda Privada	\$ 8,488	\$ 8,488
	Deuda Publica	8,343	8,343
	Fondos de Inversión Colectiva	39,040	39,040
	Simultaneas Activas	70,945	70,945
	Subtotal	\$ 126,816	\$ 126,816
Modalidad	Clasificación	Saldo capital	Saldo expuesto
Portafolio diciembre 2022	Deuda Privada	\$ 10,859	\$ 10,859
	Deuda Publica	8,142	8,142
	Fondos de Inversión Colectiva	1,843	1,843
	Simultaneas Activas	22,593	22,593
	Subtotal	\$ 43,437	\$ 43,437

Para el portafolio a corte 2023 se realizó un análisis de deterioro de inversiones, el cual arrojó una probabilidad de pérdida de \$560,140 pesos, consecuencia de un FIC con FIDUCOOMEVA entidad con calificación AA- y un título CDT con Banco Unión entidad con calificación AA-, el resto del portafolio tienen calificación entre AA+ y AAA, o tienen calificación de Riesgo Soberano.

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

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

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

En el siguiente cuadro se muestran los saldos reestructurados por los años terminados a diciembre 31 de 2023 y 2022:

Modalidad y Concepto	31 diciembre de 2023		31 diciembre de 2022	
Comercial	\$	4,319	\$	3,620
Microcrédito		59,405		29,325
Total, Modalidad y Concepto	\$	63,724	\$	32,945

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

Para dar continuidad a la estrategia de gestión de riesgos establecida por las Circulares 007 y 014 de 2020, los establecimientos de crédito adoptaron el programa PAD que permitió establecer soluciones estructurales de pago, mediante la redefinición de las condiciones de los créditos de aquellos deudores que tengan una afectación de sus ingresos o su capacidad de pago, como consecuencia de la situación originada por el Covid-19, en condiciones de viabilidad financiera para el deudor. Este programa estuvo vigente hasta el mes de agosto del 2021 de acuerdo con lo definido en la Circular Externa 012 de 2021.

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en las circulares externas 007, 014 y 022 al cierre de diciembre 2023 se cuentan con los siguientes créditos activos que fueron sujetos de alivios por modalidad:

Circulares externas 022 – PAD	31 diciembre de 2023		31 diciembre de 2022	
	# Créditos	Saldo Capital	# Créditos	Saldo Capital
Microcrédito	9,806	\$ 72,498	25,828	\$ 166,691
Comercial	1,150	42,332	1,615	59,597
Consumo	12	493	16	762
Total	10,968	\$ 115,323	27,459	\$ 227,050

6.3 Riesgo de Liquidez

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

57
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

Al cierre de 2023 Banco W no tenía operaciones REPO u operaciones de financiamiento pasivo en el mercado monetario colombiano.

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

En el año 2023 se mantuvo un portafolio de liquidez, conformados con títulos de corto plazo, con menor volatilidad y disminuyendo la probabilidad de generar pérdidas al Banco.

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

Información cuantitativa

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

Durante el año 2023, el Banco cumplió con los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (70%). Durante este periodo, el Banco cerró con un IRL monto (\$) a 7 días mensual de \$217,255 millones y a 30 días de \$159,816 millones.

El resumen del análisis de la liquidez por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 del Banco de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia es el siguiente:

Indicador de Riesgo (IRL)	DIAS 1 A 7	DIAS 8 A 15	DIAS 1 A 30
INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL (Monto)	\$ 217,255	\$ 183,497	\$ 159,816
INDICADOR DE RIESGO DE LIQUIDEZ IRL (Razón)	1008%	418%	297%

Durante 2023 el Banco cumplió con el resultado del CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto) estando por arriba del mínimo requerido para las entidades del grupo 2 (aquellas que tienen menos del 2% del total de activos de los establecimientos de crédito; el Banco tenía una participación de 0.23% a diciembre 2022 siendo este el año de referencia), al cierre del 2023 el indicador CFEN fue de 100.20%.

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

El siguiente es el detalle del IRL para el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

DESCRIPCION-IRL diciembre 2023	SALDO TOTAL	DÍAS 1 A 7	DÍAS 8 A 15	DÍAS 1 A 30
ACTIVOS				
Disponible	\$ 159,048	\$ -	\$ -	\$ -
Fondos Interbancarios	-	34,191	-	34,191
Repos. Simultaneas. y TTV	-	46,811	24,135	70,945
Inversiones negociables -TES	8,099	-	-	-
Inversiones negociables – otros	7,130	-	-	-
Inversiones negociables en títulos participativos	33,184	-	-	-
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	33,723	-	-	-
Cartera de créditos	-	30,035	16,091	84,703
TOTAL, POSICIONES ACTIVAS	\$ 241,184	\$ 111,037	\$ 40,226	\$ 189,839
PASIVOS				
CDTS	-	20,295	24,601	88,077
Depósitos de ahorro	340,959	-	-	-
Créditos de bancos	-	4,998	599	10,035
Cuentas por pagar	-	552	136	7,612
Títulos de inversión en Circulación	-	1,757	-	1,757
Otros pasivos y contingencias	-	47,204	24,245	71,449
TOTAL, PASIVO	\$ 340,959	\$ 74,806	\$ 49,581	\$ 178,930
FLUJO VENCIMIENTOS NO CONTRACTUALES				
Flujo con vencimientos no contractuales	-	20,909	23,896	89,609
TOTAL, REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ	\$ -	\$ 20,909	\$ 23,896	\$ 89,609
ACTIVOS AJUSTADOS POR RIESGO				
Disponible	\$ 159,048	\$ -	\$ -	-
Total, inversiones activos líquidos	82,136	-	-	-
Inversiones en activos líquidos de alta calidad	41,822	-	-	-
Inversiones en otros activos líquidos	40,314	-	-	-
Fondo activos líquidos ajustados por riesgo	\$ 241,183	\$ -	\$ -	-

A continuación, se muestra los vencimientos del portafolio, al 31 de diciembre de 2023:

31 de diciembre 2023

Activos financieros para la gestión de la liquidez	Hasta tres meses			Más de un año		Total, Activos
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
	\$ 149,538	\$ -	\$ 47,985	\$ -	\$ -	\$ 197,523

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

Alertas Tempranas Riesgo de Liquidez

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

El Banco mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente los riesgos, permitiéndonos adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de este en el ejercicio de sus operaciones autorizadas, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él. El Banco durante el año 2023 cumplió con el envío oportuno de los reportes regulatorios y se atendieron los requerimientos de los entes de control.

Estructura de Alertas Tempranas.

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

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

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

Escenarios de Stress al Indicador de Riesgo de Liquidez

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

- Cartera Vencida: Escenario extremo indicador del 18%.
- El Haircut del Banco de la República incrementado al doble.
- El Factor de retiro neto se aumenta 10% por segmento (36.30% ponderado)
- Requerimiento de liquidez citado por la normativa vigente para los ALN (Activos Líquidos Netos) para el escenario se afecta al 50%.

Durante el año 2023 el Banco comparó los resultados obtenidos con respecto al modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, obteniendo como resultado un indicador Razón (%) positivo a 30 días promedio de 177%, permitiendo a la institución cumplir con sus obligaciones en el corto plazo bajo las condiciones mencionadas en el ejercicio.

A continuación, el resultado de los escenarios de stress:

IRL (Razón) Mensual	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23
Banda 1 a 30	150%	182%	186%	135%	231%	188%	164%	118%	197%	145%	134%	297%
Banda 1 a 30 (Stress)	115%	130%	124%	105%	111%	106%	127%	93%	145%	106%	98%	169%

Monitoreo Liquidez:

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

6.4 Riesgo de Mercado

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

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

En el año 2023 la Tesorería intervino en los mercados de Deuda pública, Deuda privada, Divisas (compra y venta, pago de facturas y proveedores) y mercado monetario.

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

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

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

Metodología para la Medición del Riesgo de Mercado.

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

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

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

6.5 Riesgo de Tasa de Cambio

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

6.6 Riesgo de Tasa de Interés

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

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

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

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

62
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

En la siguiente tabla se presenta los montos acumulados de los activos y pasivos financieros del Banco por su valor en libros al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Detalle de la cuenta	Saldo 31 de diciembre 2023	Ingreso / Gasto de interés	Tasas implícitas* (% E.A.)
Activos financieros			
Cartera comercial	\$ 195,729	\$ 43,373	27.15%
Cartera de consumo	127,105	18,529	16.38%
Cartera microcrédito	1,454,843	419,733	32.03%
Cartera bruta	\$ 1,777,677	\$ 481,635	30.42%
Pasivos financieros			
Depósito de clientes en cuentas de ahorro	\$ 329,871	\$ 26,986	8.33%
Certificado en CDT's	979,411	96,605	13.29%
Obligaciones financieras	113,645	18,585	13.52%
Títulos de Deuda	216,709	42,214	14.08%
Pasivo con costo	\$ 1,639,636	\$ 184,390	12.39%

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

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

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

6.7 Riesgo de Fondos de Inversión Colectiva

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

Valoración a Precios de Mercado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Información Cuantitativa

El valor en riesgo de mercado (VaR) con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia, por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 fue de \$3,939. Los indicadores de VaR que presentó el Banco al ente de control durante el primer y segundo semestre del año 2023 y 2022 se resumen a continuación:

Factor de Riesgo	Primer Semestre año 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés Moneda local	254	294	367	254
Fondos de Inv. Colectiva	15	161	1,876	105
Tasa de Cambio	2,578	4,386	6,564	5,784

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

Factor de Riesgo	Primer Semestre año 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
VaR Total	2,890	4,841	7,138	6,143

Factor de Riesgo	Segundo Semestre año 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés Moneda local	180	262	671	180
Fondos de Inv. Colectiva	6	64	1,586	155
Tasa de Cambio	2,099	4,059	7,741	3,603
VaR Total	2,425	4,611	8,002	3,939

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

Factor de Riesgo	Segundo Semestre año 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de Interés Moneda local	344	424	761	344
Fondos de Inv. Colectiva	10	80	2,311	44
Tasa de Cambio	2,404	4,268	7,441	3,644
VaR Total	2,829	4,772	7,875	4,032

El Banco consolida el portafolio a una duración máxima promedio de 1.71 meses, capacidad para operar a tasa fija contra los indicadores de IBR (Indicador Bancario de Referencia) y DTF (Depósito a término fijo) los cuales son los más transados en la economía colombiana.

Al cierre del año 2023 el portafolio cerró en promedio en \$95,287 a precios de mercado, el cual estuvo representado en un 70% por inversiones negociables de corto plazo.

Portafolio valor mercado 2023	Inversiones negociables		Inversiones hasta el vencimiento	
	Posición	Obligatorias	Posición	Obligatorias
Saldo promedio	95,287	-	-	34,364
Saldo Máximo	160,816	-	-	36,707
Saldo Mínimo	22,282	-	-	32,109

Portafolio valor mercado 2022	Inversiones negociables		Inversiones hasta el vencimiento	
	Posición	Obligatorias	Posición	Obligatorias
Saldo promedio	85,930	-	-	30,721
Saldo Máximo	210,184	-	-	32,020
Saldo Mínimo	27,780	-	-	29,470

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

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

A continuación, se presentan los resultados de sensibilidad al cierre del 31 de diciembre de 2023:

Tipo de Inversiones	Valor Portafolio	31 diciembre del año 2023			
		+ 20pb	+ 50pb	+ 75pb	+ 100pb
Inversiones a valor razonable con cambios en el ejercicio	\$ 16,831	(34)	(84)	(126)	(169)
Total	\$ 16,831	(34)	(84)	(126)	(169)

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

	Valor obligaciones	31 diciembre del año 2023			
		+ 25pb	+ 50pb	+ 75pb	+100pb
Obligaciones financieras	\$ 113,094	719	1,438	2,158	2,877
Total	\$ 113,094	719	1,438	2,158	2,877

	Valor títulos de inversión en circulación	31 diciembre del año 2023			
		+ 25pb	+ 50pb	+ 75pb	+100pb
Títulos de inversión en circulación	\$ 215,000	512	1,025	1,537	2,049
Total	\$ 215,000	512	1,025	1,537	2,049

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

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

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

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

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

Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

Activos financieros medidos a valor razonable	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Títulos de deuda emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 8,343	\$ 8,142
Títulos de deuda emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	1,336	-
Total	\$ 9,679	\$ 8,142

Comités

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

6.8 Riesgo operacional

La administración del riesgo operacional para el 2023 por parte de la jefatura de riesgo operacional desarrolló las siguientes actividades:

- Actualización de las matrices de riesgo y monitoreo 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 (Tarjeta W), Transfija, gamificación, corresponsal de alto nivel, CDT digital y crédito rotativo.
- Implementación y actualización de la metodología del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) Capítulo XXXI de la circular básica contable de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual tuvo acompañamiento de la firma PricewaterhouseCoopers.
- Cálculo y certificación del VeRRO (Valor de Exposición Riesgo Operacional) para cada cierre de mes.
- Monitoreo de indicadores relevantes y sus límites de la política de MAR (Marco Apetito de Riesgo), según lo definido en la Circular Externa 018 de 2021
- Implementación en producción y estabilización del aplicativo de Monitor Plus para realizar la gestión y administración del registro de eventos y las matrices de riesgos de riesgo operacional para los macroprocesos y procesos del Banco
- Calibración y actualización del cálculo del modelo de Quantil con el proveedor, para realizar las calificaciones del riesgo residual de los macroprocesos del Banco de la gestión de SARO.

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

A continuación, se detalla el gasto por riesgo operacional:

Tipo de Eventos	Impacto Económico	Recuperación
Ejecución y administración de procesos	\$ 1,106.68	\$ 3.59
Fraude Externo	569.79	3.92
Relaciones laborales y seguridad laboral	559.47	-
Fraude Interno	48.28	21.98
Fallas tecnológicas	7.36	0.11
Daños a activos físicos	-	-
Clientes, productos y prácticas empresariales	-	-
Total	\$ 2,291.57	\$ 29.61

Pérdidas del Periodo	Gasto	Recuperación	Recuperación de años anteriores
Pérdidas en cuentas contables de SARO	\$ 2,291.5	\$ (29.6)	\$ (6.88)

La recuperación por \$29,6 millones se refiere a los eventos de riesgo operacional materializados en el mismo periodo, revirtiendo la pérdida o gasto causados.

