



Informe Periódico Trimestral enero – marzo 2024

Avenida 5 norte 16N 57, Santiago de Cali

Informe Periódico trimestral

Emisiones de valores vigente

Para el cierre del primer trimestre de 2024, el saldo de títulos en circulación finalizó en \$ 150,000, las características financieras de los bonos ordinarios en circulación son las siguientes:

Emisiones vigentes	Año emisión	Monto emitido	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales de género	2020	\$150,000	6/11/20	6/11/24	IBR	Si 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)
Precio de Suscripción:	Valor nominal (100)
Plazo de Vencimiento:	Cuatro (4) años contados a partir de la Fecha de Emisión

Ley de Circulación:	A la Orden
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)
Calificación de los Bonos de Género	Los Bonos de Género no fueron calificados por una Agencia Calificadora
Administrador de la Emisión:	Deceval
Representante Legal de los Tenedores de los Bonos de Género	Los Bonos de Género no tienen Representante Legal de Tenedores de Bonos

Restricciones a la emisión o Coeficientes Financieros:	El emisor en todo momento se compromete a cumplir con los siguientes coeficientes:
	(i) Coeficiente de Suficiencia de Capital
	(ii) Coeficiente de Reservas para Cartera Vencida a Cartera Vencida
	(iii) Coeficiente de Cartera Vencida más Cartera Reestructurada más Cartera Modificada a Cartera Total
	(iv) Indicador de Riesgo de Liquidez para la banda acumulada de treinta (30) días

I.	Glosario	5
	Capítulo Primero: Situación financiera del Banco W	7
II.	Estados financieros trimestrales	7
III.	Cambio material en los estados financieros	7
IV.	Comentarios y análisis de la administración sobre los resultados de la operación y la situación financiera del Banco	7
V.	Análisis cualitativo del riesgo de mercado	9
	Capítulo Segundo: Información adicional	10
VI.	Gestión de riesgos	10
a.	Riesgo de crédito	10
	2. Cartera microcrédito	10
	3. Cartera de consumo	10
	4. Cartera de comercial	11
b.	Riesgo de liquidez	11
c.	Riesgo de tasa de interés	12
d.	Riesgo operacional	13
e.	Riesgos Ambientales y Sociales	18
f.	Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo	18
g.	Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en las operaciones	20
VII.	Análisis de Gobierno Corporativo	20
VIII.	Prácticas, políticas, procesos e indicadores de los criterios ambientales y sociales	20

I. Glosario

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

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

Cosechas: representa el conjunto de créditos que son otorgados dentro de un período determinado; su análisis permite examinar cómo es la evolución de los créditos originados en un momento en particular, así como comparar dicho comportamiento entre cosechas.

Corresponsales de Alto Nivel: Son puntos de atención físicos tipo hall para clientes y usuarios del Banco, donde la prestación del servicio se realiza por medio del personal del Corresponsal y el software utilizado para las transacciones es suministrado por el Banco.

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

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.¹

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

¹ Definición tomada del Manual de SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO – SARC del Banco W

SARAS: Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales, define las políticas, mecanismos y herramientas, para adoptar una adecuada administración de los riesgos ambientales y sociales, teniendo en cuenta todos los procesos de crédito que se ofrecen a los clientes, para así garantizar la adecuada implementación y rentabilidad de la Entidad.

SARLAFT: Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo.

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

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

SFC: Superintendencia Financiera de Colombia, entidad que ejerce la vigilancia y control del Banco.

Capítulo Primero: Situación financiera del Banco W

II. Estados financieros trimestrales

La información correspondiente a los estados financieros del primer trimestre de 2024 ha sido preparada, presentada y revelada conforme la normatividad vigente. De otro lado, los estados financieros se encuentran acompañados del informe de la Revisoría Fiscal - KPMG S.A.S. La presente información se encuentra consignada en el anexo “EEFF y Notas I trimestre”.

III. Cambio material en los estados financieros

Durante el primer trimestre de 2024, no se presentaron cambios materiales en los estados financieros, que en consecuencia sean objeto de revelación por parte del Banco.

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

Los activos totales del Banco sumaron \$2.284.526 millones al cierre de marzo 2024 presentando un incremento de 5,22 % equivalente a \$113.414 millones frente al saldo de marzo 2023.

El principal activo del Banco corresponde a la cartera de microcrédito el cual presenta un incremento del 2,87 % frente al mismo periodo del año anterior; al cierre del trimestre, el saldo de la cartera bruta de microcrédito representa 80,98 % en comparación a marzo 2023 que representaba el 82,16 %.