La recuperación de años anteriores comprende eventos que se materializaron en el gasto en años anteriores y se recuperaron en el año 2023 por concepto de devolución de dinero y también incluyen las recuperaciones por reclamaciones de seguros.

La gestión de continuidad de negocio correspondió a las siguientes actividades:

- Se actualizó el plan de continuidad del Banco de cara a los cambios presentados en diferentes frentes tecnológicos y de aplicaciones críticas y tiempos de recuperación.
- Se desarrollaron pruebas del plan de continuidad relacionadas con las tareas preventivas de los procesos y aplicaciones críticas, incluyendo las mejoras producto de la renovación tecnológica que se llevaron a cabo en el Banco.

Se realizaron pruebas a los sistemas de información - Bantotal, y sistema de remesas, operaciones de tesorería, infraestructura del nuevo producto Tarjeta W con el proveedor, activación del BUS de datos del ambiente de contingencia y activación del DRP del aplicativo Bancario, con resultados satisfactorios.

6.9 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

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

Nuestro Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo (SARLAFT) es un sistema de prevención y control con el cual realizamos la adecuada gestión del riesgo del lavado de activos y financiación del terrorismo, dicho sistema es aplicable a través de políticas, procedimientos, herramientas y mecanismos diseñados en el desarrollo del objeto social de nuestra entidad.

69
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Durante el 2023, nuestra gestión 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.

Adicional, en el tercer trimestre del 2023 integramos a la Gerencia de Cumplimiento nuevos frentes de acción relacionados a la prevención y detección del Fraude, Seguridad Física y la administración de la línea de transparencia con los cuales se pretende minimizar la exposición y materialización de eventos riesgos asociados a cada frente de trabajo, así como la consolidación de la cultura de Compliance.

Nuestras 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 continúa encaminada a minimizar razonablemente su existencia a través de su gestión por cada uno de los dueños de los procesos.

Durante el 2023 destacamos 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 incorporando el canal Banca Móvil y Tarjeta W, así como la revisión de los criterios metodológicos y el desarrollo de las etapas de identificación y medición.
- 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, así como la implementación oportuna de sus recomendaciones 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.
- Desarrollo del afinamiento del modelo de segmentación para los factores de riesgo: clientes/usuarios, productos, canales y jurisdicciones.
- Monitoreo de conocimiento de beneficiarios finales en los clientes persona jurídica con el fin de mitigar la materialización de riesgos de LA/FT.

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

Realizamos 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.

Reforzamos y fortalecimos la cultura de prevención de riesgo de lavado de activos, financiación del terrorismo, fraude y corrupción a través de los siguientes mecanismos: capacitación continua por medio de la plataforma e-learning a través de la cual se diseñan programas de capacitación dirigidas a los colaboradores, directivos y aliados estratégicos sobre conceptos del SARLAFT y el Sistema de Control Interno, boletines institucionales donde se comunican los cambios normativos y los ajustes a políticas y procedimientos, y las visitas de cumplimiento que se realizan durante todo el año a los gestores de riesgo.

6.10 Riesgo legal

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

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

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

De manera adicional, el Banco propende porque sus colaboradores adopten una cultura ética, con cero tolerancia al fraude y cumplan así los compromisos voluntarios y obligatorios, internos y externos a los que están obligados o que han decidido adoptar, desde la prevención, la detección y la corrección. En la nota 20 - Provisiones para Contingencias Legales y Otras Provisiones se detallan los procesos en contra del Banco.

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

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El Banco incremento sus fuentes de efectivo y equivalentes de efectivo a \$309,305 al corte del 31 de diciembre de 2023, comparado con los \$229,388 a 31 de diciembre de 2022. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras.

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

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
En pesos colombianos		
Caja	\$ 43,198	\$ 30,312
Banco de la República	43,523	51,069
Bancos y Otras Entidades Financieras a la vista	45,915	94,398
Fondos de Inversión Colectiva sin Pacto de Permanencia	39,005	1,689
Fondos de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia	34	154
Operaciones Activas del Mercado Monetario	105,244	22,593
Canje	4,769	5,528
En dólares americanos		
Bancos y otras entidades Financieras Extranjeras	27,617	23,645
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 309,305	\$ 229,388

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

El efectivo y equivalentes al corte del 31 de diciembre de 2023 aumento comparado al cierre anterior de acuerdo fines de mantener recursos suficientes para cubrimiento de la operativa e indicadores de liquidez establecidos por la SFC (IRL, CFEN).

El saldo en moneda extranjera a 31 de diciembre de 2023 corresponde en su mayoría a recursos recibidos de giros enviados por clientes de remesas, estos recursos son de disposición inmediata y se encuentran a la vista en instituciones financieras internacionales.

En el 2023 los saldos de caja y del Banco de la República se mantuvieron según el encaje requerido y requerimientos de caja de la operación, que dependen de los saldos de depósitos y exigibilidades a plazo con el público, los porcentajes de encaje según pasivo se encuentran definidos en la Resolución Externa No. 9 de 2020 emitida por el Banco de la República.

Los excedentes de liquidez se mantuvieron en instrumentos de alta liquidez, como fondos de inversión colectiva, cuentas de ahorro o corrientes y operaciones del mercado monetario (simultaneas e interbancarios) para tener los recursos disponibles para utilizarse en la operativa.

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

72
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
En pesos colombianos				
Tasa Fija	\$	242,648	\$	203,900
Tasa Variable		39,040		1,843
En moneda extranjera				
Tasa Fija		27,617		23,645
Total	\$	309,305	\$	229,388

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

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
En pesos colombianos				
Soberano	\$	43,523	\$	51,069
Grado de inversión (*)		86,785		96,036
Sin calificación o no disponible		151,380		58,638
En moneda extranjera				
Grado de especulación o sin calificación		27,617		23,645
Total	\$	309,305	\$	229,388

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

El efectivo y equivalentes de efectivo registrado al 31 de diciembre de 2023 hacen parte del requerido para atender los requerimientos de liquidez. Durante el periodo revelado no presenta restricciones de uso en el efectivo y equivalentes.

Nota 8. Activos financieros de inversión

El siguiente detalle corresponde a los activos financieros de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022, invertidos para administrar la liquidez transitoria del Banco y cumplir con las inversiones obligatorias establecidas por el Gobierno Nacional.

El siguiente es el saldo de los activos financieros de inversión y operaciones con derivados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Activos Financieros De Inversión				
Inversiones negociables	\$	9,679	\$	8,142
Inversiones disponibles para la venta		7,152		10,859
Inversiones al vencimiento		36,707		31,426
Operaciones de contado		26		
Total	\$	53,564	\$	50,427

73
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Inversiones negociables

Los instrumentos de deuda clasificados como negociables son valorados a valor razonable y su cambio se refleja en los estados de resultados, tienen tasa de interés de descuento entre el 12.37% y 9.97% para el año 2023, comparado con el año 2022 del 11.83%, el objetivo principal de estas inversiones es obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. A continuación, se presenta el detalle de las principales inversiones en títulos de deuda negociables y valoradas a valor razonable:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Inversiones negociables		
Títulos de tesorería (TES)	\$ 8,343	\$ 8,142
Títulos Emitidos por Vigilados	1,336	-
Total Títulos Negociables	\$ 9,679	\$ 8,142

Las inversiones en 2023 se mantuvieron relativamente estables comparado el 2022 dada la estrategia de invertir en inversiones altamente líquidas iguales o equivalentes al disponible tales como operaciones del mercado monetario y depósitos a la vista en establecimientos financieros.

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

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Soberano	\$ 8,343	\$ 8,142
Grado de inversión	1,336	-
Total Títulos Negociables	\$ 9,679	\$ 8,142

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

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Tasa fija	\$ 9,679	\$ 8,142
Total Títulos Negociables	\$ 9,679	\$ 8,142

La maduración en promedio fue inferior a 1 año para el 2023 y 2022, el detalle de activos financieros en títulos de deuda a valor razonable clasificados como negociables fue el siguiente:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Inversiones Negociables		
Títulos de tesorería TES		
181 - 360 días	\$ 8,343	\$ -
361 - 540 días	-	8,142
Otros emisores Nacionales		
0 - 180 días	1,336	-
Total Títulos Negociables	\$ 9,679	\$ 8,142

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

Inversiones disponibles para la venta

Los instrumentos de deuda disponibles para la venta se valoran a valor razonable, su cambio se refleja en los estados de resultados y en Otros Resultados Integrales (ORI), las tasas de descuento oscilan entre el 12.51 % y el 12.07 % y se mantienen dentro del portafolio según la política de inversión. A continuación, se presenta el detalle de las principales inversiones en títulos de deuda clasificadas con disponibles para la venta:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos Emitidos por Vigilados	\$ 7,152	\$ 10,859
Total, títulos disponibles para la venta	\$ 7,152	\$ 10,859

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

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Grado de inversión	\$ 7,152	\$ 10,859
Total, títulos disponibles para la venta	\$ 7,152	\$ 10,859

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

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Tasa fija	\$ 7,152	\$ 8,847
Tasa variable	-	2,012
Total, títulos disponibles para la venta	\$ 7,152	\$ 10,859

La maduración en promedio fue inferior a 1 año para el 2023, el detalle de activos financieros en títulos de deuda a valor razonable clasificados como disponible para la venta fue el siguiente:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Inversiones disponibles para la venta		
Otros emisores Nacionales		
0 - 180 días	\$ 3,040	\$ 5,972
181-360 días	4,112	2,040
361-540 días	-	2,847
Total, títulos disponibles para la venta	\$ 7,152	\$ 10,859

Inversiones al vencimiento

Los instrumentos de deuda clasificados al vencimiento y valorados a costo amortizado tienen tasas de interés entre el 11,50% y el 8,50%, su maduración fue máximo a 1 año, su fin de inversión es mantenerlos hasta su fecha de redención o vencimiento. A continuación, se presenta el detalle de

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

las principales inversiones en títulos de deuda clasificadas como al vencimiento y valoradas a costo amortizado:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Inversiones al vencimiento		
Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA)	\$ 23,109	\$ 17,985
Títulos de Solidaridad (TDS)	13,598	13,441
Total, títulos al vencimiento	\$ 36,707	\$ 31,426

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

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Soberano	\$ 36,707	\$ 31,426
Total, títulos al vencimiento	\$ 36,707	\$ 31,426

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

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Tasa fija	\$ 13,598	\$ 13,441
Tasa variable	23,109	17,985
Total, títulos al vencimiento	\$ 36,707	\$ 31,426

La maduración en promedio fue inferior a 1 año para el 2023, el detalle de activos financieros en títulos de deuda a valor razonable clasificados hasta el vencimiento fue el siguiente:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Inversiones al vencimiento		
Otros títulos de deuda pública		
0 - 180 días	\$ 18,959	\$ 16,971
181-360 días	17,748	14,455
Total, títulos al vencimiento	\$ 36,707	\$ 31,426

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

Operaciones de contado

A continuación, se presenta el detalle operaciones y su subyacente al 31 de diciembre de 2023:

Otras inversiones	31 de diciembre de 2023	
Operaciones de contado sobre divisas	\$	26
Total	\$	26

76
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

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

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

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

9.1 Cartera de Crédito por Modalidad

El siguiente es el detalle de la distribución de la cartera de créditos en el Banco por modalidad al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	31 de diciembre 2023				31 de diciembre 2022			
	Capital	Intereses	Comisiones	Total	Capital	Intereses	Comisiones	Total
PRESTAMOS ORDINARIOS								
Microcrédito	\$1,409,561	44,369	913	\$1,454,843	\$1,304,188	57,472	1,748	\$1,363,408
Consumo	125,917	1,188	-	127,105	100,157	545	-	100,702
Comercial	189,098	6,631	-	195,729	176,839	7,553	-	184,392
Total, cartera bruta	1,724,576	52,188	\$ 913	1,777,677	1,581,184	65,570	1,748	\$ 1,648,502
Provisión de cartera de créditos	130,028	15,630	312	145,970	105,849	23,395	574	129,818
Total, cartera de crédito neta	\$1,594,548	\$ 36,558	\$ 601	\$1,631,707	\$1,475,335	\$ 42,175	\$ 1,174	\$ 1,518,684

El Banco cuenta con un capital de cartera de \$1,724,576 al corte de diciembre de 2023. De esta cartera el 81.73% corresponde a la cartera de microcrédito, el 10.96% a la cartera comercial y el 7.30% a la cartera consumo incluyendo empleados.

A continuación, se presenta el Índice de Cartera Vencida (ICV):

Modalidad	ICV
Microcrédito	5.62%
Consumo	4.78%
Comercial	12.06%

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

9.2 Cartera de créditos por tipo de riesgo

El siguiente es el detalle de la clasificación de la cartera de créditos por tipo de riesgo al 31 de diciembre 2023 y 2022:

77
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Calificación	31 de diciembre 2023				31 de diciembre 2022			
	Capital	Intereses	Comisión	Total	Capital	Intereses	Comisión	Total
Consumo	\$ 125,917	1,188	-	\$ 127,105	\$ 100,157	545	-	\$ 100,702
"A" Riesgo Normal	111,726	808	-	112,534	91,395	434	-	91,829
"B" Riesgo Aceptable	9,320	172	-	9,492	5,955	61	-	6,016
"C" Riesgo Apreciable	24	-	-	24	137	-	-	137
"D" Riesgo Significativo	1,570	63	-	1,633	978	25	-	1,003
"E" Riesgo de Incobrabilidad	3,277	145	-	3,422	1,692	25	-	1,717
Comercial	\$ 189,098	6,631	-	\$ 195,729	\$ 176,839	7,553	-	\$ 184,392
"A" Riesgo Normal	151,321	3,421	-	154,742	144,586	3,909	-	148,495
"B" Riesgo Aceptable	13,314	618	-	13,932	10,754	640	-	11,394
"C" Riesgo Apreciable	5,108	310	-	5,418	2,728	188	-	2,916
"D" Riesgo Significativo	8,867	689	-	9,556	11,502	1,713	-	13,215
"E" Riesgo de Incobrabilidad	10,488	1,593	-	12,081	7,269	1,103	-	8,372
Microcrédito	\$ 1,409,561	44,369	913	\$ 1,454,843	\$1,304,188	57,472	1,748	\$ 1,363,408
"A" Riesgo Normal	1,187,355	35,106	641	1,223,101	1,179,840	46,918	1,349	1,228,106
"B" Riesgo Aceptable	138,477	4,617	115	143,209	65,794	4,615	167	70,576
"C" Riesgo Apreciable	13,999	858	30	14,887	10,411	713	34	11,158
"D" Riesgo Significativo	22,527	1,115	41	23,684	9,723	730	30	10,484
"E" Riesgo de Incobrabilidad	47,203	2,673	86	49,962	38,420	4,496	168	43,084
Total, cartera por calificación	\$ 1,724,576	\$ 52,188	\$ 913	\$ 1,777,677	\$ 1,581,184	\$ 65,570	\$ 1,748	\$ 1,648,502

9.3 Cartera de créditos movimiento de provisión

El siguiente es el movimiento de la provisión para la cartera de créditos por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

31 de diciembre 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	(221)	(4,706)	(98,986)	(103,913)
Deterioro del periodo	6,225	15,754	159,058	181,037
Recuperación de deterioro	(1,979)	(9,861)	(49,132)	(60,972)
Saldo 31 de diciembre de 2023	\$ 9,916	\$ 27,349	\$ 108,705	\$ 145,970

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

31 de diciembre de 2022

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

En los años 2023 y 2022 se obtuvo una recuperación en la cartera castigada por \$9,884 y \$31,224, respectivamente.

9.4 Neto provisión y recuperaciones de cartera

El siguiente corresponde a la provisión neto de recuperaciones por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Deterioro		
Cartera de créditos e intereses	\$ 181,037	\$ 193,389
Recuperaciones cartera de créditos	(60,972)	(106,826)
Recuperación de cartera castigada	(9,884)	(31,223)
Total, provisión neta de recuperaciones	\$ 110,181	\$ 55,340

9.5 Provisión de cartera

Al 31 de diciembre de 2023 el indicador de mora de la cartera microcrédito fue de 5.62%, el Banco manejo los porcentajes mínimos de la Superintendencia Financiera de Colombia obteniendo un porcentaje de cobertura de provisión individual de 93.97% por valor de \$74,394. Para la modalidad de cartera comercial el indicador de cartera vencida fue de 12.06% y una provisión de \$24,515 y para la cartera de consumo presentó un indicador de cartera vencida de 4.78% con una provisión de \$9,600.

La provisión general adicional definida en la Circular Externa 022 de 2020 se conformó solo para la cartera de microcrédito. Al cierre de diciembre 2023 esta provisión fue de \$7,423. Para la provisión general de intereses se utilizó el procedimiento definido en la Circular Externa 022 de 2020 para todas las modalidades de cartera.

A continuación, se presenta el detalle de estas provisiones:

79
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

Modalidad	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Provisión de Comisión	Provisión General ICNR	Provisión General Adicional	Provisión Total
Microcrédito	\$ 88,490	\$ 9,866	\$ 312	\$ 2,614	\$ 7,423	\$ 108,705
Comercial	24,515	2,736	-	98	-	27,349
Consumo	9,600	316	-	-	-	9,916
Total, general	\$ 122,605	\$ 12,918	\$ 312	\$ 2,712	\$ 7,423	\$ 145,970

31 de diciembre de 2022

Modalidad	Provisión de Capital	Provisión de Intereses	Provisión de Comisión	Provisión General ICNR	Provisión General Adicional	Provisión Total
Microcrédito	\$ 64,473	\$ 14,948	\$ 574	\$ 4,748	\$ 13,023	\$ 97,766
Comercial	22,547	3,445	-	170	-	26,162
Consumo	5,806	84	-	-	-	5,890
Total, general	\$ 92,826	\$ 18,477	\$ 574	\$ 4,918	\$ 13,023	\$ 129,818

9.6 Cartera de créditos periodo de maduración.

El siguiente es el detalle de la distribución del capital de la cartera de créditos en el Banco por período de maduración al 31 de diciembre 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Línea de Crédito	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total
Consumo	\$ 19,616	\$ 70,014	\$ 36,260	\$ 27	\$ 125,917
Comercial	60,147	124,283	4,636	32	189,098
Microcrédito	567,271	813,795	28,477	18	1,409,561
Total, cartera	\$ 647,034	\$ 1,008,092	\$ 69,373	\$ 77	\$ 1,724,576

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
Total, cartera	\$ 621,684	\$ 921,804	\$ 37,656	\$ 40	\$ 1,581,184

80
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

9.7 Cartera de créditos por sector económico.

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por sector económico al 31 de diciembre 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Sector	Capital	Intereses
Asalariados	\$ 113,231	\$ 1,249
Expendio A La Mesa De Comidas Preparadas	73,583	2,561
Comercio Menor En Estab Princ Alimentos, Bebidas (alc/n) Tab	71,341	2,000
Comercio Menor Prendas De Vestir, En Estab Especializados	64,694	2,011
Peluqueria Y Otros Tratamientos De Belleza	62,403	2,021
Comercio Menor Carnes, Aves, Pescado Establ Especial	54,389	1,610
Act. Inmobiliarias Realizada Con Bienes Propios O Arrendados	52,637	1,530
Comercio Menor Prod Agricolas Para Consumo En Estab Especial	48,474	1,348
Comercio Menor De Alimentos, Bebidas, En Puesto Venta Movil	40,210	1,190
Confeccion De Prendas De Vestir, Excepto Prendas De Piel	37,580	1,273
Expendio De Comidas Preparadas En Cafeterias	37,088	1,091
Comercio Menor Leche, Prd Lacteos Y Huevos, Estab Especial	31,078	912
Comercio Al Por Mayor De Productos Alimenticios	30,363	1,023
Comercio Menor Bebidas Prd Del Tabaco, En Estab Especial	29,331	874
Comercio Menor No Realizado En Establecimientos O Mercados.	27,151	804
Com Menor Establec,surtido Prod Diferent De Alimen Bebida,ta	27,127	778
Transporte De Pasajeros	26,988	1,042
Comercio Al Por Mayor De Prendas De Vestir	26,778	1,015
Terminacion, Acabado De Edificio Y Obras De Ingenieria Civil	25,622	799
Mantenimiento Y Reparacion De Vehiculos Automotores	23,171	666
Transporte De Carga Por Carretera	21,243	664
Comercio Por Menor Realizado Por Casas De Venta O Por Correo	20,536	635
Otros Tipos De Expendio De Comidas Preparadas N.c.p.	18,847	544
Comercio Menor Prd Alimenticios N.c.p., En Estab Especial	16,950	514
Comercio Al Por Menor Productos En Puestos De Venta Moviles	15,729	518
Elaboracion De Comidas Y Platos Preparados	15,480	439
Comercio Por Mayor Materias Agropecuarias; Animales Vivos	14,978	409
Elaboracion De Productos De Panaderia	14,188	405
Comercio Menor Prd Farmaceut Y Medicinal, En Estab Especial	14,159	389
Comercio Menor Art Ferreteria Y Prd Vidrio En Estab Especial	14,129	394
Otros	655,098	21,480
Total General por Actividad	\$ 1,724,576	\$ 52,188

31 de diciembre de 2022

Sector	Capital	Intereses
Asalariados	\$ 98,610	\$ 756
Comercio menor en establecimientos principales alimentos, bebidas (alcohol/n) tabaco	63,302	2,504
Comercio menor prendas de vestir, en establecimientos Especializados	62,520	2,686
expendio a la mesa de comidas preparadas	62,009	3,266
Peluquería y otros tratamientos de belleza	58,383	2,562
Actividades inmobiliarias realizada con bienes propios o arrendados	57,966	2,287
Comercio menor carnes, aves, pescado establecimientos especializados	51,319	2,071
Comercio menor productos agrícolas para consumo en establecimientos especializados	44,998	1,646

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

Sector	Capital	Intereses
Confección de prendas de vestir, excepto prendas de piel	39,310	1,784
Comercio menor de alimentos, bebidas, en puesto venta móvil	39,224	1,550
Expendio de comidas preparadas en cafeterías	36,975	1,384
Comercio menor leche, productos lácteos y huevos, establecimientos especializados	28,000	1,195
Comercio menor bebidas productos del tabaco, en establecimientos especializados	26,103	1,073
Comercio al por mayor de productos alimenticios	25,222	1,276
Comercio menor establecimiento, surtido productos diferentes de alimentos, bebidas, tabaco	24,481	1,051
Comercio menor no realizado en establecimientos o mercados	23,350	1,029
Terminación, acabado de edificio y obras de ingeniería civil	22,692	941
Transporte de pasajeros	22,252	1,340
Comercio al por mayor de prendas de vestir	19,525	1,200
Elaboración de comidas y platos preparados	19,264	684
Transporte de carga por carretera	18,488	855
Mantenimiento y reparación de vehículos automotores	17,575	797
Comercio por menor realizado por casas de venta o por correo	16,717	730
Otros tipos de expendio de comidas preparadas no clasificados previamente.	15,948	666
Comercio menor productos alimenticios no clasificado previamente, en establecimientos especializados	14,930	665
Comercio por mayores materias agropecuarias; animales vivos	13,741	527
Comercio menor productos farmacéuticos y medicinales, en establecimientos especializados	13,212	493
Elaboración de productos de panadería	12,789	518
Comercio al por menor productos en puestos de venta móviles	12,774	658
Comercio al por mayor de bebidas y tabaco	12,272	554
Otro	607,233	26,822
Total, general por actividad	\$ 1,581,184	\$ 65,570

9.8 Cartera de créditos por ubicación geográfica del deudor

El siguiente es el detalle por capital de la cartera de créditos por ubicación geográfica del deudor, según las regionales del Banco al 31 de diciembre 2023 y 2022:

REGIONAL	31 de diciembre de 2023	
	Saldo Bruto	% Participación
I. Cali – Norte Cauca	\$ 614,786	35.65%
II. Pereira – Eje – Antioquía	229,977	13.34%
III. Bogotá – Oriente	376,310	21.82%
IV. Palmira – Sur Occidente	402,264	23.33%
V. Barranquilla – Costa Norte	101,239	5.87%
Total	\$ 1,724,576	100.00%

REGIONAL	31 de diciembre de 2022	
	Saldo Bruto	% Participación
I. Cali – Norte Cauca	\$ 572,058	36.18%
II. Pereira – Eje – Antioquía	214,167	13.54%
III. Bogotá – Oriente	338,488	21.41%
IV. Palmira – Sur Occidente	368,919	23.33%
V. Barranquilla – Costa Norte	87,552	5.54%
Total	\$ 1,581,184	100.00%

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

9.9 Cartera de créditos por tipo de garantía.

El siguiente es el detalle del capital e intereses de la cartera de créditos por tipo de garantía y calificación por los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Categoría en Riesgo	Capital	Intereses	Garantía Idónea	Garantía No Idónea
Microcrédito	\$ 1,409,561	\$ 44,369	\$ 34,292	\$ -
Categoría A Normal	1,187,355	35,106	27,149	-
Categoría B Aceptable	138,477	4,617	2,817	-
Categoría C Apreciable	13,999	858	731	-
Categoría D Significativo	22,527	1,115	1,172	-
Categoría E Incobrable	47,203	2,673	2,423	-
Comercial	\$ 189,098	\$ 6,631	\$ 195,407	\$ 650
Categoría A Normal	151,321	3,421	144,320	192
Categoría B Aceptable	13,314	618	20,067	68
Categoría C Apreciable	5,108	310	8,466	-
Categoría D Significativo	8,867	689	10,312	168
Categoría E Incobrable	10,488	1,593	12,242	222
Consumo	\$ 125,917	\$ 1,188	\$ 120,801	\$ 1,924
Categoría A Normal	111,726	808	111,671	1,724
Categoría B Aceptable	9,320	172	8,929	172
Categoría C Apreciable	24	-	32	-
Categoría D Significativo	1,570	63	6	-
Categoría E Incobrable	3,277	145	163	28
Total, por Modalidad	\$ 1,724,576	\$ 52,188	\$ 350,500	\$ 2,574

31 de diciembre de 2022

Categoría en Riesgo	Capital	Intereses	Garantía Idónea	Garantía No Idónea
Microcrédito	\$ 1,304,188	\$ 57,472	\$ 71,773	\$ -
Categoría A Normal	1,179,840	46,918	56,127	-
Categoría B Aceptable	65,794	4,615	6,117	-
Categoría C Apreciable	10,411	713	1,357	-
Categoría D Significativo	9,723	730	1,266	-
Categoría E Incobrable	38,420	4,496	6,906	-
Comercial	\$ 176,839	\$ 7,553	\$ 179,646	\$ 17,040
Categoría A Normal	144,586	3,909	139,154	10,548
Categoría B Aceptable	10,754	640	16,098	2,671
Categoría C Apreciable	2,728	188	4,911	366

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

Categoría en Riesgo	Capital	Intereses	Garantía Idónea	Garantía No Idónea
Categoría D Significativo	11,502	1,713	11,356	1,097
Categoría E Incobrable	7,269	1,103	8,127	2,358
Consumo	\$ 100,157	\$ 545	\$ 96,460	\$ 3,870
Categoría A Normal	91,395	434	90,565	3,455
Categoría B Aceptable	5,955	61	5,547	378
Categoría C Apreciable	137	-	18	-
Categoría D Significativo	978	25	201	-
Categoría E Incobrable	1,692	25	129	37
Total, por Modalidad	\$ 1,581,184	\$ 65,570	\$ 347,879	\$ 20,910

9.10 Reestructuraciones por Modalidad de Cartera y Categoría de Riesgo

El siguiente es el detalle de las reestructuraciones por modalidad de cartera y categoría de riesgo de la cartera de créditos al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Reestructuraciones por Modalidad y Concepto

31 de diciembre de 2023

Modalidad y Concepto	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
Microcrédito	6,911	\$ 59,404	\$ 2,499	\$ 2,904
Comercial	84	4,319	348	6,493
Total, Modalidad y Concepto	6,995	\$ 63,723	\$ 2,847	\$ 9,397

Categoría en Riesgo	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
Microcrédito	6,911	\$ 59,405	\$ 2,499	\$ 2,904
Categoría A Normal	1,669	16,116	610	573
Categoría B Aceptable	1,729	15,194	572	534
Categoría C Apreciable	213	1,558	108	59
Categoría D Significativo	1,689	13,348	556	638
Categoría E Incobrable	1,611	13,189	653	1,100
Comercial	84	\$ 4,319	\$ 348	\$ 6,493
Categoría A Normal	11	317	9	874
Categoría B Aceptable	12	721	30	744
Categoría C Apreciable	6	263	11	462
Categoría D Significativo	36	1,839	94	2,871
Categoría E Incobrable	19	1,179	204	1,543
Total, por Modalidad	6,995	\$ 63,723	\$ 2,847	\$ 9,397