Las principales variaciones del activo al cierre del primer trimestre de 2024 respecto al mismo periodo del año pasado son: i) aumento por \$48.159 millones (+3,16%) en la cartera de créditos y operaciones de leasing explicado por un mayor saldo de cartera bruta por \$71.756 millones, incremento en el saldo de provisiones por \$25.841 millones teniendo en cuenta los rodamientos de cartera y deterioro de la calidad de la cartera. ii) disminución en el saldo de provisiones en el componente contracíclico de las carteras consumo y comercial por \$2.244 millones (-46,03%) ocasionado por cambio a fase desacumulativa a partir de las instrucciones impartidas en la Circular Externa 019 de 2023 de la SFC. iii) incremento en otros activos por \$42.698 millones explicado principalmente por: a) aumento en las cuentas por cobrar por \$38.644 millones asociado con la operación de giros del exterior y aumento del saldo a favor por impuestos. b) incremento en el saldo de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$ 1.863 millones asociado a la dación de pago

de vehículos productivos (taxis), y c) aumento en los activos diferidos por \$3.095 millones por la adquisición de activos intangibles asociados a la operación.

El saldo total del pasivo a marzo de 2024 sumó \$1.770.178 millones representando el 77,49 % del saldo total de activos, con un incremento de \$127.453 millones equivalente al 7,76 % respecto al saldo de marzo 2023. Las principales variaciones del pasivo respecto al cierre del primer trimestre 2023 son: i) incremento en los saldos de cuentas de ahorro y CDTs por \$355.827 millones, como fuentes principales usadas para cubrir los requerimientos de liquidez de la operación en el corto plazo manteniendo indicadores de CFEN e IRL por encima de los límites normativos, ii) disminución en el saldo de obligaciones financieras por \$42.110 millones, y iii) menor saldo en títulos de deuda por \$162.718 millones debido al pago de la primera emisión de bonos con enfoque social realizada en febrero 2021.

A marzo de 2024, el saldo de las fuentes de financiación sumó \$1.570.779 millones presentando un crecimiento del 19,35 % (+\$248.500 millones) respecto al saldo de marzo 2023, donde al cierre del primer trimestre el 63,96 % corresponde a CDTs, 22,36 % a cuentas de ahorro, 9,64 % a títulos de inversión en circulación y el 4,04 % a obligaciones financieras, cuya proporción al cierre del primer trimestre 2023 fue 46,51 %, 23,93 %, 22,12 % y 7,44 % respectivamente.

El patrimonio a marzo 2024 sumó \$514.348 millones, que por el ambiente macroeconómico del año 2023 (alta inflación y tasa de intervención), menor ingreso por retorno de venta de seguros por una menor colocación de cartera, baja demanda del mercado y mayor gasto de provisiones netas de cartera, presentó una pérdida neta acumulada de \$10.866 millones con una variación negativa de \$14.258 millones en comparación con el resultado acumulado a marzo de 2023. Los ingresos por intereses sumaron \$124.755 millones, de los cuales el 84,69 % corresponden a la cartera microcrédito. Este ingreso por intereses presentó un incremento del 5,42 % equivalente a \$6.418 millones frente al cierre del primer trimestre 2023. El incremento se explica por un mayor saldo promedio de la cartera productiva y un incremento en la tasa promedio de colocación en el primer trimestre de 2024 comparado con la misma ventana del año anterior. La tasa implícita promedio mensual total de cartera durante el primer trimestre de 2024 alcanzó un porcentaje de 35,00 % E.A presentando un incremento de 60 puntos básicos (pbs) respecto al primer trimestre de 2023 que cerró con una tasa promedio de 34,40 % E.A.

El gasto por intereses acumulado a marzo 2024 ascendió a \$49.416 millones presentando un incremento del 18,22 % equivalente a \$7.615 millones respecto al valor acumulado en marzo 2023.

Para cubrir las necesidades de financiación y fondeo de la operación durante el primer trimestre de 2024, el Banco continuó con la estrategia de retención y atracción de nuevos recursos en los productos de certificado de depósito a término (CDTs) y cuentas de ahorro con tasas competitivas frente al mercado. La tasa implícita promedio mensual del pasivo con costo durante el primer trimestre 2024 alcanzó un valor de 12,96 % E.A presentando un incremento de 45 puntos básicos (pbs) respecto al primer trimestre de 2023 que cerró con una tasa promedio de 12,50 % E.A.

El margen neto de intereses tuvo una disminución del 2,08 % equivalente a \$1.619 millones respecto a marzo 2023 alcanzando un valor de \$76,417 millones. El ingreso neto diferente de intereses alcanzó un valor de \$29.984 millones presentando una disminución del 4,61 % equivalente a \$1.448

millones frente al valor acumulado a marzo 2023. Esta variación negativa es explicada principalmente por menores retornos en venta de microseguros por \$1.691 millones.

El margen financiero bruto tuvo una disminución del 2,80 % equivalente a \$3.068 millones respecto a marzo 2023 llegando a un valor de \$106.401 millones al cierre del primer trimestre de 2024.

El costo administrativo alcanzó un valor de \$76.178 millones a marzo 2024 presentando un ligero incremento de \$247 millones equivalente a un 0,32 % respecto al valor acumulado a marzo 2023.