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

31 de diciembre de 2022

Modalidad y Concepto	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
Microcrédito	2,786	\$ 29,325	\$ 2,924	\$ 3,320
Comercial	69	3,620	384	5,618
Total, Modalidad y Concepto	2,855	\$ 32,945	\$ 3,308	\$ 8,938

Categoría en Riesgo	Número	Capital	Intereses	Garantía Idónea
Microcrédito	2,786	\$ 29,325	\$ 2,924	\$ 3,320
Categoría A Normal	598	6,299	560	647
Categoría B Aceptable	797	9,422	801	826
Categoría C Apreciable	49	574	38	19
Categoría D Significativo	99	1,183	148	135
Categoría E Incobrable	1,243	11,847	1,377	1,693
Comercial	69	\$ 3,620	\$ 384	\$ 5,618
Categoría A Normal	5	171	4	366
Categoría B Aceptable	11	431	19	1,040
Categoría C Apreciable	9	470	30	797
Categoría D Significativo	26	1,544	156	2,202
Categoría E Incobrable	18	1,004	175	1,213
Total, por Modalidad	2,855	\$ 32,945	\$ 3,308	\$ 8,938

El siguiente es el detalle de la cartera de crédito reestructurada por zona geográfica por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

31 de diciembre 2023

Regional	Comercial	%	Microcrédito	%	Total, general	%
I. Cali – Norte Cauca	\$ 1,026	23.75%	\$ 18,092	30.45%	\$ 19,117	30.00%
II. Pereira – Eje – Antioquía	1,746	40.42%	8,590	14.46%	10,336	16.22%
III. Bogotá – Oriente	1,391	32.20%	10,234	17.23%	11,625	18.24%
IV. Palmira – Sur Occidente	157	3.63%	18,873	31.77%	19,029	29.86%
V. Barranquilla – Costa Norte	-	0.00%	3,616	6.09%	3,616	5.67%
Total	\$ 4,320	100.00%	\$ 59,405	100.00%	\$ 63,723	100.00%

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

31 de diciembre 2022

Regional	Comercial	%	Microcrédito	%	Total, general	%
I. Cali – Norte Cauca	\$ 648	17.90%	\$ 12,741	43.45%	\$ 13,389	40.64%
II. Pereira – Eje – Antioquía	1,435	39.64%	3,216	10.97%	4,651	14.12%
III. Bogotá – Oriente	1,338	36.96%	3,283	11.20%	4,621	14.03%
IV. Palmira – Sur Occidente	199	5.50%	8,440	28.78%	8,639	26.22%
V. Barranquilla – Costa Norte	-	0.00%	1,645	5.61%	1,645	4.99%
Total	\$ 3,620	100.00%	\$ 29,325	100.00%	\$ 32,945	100.00%

Nota 10. Cuentas por cobrar Otras, Neto

10.1 Cuentas por cobrar Otras, Neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Cuentas por cobrar Otras, Neto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas Abandonadas		
Cuentas de Ahorro Abandonadas	6,001	4,622
Subtotal	\$ 6,001	\$ 4,622
A Socios y Accionistas		
A accionistas	-	54
Subtotal	-	54
Depósitos		
En garantía	8,096	8,298
Subtotal	\$ 8,096	\$ 8,298
Impuestos		
Saldo a Favor Impuesto a la Renta	-	26,775
Anticipos a sobretasa de renta	-	657
Anticipo de Impuesto de Industria y Comercio	4,276	2,278
Autorretención de industria y comercio	166	141
Saldo a favor por ICA	471	404
Devoluciones y/o compensaciones	21	19
Anticipo por retención de Ica	162	-
Autorretención	60,076	-
Subtotal	\$ 65,172	\$ 30,274
Anticipos y Contratos a Proveedores		
Anticipos y Contratos a Proveedores	658	620
Subtotal	\$ 658	\$ 620
A Empleados		
Otros	25	27

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

Cuentas por cobrar Otras, Neto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Subtotal	\$ 25	\$ 27
Pagos por cuenta de clientes		
Giros cuentas por cobrar remesas (1)	20,275	17,689
Subtotal	\$ 20,275	\$ 17,689
Diversas		
Pagos por cuenta de clientes, comercial y consumo	150	69
Reclamos a Compañías Aseguradoras	350	454
Otras (2)	30,288	30,024
Subtotal	\$ 30,788	\$ 30,547
Total, Otras	\$ 131,015	\$ 92,131
Deterioro Cuentas por Cobrar		
Otras Cuentas por cobrar (3)	(15,641)	(14,235)
Subtotal	\$ (15,641)	\$ (14,235)
Saldo Final	\$ 115,374	\$ 77,896

El incremento significativo en las otras cuentas por cobrar por \$37,478 corresponde principalmente al concepto de impuestos por \$34,898 principalmente por el concepto de autorretención y saldo a favor en renta en comparación con el 2022.

(1) Giros cuentas por cobrar remesas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar giros recibidos	\$ 16,250	\$ 9,440
Cuentas por cobrar giros pendientes	4,025	8,249
Total	\$ 20,275	\$ 17,689

La cuenta por cobrar de remesas presenta un incremento del 14.63% correspondiente al año anterior debido a:

- Para el año 2023 el reconocimiento de los giros recibidos y pendientes de pago fue por valor de \$4,075 millones de pesos equivalente a USD 1,053,022.81
- La tasa de cierre para saldos en dólares disminuyó \$988,15 pesos por dólar del año 2023 fue de \$3.822,05 y la del año 2022 fue de \$4.810.2

(2) Otras	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar reestructurados y planes de pago: comisiones, intereses alivios cancelados, iva Comisión alivios, seguro alivio e iva seguro alivio. (a)	\$ 12,041	\$ 11,323
Cuenta Por Cobrar venta de cartera castigada (b)	2,306	-
Incapacidades	2	2
Cuenta por cobrar por Suplantación	2,760	2,761
Puntos de recaudo	757	507
Cuenta por cobrar servicios públicos	6	13

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

(2) Otras	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Convenio de recaudo PSE (c)	842	180
Cuentas por cobrar proveedores	108	120
Cuenta por cobrar corresponsales	1,730	1,456
Cuenta por cobrar inactivas Icetex	5,459	4,342
Cuentas por cobrar retornos seguros (d)	2,943	170
Cuenta x Cobrar Revocaciones Seguros (e)	161	-
Cuentas por cobrar clientes clave 2000 (f)	11	533
Cuenta puente avances oficinas tarjeta	2	-
Compensación pagos ach Clave 2000	2	97
Bancolombia transferencias (g)	379	2,860
Cuenta por cobrar pagos ach facturación	-	4
Cuenta por cobrar reclamaciones FNG	-	1,810
Cuenta por cobrar alianza	117	284
CXC intereses - Operaciones de inversión	-	2
Intereses Cuenta Ahorro Inactivas Icetex	2	-
Cuenta por cobrar recaudo Emcali	7	-
Cuenta por cobrar Powwi (h)	66	-
Cuenta por cobrar Fraude Capital	549	-
Cuenta por cobrar aseguradora - cancelación seguros	35	5
Otras cuentas por cobrar (i)	3	3,555
Total, otros	\$ 30,288	\$ 30,024

- (a) Las cuentas por cobrar por comisiones, intereses alivios, iva alivios y seguros alivios cancelados corresponde a accesorios de la cartera que se encuentran pendientes de cobro al cliente, al cierre el crédito se encuentra cancelado.
- (b) El saldo de la cuenta por cobrar corresponde a la venta de cartera castigada registrada en diciembre 2023 por \$2,306 a Renovar Financiera SAS.
- (c) El incremento de la cuenta por cobrar convenio de recaudo PSE corresponde al recaudo de cuotas de crédito por PSE.
- (d) El saldo al corte del 31 de diciembre 2023 por valor de \$2,943 de la cuenta por cobrar aseguradoras por retornos administrativos se detalla así: Chubb Seguros Colombia S.A \$2,464, Axa Colpatria Seguros S A \$ 471 y otros \$8.
- (e) Corresponde a saldo pendiente por cobrar a las aseguradoras que administra clave 2000 por revocación de pólizas por \$161 detallados así: Aseguradora Solidaria \$148, Allianz Seguros \$12 y otros \$1.
- (f) El saldo al corte del 31 de diciembre 2023 de la cuenta por cobrar clientes clave 2000 por \$11 presento disminución en comparación al 2022, debido a que se realizó reclasificación de saldo en marzo 2023 a la cuenta revocación de pólizas aseguradoras.

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

- (g) La disminución corresponde a la cancelación del canal de Bancolombia para el pago de remesas.
- (h) El saldo al corte del 31 de diciembre 2023 por \$66 corresponde a transacciones de PSE realizadas con el producto billetera.
- (i) La disminución se debe a que al cierre de diciembre 2023 se logró identificar todas las partidas pendientes de pago de proveedores.

10.2. Otras cuentas por cobrar movimiento de la provisión

El siguiente es el movimiento de la provisión para las otras cuentas por cobrar por los años terminados al 31 de diciembre 2023:

(3) Provisión para pérdidas de otras cuentas por cobrar	Provisión alivios cancelados	Provisión otras cuentas por cobrar	Total
Saldo 31 diciembre 2022	\$ 11,334	\$ 2,901	\$ 14,235
Deterioro del periodo	5,004	144	5,148
Gasto por riesgo operativo	-	548	548
Recuperaciones	(2,755)	-	(2,755)
Recuperación de Riesgo Operativo	-	(1)	(1)
Castigos del periodo	(1,534)	-	(1,534)
Saldo 31 de diciembre de 2023	\$ 12,049	\$ 3,592	\$ 15,641

10.3 Neto provisión y recuperaciones de otras cuentas por cobrar

El siguiente corresponde a la provisión neto de recuperaciones de otras cuentas por cobrar por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Provisión		
Otras cuentas por cobrar	\$ 5,148	\$ 7,841
Recuperaciones otras cuentas por cobrar	(2,755)	(1,579)
Total	\$ 3,393	\$ 6,262

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

Nota 11. Propiedades y Equipo, Neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedad y equipo para uso propio terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Costo	Terrenos y edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de Informática	Equipos de redes y comunicaciones	Mejoras en propiedades ajenas	Total
Costo al 31 de diciembre de 2022	\$ 13,543	\$ 97	\$ 13,461	\$ 2,178	\$ 1,534	\$ 3,838	\$ 34,651
Adiciones	-	-	573	-	5	-	578
Retiros	-	-	(234)	(54)	(8)	-	(296)
Ajuste PPYE	-	-	145	-	(26)	(186)	(67)
Saldo costo al 31 de diciembre de 2023	\$ 13,543	\$ 97	\$ 13,945	\$ 2,124	\$ 1,505	\$ 3,652	\$ 34,866
Depreciación al 31 de diciembre de 2022	\$ (1,460)	\$ (69)	\$ (9,712)	\$ (2,085)	\$ (1,328)	\$ (3,628)	\$ (18,282)
Depreciación cargada a gastos 2023	(210)	(10)	(1,138)	(34)	(57)	(24)	(1,473)
Retiros	-	-	108	53	8	-	169
Depreciación al 31 de diciembre de 2023	\$ (1,670)	\$ (79)	\$ (10,742)	\$ (2,066)	\$ (1,377)	\$ (3,652)	\$ (19,586)
Total propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2023	\$ 11,873	\$ 18	\$ 3,203	\$ 58	\$ 128	\$ -	\$ 15,280

Costo	Terrenos y edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de Informática	Equipos de redes y comunicaciones	Mejoras en propiedades ajenas	Total
Costo al 31 de diciembre de 2021	\$ 13,543	\$ 96	\$ 12,453	\$ 2,485	\$ 1,699	\$ 3,949	\$ 34,225
Adiciones	-	-	1,351	33	72	-	1,456
Retiros	-	-	(256)	(373)	(311)	-	(940)
Ajuste PPYE	-	1	(87)	33	74	(111)	(90)
Saldo costo al 31 de diciembre de 2022	\$ 13,543	\$ 97	\$ 13,461	\$ 2,178	\$ 1,534	\$ 3,838	\$ 34,651
Depreciación al 31 de diciembre de 2021	\$ (1,250)	\$ (58)	\$ (8,869)	\$ (2,372)	\$ (1,532)	\$ (3,606)	\$ (17,687)
Depreciación cargada a gastos 2022	(210)	(11)	(1,092)	(52)	(57)	(24)	(1,446)
Retiros	-	-	216	367	273	-	856
Ajuste PPYE	-	-	33	(28)	(10)	-	(5)
Depreciación al 31 de diciembre de 2022	\$ (1,460)	\$ (69)	\$ (9,712)	\$ (2,085)	\$ (1,328)	\$ (3,628)	\$ (18,282)
Total propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2022	\$ 12,083	\$ 28	\$ 3,749	\$ 93	\$ 206	\$ 210	\$ 16,369

Para el periodo contable no se presentaron ajustes por deterioro en el valor de las propiedades y equipo de acuerdo con el informe de deterioro elaborado por las áreas encargadas y cumpliendo lo establecido por la NIC 36 – Deterioro del Valor de los Activos.

Durante el año 2023 de acuerdo con el análisis realizado no se presentaron cambios en las vidas útiles.

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

90
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 12. Propiedades y equipo, por derecho de uso

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedad y equipo por derecho de uso por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Activo por Derechos de uso	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 63,205	\$ 16,057	\$ 2,788	\$ 234	\$ 82,284
Adiciones de activos de derechos de uso	4,512	4,016	-	-	8,528
Ajuste de activos de derechos de uso	-	-	(228)	42	(186)
Retiros de activos de derechos de uso	(657)	(4,571)	(186)	-	(5,414)
Total activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2023	67,060	15,502	2,374	276	85,212
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022	(31,475)	(7,169)	(1,642)	(110)	(40,396)
Depreciación del periodo	(9,125)	(4,063)	(495)	(52)	(13,735)
Retiros de depreciación	314	3,695	111	-	4,120
Total activos por depreciación	(40,286)	(7,537)	(2,026)	(162)	(50,011)
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ 26,774	\$ 7,965	\$ 348	\$ 114	\$ 35,201

Activo por Derechos de uso	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 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)
Total, activos por derechos de uso al 31 de diciembre de 2022	63,205	16,057	2,788	234	82,284
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2021	(23,566)	(3,734)	(1,066)	(62)	(28,428)
Depreciación del periodo	(8,296)	(3,435)	(577)	(47)	(12,355)
Retiros de depreciación	387	-	-	-	387
Total, activos por depreciación	(31,475)	(7,169)	(1,643)	(109)	(40,396)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 31,730	\$ 8,888	\$ 1,145	\$ 125	\$ 41,888

El Banco alquila locales para sus oficinas el plazo promedio de arrendamiento es de 4.5 años, con opción a renovar el contrato de arrendamiento después de esa fecha, la tasa incremental promedio por préstamos del arrendamiento usada es del 7.89% EA. Para algunos arrendamientos, los pagos son renegociados cada año para reflejar los alquileres del mercado. Algunos contratos de arrendamiento prevén un alquiler adicional, pagos que se basan en cambios en los índices de precios al consumidor.

El Banco también toma en arriendo equipos de TI con plazos de contrato de uno a cinco años, y otros arrendamientos a corto plazo y/o de artículos de bajo valor. El Banco ha optado por no reconocer el derecho de uso activos y pasivos por arrendamiento para estos arrendamientos, los cuales se reconocen como operativos y afectan directamente los resultados del Banco.

A 31 de diciembre de 2023 los pagos variables que se han generado por variación en las tasas no han generado mayor impacto en el gasto financiero.

91
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

El Banco no ha dado de baja partes de pasivos por arrendamientos que se hallan cancelados por la concesión en los pagos de arrendamiento, consistente con los requerimientos de la NIIF 9:3.3.1. El Banco continúa reconociendo el gasto por interés de los pasivos por arrendamiento. El Banco no se ha beneficiado por las concesiones de alquiler sobre los locales en arrendamiento.

Durante el 2023 se realizó el traslado de oficina calima al centro comercial IDEO.

Pasivo por arrendamientos

El siguiente es el movimiento de las cuentas de pasivos por arrendamiento financiero por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Pasivo por arrendamiento	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 32,663	\$ 10,008	\$ 733	\$ 126	\$ 43,530
Adiciones de pasivos por arrendamientos	4.064	3.655	121	42	7.882
Retiro de pasivos por arrendamientos	(362)	(1.990)	-	-	(2.352)
Reclasificación pasivos por arrendamiento	(9)	(335)	(74)	5	(413)
Pagos efectivos de capital	(8.101)	(3.595)	(275)	(66)	(12.037)
Pagos efectivos de intereses	3.088	454	32	4	3.578
Costo financiero por arrendamiento	(3.088)	(454)	(32)	(4)	(3.578)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 28,255	\$ 7,743	\$ 505	\$ 107	\$ 36,610

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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 32,663	\$ 10,008	\$ 733	\$ 126	\$ 43,530

Los compromisos de vencimientos de los pagos de arrendamiento son:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos menores a 1 año	\$ 2,262	\$ 396
Pasivos entre 1 y 5 años	29,984	22,712
Pasivos mayores a 5 años	4,364	20,421
Total, pasivos por arrendamiento	\$ 36,610	\$ 43,530

92
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Montos reconocidos estado de resultados

El siguiente es el detalle de los gastos por depreciación de derechos de uso, costo financiero por intereses y gasto de arrendamiento de bajo valor, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Montos reconocidos en resultados	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 13,735	\$ 12,355
Costo financiero por intereses de arrendamientos	3,578	2,946
Gasto por arrendamientos de bajo valor	273	371
Total, gastos efecto neto reconocido en resultados	\$ 17,586	\$ 15,672

Nota 13. Activos intangibles, neto.

a) El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Costo	Plusvalía	Intangibles adquiridos	Intangibles generados internamente (a)	Total
Saldo al 31 de diciembre 2021	\$ 168,277	\$ 43,348	\$ 691	\$ 212,316
Adiciones	-	-	4,711	4,711
Reclasificaciones	-	419	168	587
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ 168,277	\$ 43,767	\$ 5,570	\$ 217,614
Adiciones	-	-	6,702	6,702
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 168,277	\$ 43,767	\$ 12,272	\$ 224,316
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2021	\$ -	\$ (12,030)	\$ -	\$ (12,030)
Amortización del año con cargo a resultados	-	(4,337)	-	(4,337)
Ajustes	-	713	-	713
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ -	\$ (15,654)	\$ -	\$ (15,654)
Amortización del año con cargo a resultados	-	(4,093)	-	(4,093)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ -	\$ (19,747)	\$ -	\$ (19,747)
Activos Intangibles Neto				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	168,277	31,318	691	200,286
Saldo al 31 de diciembre de 2022	168,277	28,113	5,570	201,960
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 168,277	\$ 24,020	\$ 12,272	\$ 204,569

93
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

En los cortes antes mencionados el Banco no presenta pérdida por deterioro de estos intangibles, por otra parte, sobre los activos intangibles del Banco no existen pignoraciones o restricciones de titularidad.

- a) El saldo de intangibles generados internamente, corresponde a proyectos en desarrollo entre ellos, tarjeta crédito, gamificación billetera, crédito digital e integración los cuales no generan amortización hasta que se encuentren disponibles para uso.

Plusvalía

Al cierre de diciembre de 2023 el Banco registra un saldo de la plusvalía por \$168,277, de los cuales el valor de \$151,861 corresponde a plusvalía derivada del crédito mercantil que resultó de la constitución del Banco en el año 2011 sobre la unidad generadora de efectivo de microcrédito y \$16,416 corresponden al resultado de la compra en 2020 de la unidad generadora de efectivo del negocio de remesas.

Se realizó el estudio de estimación del valor recuperable, a través del cálculo del valor en uso por el experto independiente LATINVESTCO al 31 de diciembre de 2023 sobre la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) de microcrédito y el negocio de remesas. El estudio concluyó que el resultado del valor recuperable para ambos estudios, supera el valor en libros representado en el saldo del patrimonio al corte indicado, por lo cual puede afirmarse que no se evidencian indicios de deterioro al evaluar fuentes tanto internas como externas de información según lo indica la norma internacional NIIF 36.

La metodología utilizada por LATINVESTCO en la valoración fue el método de Flujo de Caja del Accionista (flujo dividendos más capitalizaciones) descontado a una tasa de descuento K_e (Costo del Patrimonio). Este flujo se determina a partir de las proyecciones financieras de la UGE de microcrédito, para un horizonte de 10 años y del negocio de remesas, para un horizonte de 5 años. Para el ejercicio de valoración, los supuestos macroeconómicos involucrados fueron: variación del PIB, Inflación Colombia (IPC), inflación EE. UU, tasa IBR promedio, tasa impuesto a la renta, tasa de intervención de Banco de la República.

La tasa de descuento aplicada para calcular el Valor Presente Neto de los flujos proyectados, corresponde al Costo de Capital (K_e), la cual es calculada por el modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model). Las tasas de descuento empleadas para la valoración UGE Microcrédito y UGE remesas fueron 12.86% y 12.54% respectivamente, expresadas en pesos colombianos.

El Valor del Patrimonio es el resultado del valor presente neto de los flujos de caja del accionista (dividendos + capitalizaciones), descontados a la tasa de descuento (K_e) y el valor presente del valor residual a perpetuidad que se calcula a partir del último flujo de caja libre del accionista generado por el Banco, con una tasa de crecimiento sostenible a perpetuidad llamada gradiente (g) de 3.00% que corresponde a la inflación estimada de Colombia a largo plazo.

Para realizar esta valoración, se presentan de manera separada proyecciones financieras de la UGE de microcrédito y del negocio de remesas, construidas a partir de un conjunto de supuestos macroeconómicos y de gestión, definidos de acuerdo con el desempeño histórico, las estimaciones de la gerencia y tendencias del mercado al 31 de diciembre de 2023 y finalmente la determinación del rango de valor de cada negocio a partir del valor presente del Flujo de Dividendos proyectados.

94
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Con base en los escenarios realizados, la metodología de valoración empleada y los supuestos considerados, el estudio concluye que el valor recuperable de la UGE de microcrédito y el negocio de remesas al 31 de diciembre de 2023 fue de \$ 273,861 y \$ 104,024 respectivamente, concluyendo que, “la diferencia entre el valor del patrimonio por medio de la metodología de flujo del accionista y el valor en libros asignado de la UGE DE MICROCRÉDITO y al NEGOCIO DE REMESAS es superior al valor del crédito mercantil registrado a diciembre 31 de 2022 confirmando que no se presenta un deterioro en el mismo”

Línea de Negocio	31 de diciembre de 2023	
	Saldo contable crédito mercantil	Valoración crédito mercantil
Microcrédito	\$ 151,861	\$ 273,861
Remesas	\$ 16,416	\$ 104,024

Nota 14. Activos mantenidos para la venta

Al 31 de diciembre de 2023, se ha contabilizado la suma de \$1,155 por concepto de dación en pago de vehículos cartera Alianza Clave 2000, derivados de los procesos de pago directo ejecutados por mora en el pago de las obligaciones de crédito.

El siguiente es el movimiento de los activos mantenidos para la venta y el deterioro al 31 de diciembre de 2023.

Costo	Vehículos	Cupo	Total
Costo al 31 de diciembre de 2022	\$ -	\$ -	\$ -
Adiciones	1,287	559	1,846
Retiros	(161)	(392)	(553)
Saldo costo al 31 de diciembre de 2023	1,126	167	1,293
Provisión al 31 de diciembre de 2022	-	-	-
Provisión cargada a gastos 2023	(138)	-	(138)
Provisión al 31 de diciembre de 2023	(138)	-	(138)
Total mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2023	\$ 988	\$ 167	\$ 1,155

Nota 15. Otros activos

El siguiente es el detalle de las cuentas de otros activos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos diferidos pólizas de seguros, compra cartera	\$ 1,132	\$ 1,063
Otros beneficios por créditos a empleados	102	215
Otros activos diferidos	3,977	3,731
Total, otros activos	\$ 5,211	\$ 5,009

95
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 16. Impuesto a las ganancias

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

Para el año 2023, conforme con la Ley 2277 de 2022, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 5 puntos adicionales.

Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.

A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al cero por ciento (0%) del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria se podrán compensar con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas fiscales de los años 2017 a 2023 se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.

El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 15% en 2023 y 10% en 2022.

El activo corriente por impuesto sobre la renta y complementarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Activo por impuesto sobre la renta y complementarios	\$	60,076	\$	26,775
Total	\$	60,076	\$	26,775

En el año 2023 se genera saldo a favor resultado del cruce de las cuentas de activo (retenciones y autorretenciones) con el pasivo por impuesto de renta por valor de \$ 60,076.

De acuerdo con lo anterior, el gasto por impuesto sobre la renta por los años terminados en 31 de diciembre del 2023 y 2022, comprende lo siguiente:

96
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Impuesto de renta del periodo corriente	\$	10,385	\$	32,315
Descuentos tributarios	\$	(4,525)	\$	(5,590)
Periodos anteriores	\$	307	\$	1,326
Impuestos diferidos				
Impuestos diferidos netos del periodo	\$	(333)	\$	(499)
Total	\$	5,834	\$	27,552

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios del Banco difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación, se detalla la conciliación entre las tasas:

Gasto impuesto del periodo	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Utilidad antes de impuesto sobre la Renta	\$	5,976	\$	66,513
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	40%	2,391	38%	25,275
Gastos no deducibles	128%	7,674	10%	6,387
Descuentos tributarios	-76%	(4,525)	-8%	(5,590)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	-2%	(112)	0%	(242)
Efecto por impuesto diferido cambio de tasas	0%	-	1%	744
Ajuste impuesto corriente periodos anteriores	5%	307	2%	1,327
Otros conceptos	2%	101	-1%	(349)
Total gasto del impuesto del periodo	97.6%	\$ 5,834	41.4%	\$ 27,552

En cumplimiento con lo establecido en el párrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, el Banco efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada (TTD) cuyo resultado es de (23.3%) para el año 2023, cuyo resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuesto diferido calculados y registrados a 31 de diciembre de 2023 y 2022 con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán:

El Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme lo establecido en el párrafo 74 de la NIC 12 Impuesto a las ganancias, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes:

97
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Reconocido en resultados	Reconocido en el otro resultado integral	Saldo al 31 de diciembre de 2023
Impuestos diferidos activos						
Valoración de inversiones de renta fija	82	128	210	(201)	-	10
Provisión para cartera de créditos	-	6	6	(4)	-	2
de causación de depreciación de propiedades y equipo	8	64	72	7	-	79
Posición neta activos por derechos de uso y pasivo por arrendamiento	666	(9)	657	(93)	-	564
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo en mejoras ajenas	174	417	591	89	-	680
Diferencias de activos intangibles	-	168	168	857	-	1.024
Provisiones pasivas no deducibles- litigios laborales	148	(97)	51	(18)	-	33
Subtotal	1.078	677	1.755	636	-	2.392
Impuestos diferidos pasivos						
Valoración de inversiones de renta fija	-	-	-	-	(27)	(27)
Valoración de derivados	-	-	-	(10)	-	(10)
Diferencia entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades y equipo	(2.578)	(66)	(2.644)	40	-	(2.604)
Diferencias de activos intangibles	(350)	350	-	(896)	-	(896)
Activos adquisición FPISA - PPA	(2.220)	(462)	(2.682)	563	-	(2.118)
Plusvalía	(53.079)	-	(53.079)	-	-	(53.079)
Subtotal	(58.226)	(178)	(58.404)	(303)	(27)	(58.734)
Total	\$ (57.148)	\$ 499	\$ (56.649)	\$ 333	\$ (27)	\$ (56.342)

31 de diciembre de 2023

	Impuesto diferido antes de reclasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	\$ 2,392	\$ (2,392)	\$ -
impuesto diferido pasivo	(58,734)	2,392	(56,342)
Neto	\$ (56,342)	\$ -	\$ (56,342)

31 de diciembre de 2022

	Impuesto diferido antes de reclasificaciones	Reclasificaciones	Saldo final del impuesto
Impuesto diferido activo	\$ 1,755	\$ (1,755)	\$ -
impuesto diferido pasivo	(58,404)	1,755	(56,649)
Neto	\$ (56,649)	\$ -	\$ (56,649)

98
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la legislación tributaria vigente en Colombia, ni la distribución de dividendos ni la retención de utilidades presentan efecto sobre la tarifa del impuesto de renta.

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio

Los efectos del impuesto diferido en cada componente de otro resultado integral se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023		
	Monto antes de impuestos	Impuesto diferido	Neto
Inversiones disponibles para la venta	325	(27)	298

Incertidumbres en posiciones tributarias

El Banco para el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se han analizado las posiciones tributarias adoptadas en las declaraciones de renta de los años gravable 2020, 2021 y 2022 (aún sujetas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias), con el objetivo de identificar ganancias, y de las cuales exista probabilidad de cuestionamiento por parte de la Administración de Impuestos.

De acuerdo con la evaluación efectuada, el Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos sobre la renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco normativo actual.

Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.4 millones año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii)

99
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto adicional del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.

Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.

Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.

No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.

Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).

Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.

Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior.

Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

Nota 17. Depósitos de clientes

El siguiente es el detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes del Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

100
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ 1,309,282	\$ 908,072
Total por clasificación	1,309,282	908,072
Por naturaleza		
Certificados de Depósito a Término	979,411	546,959
Cuentas de Ahorro	329,871	361,113
Total por naturaleza	1,309,282	908,072
A plazo		
Certificados de Depósito a Término	979,411	546,959
A la vista		
Cuentas de Ahorro	329,871	361,113
Total depósitos	1,309,282	908,072
Por moneda		
En pesos colombianos	1,309,282	908,072
Total por moneda	\$ 1,309,282	\$ 908,072

Para cubrir las necesidades de financiación durante el año 2023 la estructura del pasivo con costo implementó la estrategia de retención y atracción de nuevos recursos en los productos de certificados de depósito a término (CDTs) con tasas competitivas frente al mercado. En cuentas de ahorro se mantiene la estrategia de diversificación, buscando una mayor participación de personas naturales.

A continuación, se presenta un detalle de la maduración de los certificados de depósitos a término vigentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Año	Diciembre 2023	Diciembre 2022
2023	\$ -	\$ 522,472
2024	920,320	22,944
2025	56,059	1,385
2026	2,409	120
2027	195	20
2028	302	-
2029	61	18
2033	65	-
Total	\$ 979,411	\$ 546,959

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales vigentes al 31 de diciembre 2023 y 2022 que se causan sobre los depósitos de los clientes:

31 de diciembre de 2023

Depósitos	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas de Ahorro	1.50%	13.00%
Certificados de Depósito a Término	11.75%	13.50%

101
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Depósitos		
	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas de Ahorro	1.50%	16.22%
Certificados de Depósito a Término	13.70%	15.80%

Frecuencia Liquidación de Intereses: Para los Certificados de Depósito a Término la frecuencia de liquidación de los intereses corresponde a lo pactado con cada cliente dentro de su título; para las cuentas de ahorro la frecuencia de liquidación es diaria.

El siguiente es el detalle de concentración de los depósitos a término recibidos de clientes por sector económico:

Para depósitos de clientes el gasto de interés acumulado de cuentas de ahorros y certificados de depósito a término al cierre del año 2023 y 2022 sumó \$123,591 y \$57,341 respectivamente presentando un crecimiento del 115.54%. Durante el año 2023 el Banco mantuvo unos niveles adecuados de liquidez, que permitieron cumplir con el pago de las obligaciones financieras donde

Sector económico	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto (\$MM)	% Part.	Monto (\$MM)	% Part.
Financieras y de Seguros	\$ 442,294	45.16%	\$102,174	18.68%
Agrícola, ganadera, caza, silvicultura y pesca	166,256	16.98%	127,014	23.22%
Servicios	88,442	9.03%	69,114	12.64%
Comercio	88,963	9.08%	60,333	11.03%
Explotación de Minas y Canteras	68,593	7.00%	56,410	10.31%
Educación	10,582	1.08%	29,100	5.32%
Actividades inmobiliarias	27,479	2.81%	24,514	4.48%
Salud	17,297	1.77%	22,081	4.04%
Profesionales, científicas y técnicas	17,010	1.74%	13,812	2.53%
Otros	5,520	0.56%	7,794	1.42%
Industrias manufactureras	8,712	0.89%	6,962	1.27%
Individuos	3,742	0.38%	4,222	0.77%
Alojamiento y servicio de comida	15,259	1.56%	11,856	2.17%
Construcción	11,890	1.21%	5,174	0.95%
Transporte y almacenamiento	7,372	0.75%	6,399	1.17%
Total	\$ 979,411	100.00%	\$546,959	100.00%

el porcentaje de activos líquidos¹ del Banco durante el año 2023 se mantuvo en el orden del 13.5% cerrando el año con un porcentaje del 16.5%.

Nota 18. Obligaciones Financieras

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

¹ % activos líquidos = (Disponible + Inversiones) / Total Activos sin Crédito Mercantil

102
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Obligaciones financieras				
Bancoldex	\$	73,659	\$	81,054
Finagro		11,892		3
Otras entidades financieras		27,543		70,321
Subtotal obligaciones financieras		113,094		151,378
Intereses por pagar				
Bancoldex		281		906
Finagro		102		-
Otras entidades financieras		168		157
Subtotal intereses por pagar		551		1,063
Total, obligaciones financieras	\$	113,645	\$	152,441

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 se redujeron comparadas con las del 31 de diciembre de 2022, principalmente por créditos tomados con entidades financieras locales que se sustituyeron con otras fuentes de fondeo con el público como CDT y cuentas de ahorro.

El perfil de vencimientos contractual del capital de créditos con bancos de primer y segundo piso por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron los siguientes:

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Perfil de vencimientos				
Corto plazo (menor a 1 año)	\$	35,961	\$	81,515
Largo plazo (mayor a 1 año)		77,133		69,863
Total, vencimientos	\$	113,094	\$	151,378

A cierre de 2023 el 99% de las obligaciones financieras se encontraban indexadas a tasa variable (IBR 99%) y el excedente a tasa fija 1%

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Tasa variable	\$	109,760	\$	146,378
Tasa fija		3,334		5,000
Total	\$	113,094	\$	151,378

Tasas de interés vigentes de obligaciones financieras por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron los siguientes:

103
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Rango de tasas obligaciones financieras		31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Créditos con banca de segundo piso			
Bancóldex	Entre 10.01% y 12.00%	\$ 399	\$ 20,082
	Entre 12.01% y 14.00%	16,293	3,208
	Entre 14.01% y 16.00%	51,133	53,667
	Entre 16.01% y 19.00%	5,833	4,097
Finagro	Entre 12.01% y 14.00%	-	3
	Entre 14.01% y 16.00%	11,892	-
Créditos con bancos comerciales			
Otros Bancos y entidades financieras	Entre 8.01% y 10.00%	-	5,000
	Entre 12.01% y 14.00%	-	13,338
	Entre 14.01% y 16.00%	9,693	15,000
	Entre 16.01% y 18.00%	17,851	27,083
	Entre 18.01% y 20.00%	-	9,900
Total obligaciones financieras		\$ 113,094	\$ 151,378

Al cierre del 2023 se finaliza con obligaciones financieras con bancos locales, líneas de redescuento con Finagro y líneas especiales de Bancóldex. Estos créditos no poseen restricciones o coeficientes financieros a cumplir por parte del Banco.

b) Movimientos de las obligaciones financieras.

El siguiente es movimientos de las obligaciones financieras, intereses, pagos de capital e intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Movimientos de obligaciones financieras	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Saldo inicial	\$ 152,441	\$ 85,538
Desembolsos	349,092	193,410
Pago de capital	(387,366)	(127,214)
Pago de intereses	(19,107)	(9,386)
Intereses causados	18,585	10,093
Saldo final	\$ 113,645	\$ 152,441

c) Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

Al 31 de diciembre de 2023	Nota	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Obligaciones por arrendamiento	Total
Reembolsos de préstamos	17 y 18	349,092	430	-	349,522
Pago de pasivos obligaciones	12 y 17	(387,366)	95,736	(12,037)	(303,667)
Total, cambios por flujos de efectivo de financiación		\$ (38,274)	\$ 96,166	\$ (12,037)	\$ 45,855

Al 31 de diciembre de 2022	Nota	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Obligaciones por arrendamiento	Total
Reembolsos de préstamos	17 y 18	193,410	957	-	194,367
Pago de pasivos obligaciones	12 y 17	(127,214)	(150,000)	(11,301)	(288,515)
Total, cambios por flujos de efectivo de financiación		\$ 66,196	\$ (149,043)	\$ (11,301)	\$ (94,148)

104
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 19. Títulos de inversión en circulación

Los saldos de títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron los siguientes:

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Títulos emitidos en circulación				
Bonos ordinarios	\$	214,264	\$	310,000
Intereses por pagar		2,687		4,485
Costos de transacción		(242)		(581)
Total Títulos en Circulación	\$	216,709	\$	313,904

Para el cierre del 2023 el saldo de títulos en circulación finalizó en \$ 216,709, producto de la adquisición de \$96,736 millones de capital e intereses de los bonos sociales emitidos en el 2021 a través del mercado mostrador y la BVC. Dicha adquisición generó la concurrencia para el emisor acreedor y deudor, implicando la amortización extraordinaria de los Bonos, los cuales fueron anulados por el Administrador del Programa extinguiendo por confusión los bonos adquiridos en los términos establecidos en el Código Civil y de conformidad con lo previsto en el parágrafo segundo del artículo 2 de la Ley 964 de 2005.

Las características de las emisiones vigentes son las siguientes:

Emisiones vigentes	Año emisión	Monto emitido	Monto en circulación	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales de género (1)	2020	\$ 150,000	\$ 150,000	6/11/20	6/11/24	IBR	Si tiene
Bonos sociales (2)	2021	\$ 160,000	\$ 64,264	11/2/21	11/2/24	IPC	No tiene

- (1) El 6 de noviembre de 2020 el Banco realizó una emisión de bonos ordinarios sociales con enfoque de género ("Bonos de Género") en el segundo mercado en Colombia a un solo inversionista por \$ 150,000. El bono devengará un interés variable a un plazo de 4 años. Los recursos netos de los Bonos de Género serán destinados a financiar, total o parcialmente, créditos elegibles originados a partir de la fecha de colocación de estos. Para ser elegible a los recursos de los Bonos de Género, las actividades que se van a financiar son Microempresas Lideradas por y de Propiedad de Mujeres clientes de Banco, impactando positivamente su acceso al crédito para que puedan fortalecer sus negocios.
- (2) El 11 de febrero de 2021 se realizó emisión de bonos sociales por valor de \$160,000 a 3 años con cargo al saldo aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Programa de emisión y colocación de bonos ordinarios y bonos sociales de banco por \$500,000. Los recursos de este bono se destinarán a otorgar durante los próximos 3 años nuevos recursos a más de 27,000 microempresarios y microempresarias del país, que les permita reactivar su actividad económica, la cual se ha visto afectada por la coyuntura ocasionada por el COVID 19. Para los meses de noviembre y diciembre de 2023 se realizó la recompra de bonos, quedando al corte del 2023 un capital por valor de \$64,264.

105
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 20. Provisiones para Contingencias Legales y Otras Provisiones

El Banco registra provisiones para cubrir pasivos estimados y sobre ciertas condiciones contingentes tales como multas, sanciones, litigios y demandas, que pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos.

Igualmente registra estimaciones por concepto, servicios públicos, gastos laborales y otros, con base en las disposiciones tributarias, laborales y otras vigentes.

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

El siguiente es el movimiento de las provisiones para contingencias legales y otras provisiones por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Otras Provisiones	Multas y demandas (1)	Total, provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 67	\$ 168	\$ 235
Incremento	-	-	-
Disminución	(63)	(39)	(102)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4	129	133
Incremento	-	30	-
Disminución	(4)	(76)	(80)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ -	\$ 83	\$ 83

- (1) De acuerdo con las relaciones laborales suscritas a través del tiempo por parte del Banco y de sus colaboradores y excolaboradores, se han presentado diferentes eventos relacionados a la decisión de dar por terminado la relación contractual antes referida, de aquí que surjan inconformidades por parte de dichos sujetos frente a la terminación del vínculo laboral, lo que genera reclamaciones ante entes judiciales y de control. En este sentido el Banco a través de sus asesores laborales realiza la defensa de los intereses en cada caso y establece la estrategia de defensa correspondiente. Los procesos que se encuentran calificados como probables se provisionan, lo que es equivalente a \$83 a 31 diciembre de 2023.

20.1 Contingencias laborales

Al 31 de diciembre del 2023 el Banco tiene instaurados en su contra procesos de origen laboral y/o seguridad social, cuya principal pretensión es el reintegro sin solución de continuidad por considerar los demandantes que son sujetos de especial protección; las pretensiones de estos procesos ascienden a la suma de \$4.667. De los referidos procesos dos tienen una calificación probable y las pretensiones ascienden a la suma de \$1.266 por lo cual el Banco provisiona la suma de \$83 teniendo en cuenta que el valor de la pérdida esperada no corresponde a la totalidad de la pretensión. En los

106
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

procesos restantes su calificación es remota teniendo en cuenta que en su gran mayoría contamos con el pronunciamiento de los jueces en primera instancia absolviendo al banco de forma absoluta por considerarse que el Banco cumplió con sus obligaciones legales, contractuales y reglamentarias y en razón a ello de acuerdo con la política contable y a la evaluación del proceso no se requiere provisión ni revelación. A continuación, se presenta el detalle de los procesos a revelar:

No.	Tipo de Proceso	Valor pretensión con calificación de contingencia Probable	Total Pretensiones	Total Provisiones
1	Procesos Ordinarios Laborales	\$ 1,266	\$ 4,667	\$ 83
Total		\$ 1,266	\$ 4,667	\$ 83

20.2 Contingencias legales

Las contingencias jurídicas del Banco se encuentran enmarcadas en dos grandes grupos: Acciones Populares, que buscan amparar derechos colectivos de algunas poblaciones especiales y Procesos Verbales y Verbales Sumarios (en su mayoría tramitados a través de la función jurisdiccional de la Superintendencia Financiera de Colombia como acciones de protección al consumidor) que han surgido como consecuencia de la inconformidad de algunos consumidores financieros con la dispensación de servicios prestados directamente por el Banco o por otras compañías en alianza con este.

En el caso de las Acciones Populares, el valor de las contingencias se estima con base en lo que, de ser condenado el Banco, debería sufragar por concepto de costas procesales y de la disposición presupuestal que requeriría para satisfacer la pretensión del accionante, que por su naturaleza no es el pago de alguna suma de dinero sino la realización de obras o contratación de terceros.

De otro lado, en el caso de los procesos verbales y verbales sumarios, las contingencias se calculan con fundamento en las pretensiones de los demandantes. De acuerdo con la calificación otorgada por los abogados de la Vicepresidencia Jurídica, la posibilidad de pérdida de los procesos es remota.

Por tanto, las excepciones presentadas por el Banco en la mayoría de las acciones y procesos en su contra tienen una alta probabilidad de prosperar, es decir, es improbable que los demandantes, en dichos casos, obtengan satisfacción de sus pretensiones.

Los cambios presentados en las contingencias legales son las siguientes:

- Acciones populares: a cierre del año 2023 continúan vigentes dos (2) acciones populares sobre las cuales no se registra provisión, pues su probabilidad de éxito es remota.
- Acción de Protección al Consumidor (Verbales Sumarios): al 31 de diciembre del 2023 el Banco tiene instaurados en su contra cinco (5), las cuales no se registra provisión, pues su probabilidad de éxito es remota.
- Ordinaria Laboral: al 31 de diciembre del 2023 el Banco tiene instaurados en su contra una (1), de la cual no se registra provisión, pues su probabilidad de éxito es remota.

107
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 21. Otros Pasivos

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

Otros pasivos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Exigibilidades por servicio (1)	\$ 17,506	\$ 27,405
Diversas (2)	23,897	21,556
Proveedores y servicios por pagar	12,606	12,674
Cesantías	5,642	5,745
Vacaciones	4,935	5,088
Costos y gastos por pagar	4,253	4,805
Retenciones y aportes laborales	4,639	4,576
Otros pasivos diversos (3)	161	2,882
Comisiones y honorarios (4)	775	2,746
Industria y comercio	1,999	1,863
Sobretasas y otros	126	992
Dividendos y excedentes (5)	28,190	-
Intereses sobre cesantías	651	658
Instrumentos financieros a valor razonable	-	419
Nómina por pagar	-	255
Impuestos sobre las ventas por pagar (6)	2,250	184
Prima extralegal	3,544	3,323
Bono bienestar	2,296	1,942
Total, Cuentas por Pagar	\$ 113,470	\$ 97,113

(1) El saldo al corte del 31 de diciembre 2023 se debe a los giros pendientes por pagar y cheques de gerencias pendientes de pago.

(1) Exigibilidades por servicios	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Giros por pagar del exterior	\$ 7,918	\$ 12,371
Cheques de gerencia	6,418	11,062
Cuenta por pagar saldo a favor Money Remiters	3,170	3,972
Total	\$ 17,506	\$ 27,405

(2) Diversas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuenta por pagar pólizas de seguro	\$ 6,952	\$ 8,228
Vencimiento de CDT's y constitucion deposito CDT	7,550	5,469
Banco República	3,121	2,548
Bonificación mensual - seguros	1,139	2,494
Comisión por pagar al FNG y devoluciones	297	1,051
Impuestos	209	294
Cuentas por pagar transferencias ACH	3,892	-
Otros pasivos	737	1,472
Total	\$ 23,897	\$ 21,556

(3) Otros pasivos diversos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Consignaciones no aplicadas	\$ 23	\$ 520
Sobrantes en caja	16	136
Transitorio de CDT embargados	73	141
Ingresos recibidos para terceros	49	76
Pago de giros corresponsales y comisiones	-	2,009
Total	\$ 161	\$ 2,882

108
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

- (3) La variación corresponde principalmente a que al corte de diciembre 2023 se realizó el pago de giros y comisiones a los corresponsales.
- (4) La variación al corte del 31 de diciembre 2023 se debe principalmente al pago de honorarios a las casas de cobranza.
- (5) El saldo al corte del 31 de diciembre 2023 corresponde al pago pendiente por concepto de dividendos \$28.190.
- (6) La variación es producto de la operación del Banco, de los movimientos entre el IVA generado y descontable.
- (7) La variación al corte del 31 de diciembre 2023 se debe principalmente al pago realizado por reclamaciones al Fondo Nacional de Garantías.

Nota 22. Patrimonio

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

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Capital suscrito y pagado	\$	171,779	\$	171,779
Patrimonio		525,218		569,780
Valor intrínseco por acción en pesos = Patrimonio / 171.779.441 acciones =		3.058		3.317
Total capital suscrito y pagado	\$	171,779	\$	171,779

Valor nominal acciones	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Valor capital suscrito y pagado en pesos	\$	171,779,441,000	\$	171,779,441,000
Número de acciones		171,779,441		171,779,441
Valor nominal en pesos	\$	1,000	\$	1,000

El capital social autorizado de la sociedad es la suma de ciento setenta y un mil setecientos setenta y nueve millones cuatrocientos cuarenta y un mil pesos m/cte. (\$171,779,441,000) dividido en ciento setenta y un millones setecientos setenta y nueve mil cuatrocientas cuarenta y una acciones (171,779,441) acciones ordinarias.

Utilidades Retenidas Apropriadas en Reservas

La composición de utilidades retenidas apropiadas en reservas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Reserva Legal	\$	44,847	\$	40,951
Reserva ocasional		9,880		21,260
Total	\$	54,727	\$	62,211

109
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Reservas Obligatorias y Voluntarias

Las reservas obligatorias y voluntarias son aprobadas para su constitución por parte de Asamblea de Accionistas en su sesión ordinaria celebrada anualmente. En Asamblea General de Accionistas, mediante Acta No.39 se definió la distribución de \$11,380 de las reservas ocasionales.

Dividendos Decretados

La información de los dividendos decretados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Los accionistas del Banco decretaron el 31 de marzo de 2023, en Asamblea General de Accionistas, mediante Acta No.39 la distribución de dividendos en efectivo. Durante el 2023 se pagaron \$16,810 y se pagaran el 30 de marzo 2024 por \$28,190.

El siguiente es el resultado neto por acción (en pesos colombianos) por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Detalle	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
Utilidades netas del periodo	\$	140	\$	38,961
Acciones suscritas y pagadas en circulación		171,779,441		171,779,441
Utilidad neta por acción en (pesos)	\$	0.82	\$	226.81

Detalle ajustes movimientos Estado de situación financiera de apertura

El Banco en cumplimiento de la ley 1314 de 2009, realizó la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera de acuerdo con los Decretos Únicos Reglamentarios expedidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, en la aplicación se realizó el ESFA, Estado de Situación Financiera de Apertura que generó para el Banco un incremento en el patrimonio de \$6,450. Al corte del 31 de diciembre de 2023 se realizó la revisión de los activos que conforman el saldo de la adopción por primera vez, evidenciando que algunos han sido realizados desde el momento de la adopción a la fecha, generando una disminución al valor aplicado por \$ 749, el cual afecto las utilidades retenidas. El nuevo saldo de la adopción por primera vez corresponde a \$ 5,701.

110
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 23. Compromisos

Compromisos de crédito

En el desarrollo de las operaciones normales, el Banco no da garantías o cartas de crédito a sus clientes en las que se comprometa irrevocablemente a pagar a terceros si estos incumplan con sus obligaciones adquiridas con dichos terceros.

Los saldos de créditos aprobados no desembolsados constituyen futuras exigibilidades de caja toda vez que dichos cupos pueden llegar a aceptarse y tomarse de manera total o parcial durante el tiempo de vigencia concedido al cliente.

El siguiente es el detalle de los créditos aprobados no desembolsados por los años terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Créditos Aprobados No Desembolsados	\$ 4,170	\$ 18

Nota 24. Manejo de capital adecuado

El siguiente es el detalle del manejo del capital adecuado por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano.
- b) Mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco como negocio en marcha.

De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Banco ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital.

El Gobierno Nacional mediante decreto 1477 de agosto de 2018 y decreto 1421 de agosto de 2019, modificó la reglamentación relacionada con los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito incorporada en el Decreto 2555 de 2010, a fin de elevar sus niveles a los estándares internacionales del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria conocidos como Basilea III.

Para cumplir con la normatividad, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la circular 020 de septiembre 06 de 2019, en la cual Crea el Capítulo XIII – 16, “Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio” En la CBCF y sus Anexos 1 y 2, y además Crea el Formato 239 (Proforma F.1000-141 “Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia”) e instructivo.

111
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de los índices de solvencia del Banco por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 teniendo en cuenta los lineamientos de Basilea III:

	31 de diciembre 2023		31 de diciembre 2022	
Patrimonio Básico Ordinario Neto de Deducciones (PBO)	\$	314,949	\$	364,352
Patrimonio Adicional (PA)		17,230		15,828
Patrimonio Técnico		332,179		380,181
Total, de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio		1,378,401		1,266,273
Total, Riesgo de Mercado		43,764		44,798
Total, Riesgo Operacional		504,300		320,663
Valor del Apalancamiento		2,117,200		1,946,339
Relación de Apalancamiento		14.88%		18.72%
Relación de Solvencia Básica		16.35%		22.33%
Colchón Combinado		11.85%		17.83%
Relación de Solvencia Básica Adicional		16.35%		22.33%
Relación de Solvencia Total		17.24%		23.30%
Solvencia requerida		9%		9%

Nota 25. Ingresos por intereses y valoración

A continuación, se presenta los ingresos de cartera por la línea de crédito y la valoración de las inversiones por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
Ingreso Intereses				
Microcrédito	\$	419,733	\$	368,341
Comercial		43,373		34,618
Empleados		142		85
Consumo		18,388		11,245
Subtotal		481,636		414,289
Ingreso moratorio				
Microcrédito		4,078		4,986
Comercial		752		491
Consumo		51		40
Subtotal		4,881		5,517
Operaciones de redescuento microcrédito		255		-
Total Ingreso de cartera		486,772		419,806
Valoración de inversiones a costo amortizado				
TDA		2,926		2,195
Valoración de inversiones a valor razonable				
CDT, TES		3,275		2,762
Carteras colectivas		1,361		497
Total valoración de inversiones		7,562		5,454
Total intereses y valorizaciones	\$	494,334	\$	425,260

112
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 26. Intereses depósitos y exigibilidades

A continuación, se presenta un detalle de los gastos por intereses de depósitos y exigibilidades, por los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
Certificados de depósito a término	\$	96,604	\$	40,725
Depósitos de ahorro		26,955		16,646
Plan de ahorro periódico – pap		32		53
Riesgo Operativo intereses depósito y exigibilidades		27		30
Total intereses depósitos y exigibilidades	\$	123,618	\$	57,454

Nota 27. Valoración sobre inversiones

A continuación, se presenta un detalle de la valoración sobre inversiones, por los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
Valoración inversiones a valor razonable	\$	746	\$	1,487
Valoración a costo amortizado de inversiones		77		453
Valoración de inversiones a valor razonable		69		102
Total valoración sobre inversiones	\$	892	\$	2,042

Nota 28. Ingresos y Gastos por Comisiones y Honorarios

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios de contratos con clientes, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
Ingresos por comisiones				
Comisiones por concepto de cartera (a)	\$	39,909	\$	36,751
Otras comisiones ganadas (b)		42,621		37,422
Total ingresos comisiones y honorarios		82,530		74,173
Gastos por comisiones y honorarios				
Comisiones servicios bancarios		2,984		4,851
Otras comisiones pagadas		4,815		5,178
Asesorías jurídicas		356		294
Otros		11,758		15,156
Total gastos por comisiones y honorarios		19,913		25,479
Total ingreso neto por comisiones y honorarios	\$	62,617	\$	48,694

113
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

(a) En los años terminados en diciembre 2023 y 2022 en el rubro de ingresos por comisiones de cartera comprende los saldos por comisiones que fueron recibidos por pagos provenientes de los deudores, en el ejercicio habitual de la operación del Banco.

(b) Se presentó un incremento de \$5,199 en las otras comisiones ganadas que se distribuyen en los siguientes conceptos:

Otras comisiones ganadas (b)	2023		2022	
Otras comisiones				
Servicios bancarios	\$	4	\$	33
Por giros		13,352		11,363
Por seguros		26,263		22,489
Por centrales de riesgo		1,587		1,698
Otras comisiones		1,415		1,839
Total ingreso por otras comisiones	\$	42,621	\$	37,422

A continuación, se presenta el detalle de los ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica	2023		2022	
Cali - Norte Cauca	\$	33,239	\$	28,659
Palmira - Sur Occidente		18,486		17,635
Bogotá - Oriente		15,847		14,228
Pereira - Eje - Antioquía		8,611		7,939
Barranquilla - Costa Norte		6,347		5,712
Total, Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica	\$	82,530	\$	74,173

A continuación, se presenta el detalle sobre la descripción de los ingresos por comisiones y honorarios y soporte documental por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Detalle	Descripción ingreso	Soporte documental
Comisiones por seguros	Retorno administrativo	Convenio celebrado con Chubb Seguros Colombia S.A. Convenio celebrado con AXA Colpatria Seguros S.A. Convenio celebrado con Mapfre Seguros Generales de Colombia S.A.
Comisiones por recaudo	Comisión por servicio de recaudo	Convenio Efectivo Ltda. Convenio Soluciones en Red – Punto de Pago

114
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Nota 29. Gastos por intereses obligaciones financieras, Intereses y amortización descuento títulos de inversión e Intereses pasivo por arrendamiento.

A continuación, se presenta un detalle de los gastos por intereses obligaciones financieras, Intereses y amortización descuento títulos de inversión e Intereses pasivo por arrendamiento, por los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
Intereses obligaciones financieras	\$	18,585	\$	10,093
Intereses operaciones repo		33		160
Intereses y amortización descuento títulos de inversión		42,214		34,807
Intereses pasivos por arrendamiento		3,578		2,946
Total, otros gastos	\$	64.410	\$	48,006

Nota 30. Otros Ingresos

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	\$	16,197	\$	17,319
Por venta de inversiones a valor razonable-instrumentos de deuda		147		18
Valoración de operaciones de contado		454		85,198
Cambios por reexpresión de activos de la posición propia (a)		108,285		105,512
Recuperaciones riesgo operativo		8		82
Otros diversos		25,784		21,960
Total otros ingresos	\$	150,875	\$	230,089

- a) Para el rubro de diferencia en cambio se presenta un incremento de \$2,773 que corresponde a la diferencia en tasa cambio de los saldos activos y pasivos en moneda extranjera por operaciones de remesas.

Nota 31. Gastos generales de administración y otros gastos

A continuación, se presenta un detalle de los gastos generales de administración y otros gastos, por los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Gastos Generales de administración	2023		2022	
Diferencia en cambio	\$	90,358	\$	91,008
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		1,059		994
Seguros		4,388		4,047
Impuestos y Tasas		26,632		18,361
Servicio de Administración e intermediación		1,769		1,584
Legales		108		116
Mantenimiento y Reparación		11,821		11,764
Adecuación e instalación		604		1,912
Arrendamientos		2,955		2,458
Subtotal	\$	139,694	\$	132,244

115
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Otros Gastos	2023	2022
Pérdida en la variación de operaciones de contado (a)	\$ 9	\$ 87,484
Pérdida por siniestros-riesgo operativo	593	64
Diversos (b)	69,925	68,103
Multas, sanciones, litigios, indemnización demandas y riesgo operativo	1,590	342
Total otros gastos	\$ 72,117	\$ 155,993

- (a) Corresponde a la valoración de las operaciones de contado, negociaciones de las divisas para compensar las operaciones de Remesas - Giros, (cuentas activas y pasivas).
- (b) A continuación, se detalla el rubro de Otros Gastos – Diversos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Detalle del gasto diversos (b)	2023	2022
Otros (a)	\$ 33,524	\$ 28,599
Servicios temporales (b)	11,957	11,764
Pérdida retiro propiedades y equipo	32	62
Publicidad y propaganda	4,021	7,052
Servicio de aseo y vigilancia	6,879	6,854
Servicios públicos	5,290	4,897
Gastos de viaje	2,794	3,512
Procesamiento electrónico de datos	3,066	3,125
Útiles y papelería	1,245	1,146
Transporte	1,117	1,092
Total diversos	\$ 69,925	\$ 68,103

- (a) En el año 2023 la partida otros, está compuesta principalmente por los siguientes conceptos de gastos: Distribución Alianza Clave 2000 \$9,994, centrales de riesgo \$3,279, servicio de call center \$2,995 y condonación intereses \$5,436.
- (b) La partida de servicios temporales para el año 2023, está compuesta principalmente por el gasto generado con el proveedor Proservis Servicios Temporales SAS por el concepto de servicios de personal temporal.

Nota 32. Partes relacionadas

El siguiente corresponde a la información de las partes relacionadas, al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

De acuerdo con la NIC24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con el Banco que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre el Banco que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio a corto plazo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

116
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas. La Fundación WWB Colombia tiene un porcentaje de participación del 85.73844934%.

La Fundación WWB Colombia en su calidad de accionista mayoritario declaró su independencia del Banco, este pronunciamiento contó con el concepto favorable de la Superintendencia Financiera de Colombia mediante los oficios 2011046688-009-000 de 2012 y 2018170170-001-000 de 2018. La Fundación WWB Colombia revocó la declaración de independencia y, en consecuencia, a partir del 9 de mayo de 2022 consolidó su control como accionista mayoritario del Banco tal y como consta en el registro mercantil de ambas entidades.

2. Miembros de la Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24 – Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.
3. Personal clave en la dirección del Banco incluyendo al presidente, a los vicepresidentes y gerentes administrativos. Este personal, constituye el grupo de principales ejecutivos quienes participan en la planeación, dirección y control del Banco.

El 5 de mayo de 2020 se firmó un contrato de cesión de bases personales entre la Fundación WWB S.A. y el Banco W S.A., por el que el Banco participa como agente cedente y la Fundación como agente cesionario; la duración del contrato es indefinido y no registra un valor económico.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado.

Los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas del Banco:

31 diciembre de 2023

Cuenta	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de Gerencia	Maduración Promedio (días)
Cuentas por cobrar				
Beneficios créditos empleados	\$ -	-	\$ 610	732
Tarjeta de crédito (K, Intereses y seguros)	-	-	20	-
Otros beneficios	-	-	1	
Total cuentas por cobrar	-	-	\$ 631	732
Cuentas por Pagar				
Cuentas de ahorro/ Cdt's	1	-	800	112
Otros pasivos	-	-	2	1 a 360
Dividendos y excedentes	24,170	-	-	1 a 360
Prestaciones sociales	-	-	481	1 a 360
Pacto colectivo				
Bonificación anual bono bienestar	-	-	31	1 a 360
Prima de vacaciones	-	-	419	1 a 360
Total cuentas por pagar	\$ 24,171	-	\$ 1,733	

117
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

31 diciembre de 2022

Cuenta	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de Gerencia	Maduración Promedio (días)
Cuentas por cobrar				
Beneficios créditos empleados	-	-	\$ (549)	867
Total, cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ (549)	
Cuentas por pagar				
Honorarios por asistencia	-	(3)	-	1 a 360
Depósitos y ahorro	(1)	-	(100)	203
Otros pasivos	-	-	(342)	
Prestaciones sociales	-	-	(469)	1 a 360
Pacto colectivo				
Bonificación anual bono bienestar	-	-	(26)	1 a 360
Prima de vacaciones	-	-	(421)	1 a 360
Total, cuentas por pagar	\$ (1)	\$ (3)	\$ (1,358)	

Los miembros de Junta Directiva no presentaron transacciones económicas con el Banco excepto por los honorarios generados por asistencia a comités y juntas directivas.

El personal clave del Banco no participa de ninguna junta directiva de otra entidad, que se tenga vínculo comercial y operativo.

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, con partes relacionadas comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

El siguiente corresponde al detalle de ventas, servicios y transferencias con partes relacionadas, por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 diciembre de 2023

Conceptos	Accionistas	Junta Directiva	Personal Clave de la Dirección
Gastos de Operación (a)	\$ 13	\$ 608	\$ 152

31 diciembre de 2022

Conceptos	Accionistas	Junta Directiva	Personal Clave de la Dirección
Gastos de Operación (a)	\$ -	\$ 707	\$ 80

118
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

- a) Desde el año 2020 se presentaron gastos de operación derivados del contrato de arrendamiento suscrito a 3 años con la Fundación WWB Colombia, sobre el bien inmueble ubicado en la Av. 5 Norte No. 16 – 78 de la ciudad de Cali.

El personal clave de la dirección de Banco, la Junta Directiva y los Accionistas, no generaron ingresos en el periodo.

El personal clave de la Junta Directiva genero gastos por la participación en las diferentes reuniones realizadas a lo largo del año, como lo son: el comité de auditoría, comité de riesgos, comité de transformación tecnológica, comité Alco, comité temporal de normalización de cartera postpandemia y de Junta Directiva. El personal clave de la dirección del Banco genera gastos diferentes a sueldos y prestaciones sociales, donde se presentan principalmente gastos por viáticos.

b. Compensación del personal clave de la dirección

El personal clave de la dirección del Banco comprende al Presidente, Vicepresidentes y Gerentes Administrativos. La compensación recibida por el personal clave de la dirección por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Conceptos	31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Salarios	\$ 9,363	\$ 7,874
Beneficios a Empleados a corto plazo		
Otros beneficios a corto plazo	149	665
Auxilio medicina prepagada	231	6
Auxilio crédito de vehículo	757	674
Auxilio póliza de incapacidad	19	19
Bono bienestar	26	26
Día adicional de vacaciones	-	22
Prima de vacaciones	412	337
Pagos y compensaciones	-	183
Total	\$ 10,957	\$ 9,806

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 33. Segmentos de Negocios

El siguiente corresponde al detalle de los segmentos de negocios, al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los segmentos de operación están definidos como un componente del Banco: que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos; cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación del Banco, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

119
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Según esta definición, la administración revisa y evalúa mensualmente los resultados de operación del Banco a nivel de la entidad, incluyendo información adicional según 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 y la incorporación del negocio de remesas al Banco, se presentan como segmentos de operación al cierre 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 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 para cumplir los objetivos estratégicos definidos.

Segmentos	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre 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	\$ 486,772	-	\$ 486,772	\$ 419,806	-	\$ 419,806
Ingreso por valoración sobre inversiones	7,562	-	7,562	5,454	-	5,454
Gastos por intereses sobre cartera de créditos	(188,029)	-	(188,029)	(105,378)	-	(105,378)
Gastos por valoración sobre inversiones	(892)	-	(892)	(2,041)	-	(2,041)
Deterioro	(112,712)	-	(112,712)	(63,181)	-	(63,181)
Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica						
Cali - Norte Cauca	20,233	13,006	33,239	17,648	11,012	28,660
Palmira - Sur Occidente	18,390	96	18,486	17,543	92	17,635
Bogotá - Oriente	15,726	121	15,847	14,096	132	14,228
Pereira - Eje - Antioquía	8,548	63	8,611	7,875	64	7,939
Barranquilla - Costa Norte	6,281	66	6,347	5,648	63	5,711

120
Banco W S.A.
Notas a los Estados Financieros

Criterios	Segmentos	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
		Operación bancaria	Operación remesas	Información consolidada de la entidad	Operación bancaria	Operación remesas	Información consolidada de la entidad
	Subtotal	69,178	13,352	82,530	62,810	11,363	74,173
Gastos por comisiones y honorarios		(18,506)	(1,407)	(19,913)	(21,551)	(3,928)	(25,479)
Otros ingresos / Diferencia en Cambio por ubicación geográfica							
	Cali - Norte Cauca	31,080	108,607	139,687	29,004	190,493	219,497
	Palmira - Sur Occidente	4,066	41	4,107	4,437	170	4,607
	Bogotá - Oriente	3,537	55	3,592	3,658	258	3,916
	Pereira - Eje - Antioquia	2,075	26	2,101	2,066	140	2,206
	Barranquilla - Costa Norte	1,360	30	1,390	1,351	91	1,442
	Subtotal	42,118	108,759	150,877	40,516	191,152	231,668
Gastos por depreciación y amortización		(18,243)	(1,060)	(19,303)	(17,078)	(1060)	(18,138)
Otros egresos		(285,745)	(95,174)	(380,919)	(268,522)	(181,848)	(450,370)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		(18,497)	24,470	5,973	50,835	15,679	66,513
Gasto de Impuesto sobre la renta		3,953	(9,786)	(5,833)	(22,221)	(5,331)	(27,552)
Utilidad del ejercicio		(14,544)	14,684	140	28,614	10,348	38,961
Otro Resultado Integral		299	-	299	(258)	-	(258)
Resultado integral total		\$ (14,245)	\$ 14,684	\$ 439	\$ 28,356	\$ 10,348	\$ 38,704

Nota 34. Hechos Posteriores

El 9 de enero de 2024 se presentó cambio en el porcentaje de participación del accionista controlante del Banco W S.A., donde Fundación WWB Colombia adquirió 15.894.564 acciones ordinarias, pasando de tener un 85.74% a 94.99%.

De otro lado la sociedad WWB S.A.S. ingresó como nuevo accionista al Banco W S.A., con 8.603.842 acciones ordinarias, alcanzando una participación del 5.0% en el capital social del banco.

Lo anterior, consecuente con negociación de acciones autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante oficio 2022197471-027-000.

Nota 35. Aprobación de Estados Financieros

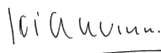
Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal el 28 de febrero de 2024 mediante acta No. 184, para ser puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o improbar estos estados financieros.

EL SUSCRITO REPRESENTANTE LEGAL DEL BANCO W S.A.

CERTIFICA QUE:

Para dar cumplimiento al artículo 46 y 47 de la Ley 964 de 2005, los estados financieros por el año terminado a 31 de diciembre de 2023 y demás informes que ordena la Superintendencia Financiera de Colombia, no contiene vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco. Además, el Banco cuenta con los procedimientos de control y revelación para asegurar que la información financiera se presente en forma adecuada.

Para constancia se firma a los veintiocho (28) días del mes de febrero de 2024.



José Alejandro Guerrero Becerra
Representante Legal.

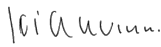
Certificación del Representante Legal y Contador del Banco W S.A.

A los señores Accionistas de Banco W S.A.

Cali, 28 de febrero de 2024

El suscrito representante legal y el contador del Banco W S.A., certificamos que los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2023 comparado con el año 2022 han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2023 comparados con el año 2022 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b. Todos los hechos económicos ocurridos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 comparados con el año 2022 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c. Los activos representan probablemente beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2023 comparado con el año 2022.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, Decreto 2131 de 2016, Decreto 2170 de 2017 por el Decreto 2483 de 2018, por el Decreto 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022.
- e. Todos los hechos económicos que afectan el Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.



José Alejandro Guerrero Becerra
Representante Legal



Lucía Aguilera Parra
Contador
Tarjeta Profesional No. 103792-T










Anexos código de comercio anexo EEFF 2023 - carta de RL y Contador

Informe de auditoría final

2024-03-01

Fecha de creación:	2024-03-01
Por:	Sergio Andrés Suarez (sesuarez@bancow.com.co)
Estado:	Firmado
ID de transacción:	CBJCHBCAABAAPbmVeLHtLn6YqfjOpMxa20rKINP4eF2c

Historial de “Anexos código de comercio anexo EEFF 2023 - carta de RL y Contador”

-  Sergio Andrés Suarez (sesuarez@bancow.com.co) ha creado el documento.
2024-03-01 - 22:45:33 GMT- Dirección IP: 200.32.81.132.
-  El documento se ha enviado por correo electrónico a laguilera@bancow.com.co para su firma.
2024-03-01 - 22:52:06 GMT
-  laguilera@bancow.com.co ha visualizado el correo electrónico.
2024-03-01 - 22:54:20 GMT- Dirección IP: 104.47.51.126.
-  El firmante laguilera@bancow.com.co firmó con el nombre de LUCIA AGUILERA PARRA
2024-03-01 - 22:56:55 GMT- Dirección IP: 200.32.81.132.
-  LUCIA AGUILERA PARRA (laguilera@bancow.com.co) ha firmado electrónicamente el documento.
Fecha de firma: 2024-03-01 - 22:56:57 GMT. Origen de hora: servidor.- Dirección IP: 200.32.81.132.
-  El documento se ha enviado por correo electrónico a BANCO W BANCO W (jguerrero@bancow.com.co) para su firma.
2024-03-01 - 22:56:58 GMT
-  BANCO W BANCO W (jguerrero@bancow.com.co) ha visualizado el correo electrónico.
2024-03-01 - 22:57:54 GMT- Dirección IP: 191.106.220.214.
-  BANCO W BANCO W (jguerrero@bancow.com.co) ha firmado electrónicamente el documento.
Fecha de firma: 2024-03-01 - 22:58:17 GMT. Origen de hora: servidor.- Dirección IP: 191.106.220.214.
-  Documento completado.
2024-03-01 - 22:58:17 GMT