El gasto de provisiones netas de cartera al cierre de marzo 2024 alcanzó un valor de \$42.067 millones, presentando un incremento de 83,78 % equivalente a \$19.177 millones frente al mismo periodo del año anterior. Este aumento es generado por mayores niveles de rodamientos de cartera ocasionados por un deterioro importante en el comportamiento de pago de los clientes y recalificación de créditos modificados que posteriormente vuelven a mora ocasionando un mayor gasto de provisión.

A marzo 2024 el indicador de mora mayor a 30 días para las modalidades de cartera microcrédito, comercial, consumo y total cartera alcanzaron un valor de 7,30 %, 11,79 %, 5,20 % y 7,64 % respectivamente frente a 4,32 %, 10,80 %, 3,93 % y 4,99 % en marzo 2023, cuyos incrementos corresponden principalmente al deterioro en el comportamiento de pago de los clientes debido a la desaceleración económica por las altas tasas y desempleo.

El resultado acumulado antes de impuestos alcanzó un valor negativo de \$16.686 millones, menor en \$22.705 millones frente al resultado reportado en marzo 2023.

V. Análisis cualitativo del riesgo de mercado

En el primer trimestre de 2024, la medición del riesgo de liquidez y de mercado se realizó bajo la metodología estándar establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Así mismo, la administración del Banco generó los informes y reportes definidos para la divulgación del cumplimiento de las políticas y límites de exposición y como complemento se realizaron pruebas de stress testing a los principales factores de riesgo.

Adicionalmente, se realizó el monitoreo constante a las diferentes variables definidas como “alertas tempranas”, las cuales no presentaron situaciones que comprometieran a la entidad. Las inversiones del Banco 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, se presenta el resumen estadístico de los resultados obtenidos en el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) del portafolio de inversión durante el trimestre:

VaR Regulatorio	Tasa de Interés	Tasa de Cambio	Carteras Colectivas	Total
Mínimo	\$116,689,803	\$2,493,755,856	\$27,909,862	\$3,179,298,295
Promedio	\$156,660,50	\$4,277,189,074	\$988,699,019	\$5,422,548,599
Máximo	\$262,601,160	\$5,964,037,182	\$2,118,757,270	\$7,414,869,956
Último	\$124,461,552	\$5,964,037,182	\$51,872,346	\$6,140,371,081

Capítulo Segundo: Información adicional

VI. Gestión de riesgos

a. Riesgo de crédito

2. Cartera microcrédito

El saldo de la cartera bruta de microcrédito al cierre de marzo del 2024 representó el 80,98 % de la cartera bruta total del Banco con una disminución de \$23.513 mil millones equivalente al 1,67 %, respecto a diciembre 2023. Los créditos disminuyeron de diciembre 2023 a marzo de 2024, de 227.501 a 225.539; lo que significa una disminución de 1.962 equivalente al 0,86 %. La colocación del primer trimestre del año 2024 disminuyó en \$35.331 mil millones respecto al cuarto trimestre del año 2023.

El indicador de cartera vencida (ICV) microcrédito pasó en diciembre de 2023 de 5,62 % a marzo 2024 a 7,30 %, sin embargo, se continúa observado una mejor dinámica de las cosechas (colocaciones recientes) durante el año 2023, este comportamiento se ha mantenido durante los cuatro trimestres del 2023 con un indicador de cosechas de 3 meses de 0,58 % en promedio. De marzo 2023 a diciembre 2023 se observa una variación negativa de -24,02 % en el indicador de cosecha (recuperación). De lo corrido en el 2024 el promedio de la cosecha es de 0.42 % de marzo 2023 a marzo 2024 se observa una variación negativa de -36,60 % en el indicador de cosecha (recuperación).

3. Cartera de consumo

La cartera bruta de consumo al cierre de marzo del 2024 representó el 7,83 % de la cartera bruta total del Banco, con un aumento del 6,46 % al cierre de marzo 2024, respecto a diciembre 2023. Al cierre de diciembre de 2023 tuvo 5.387 créditos y al cierre de marzo 2024 ascendió a 5.828 créditos; esta cartera tiene una mayor representación de créditos de libranza, del sector oficial y pensionados.

El indicador de cartera vencida a marzo de 2024 fue de 5,20 % respecto a diciembre de 2023 que correspondió a 4,78 %. La colocación de consumo en el primer trimestre de 2024 comparada con el cuarto trimestre 2023 aumentó 30.91 %, pasando de \$12.564 mil millones a \$16.446 mil millones.

4. Cartera de comercial

El saldo de la cartera bruta de comercial en marzo de 2024 cerró en \$191.549 mil millones con 4.086 operaciones. Durante el primer trimestre de 2024 el Banco presentó una disminución del 8.52 % en la colocación respecto al cuarto trimestre de 2023, pasando de \$21.982 mil millones a \$20.110 mil millones. El indicador de cartera vencida en diciembre 2023 era del 12,06 % y paso al cierre de marzo de 2024 a 11,79 %.

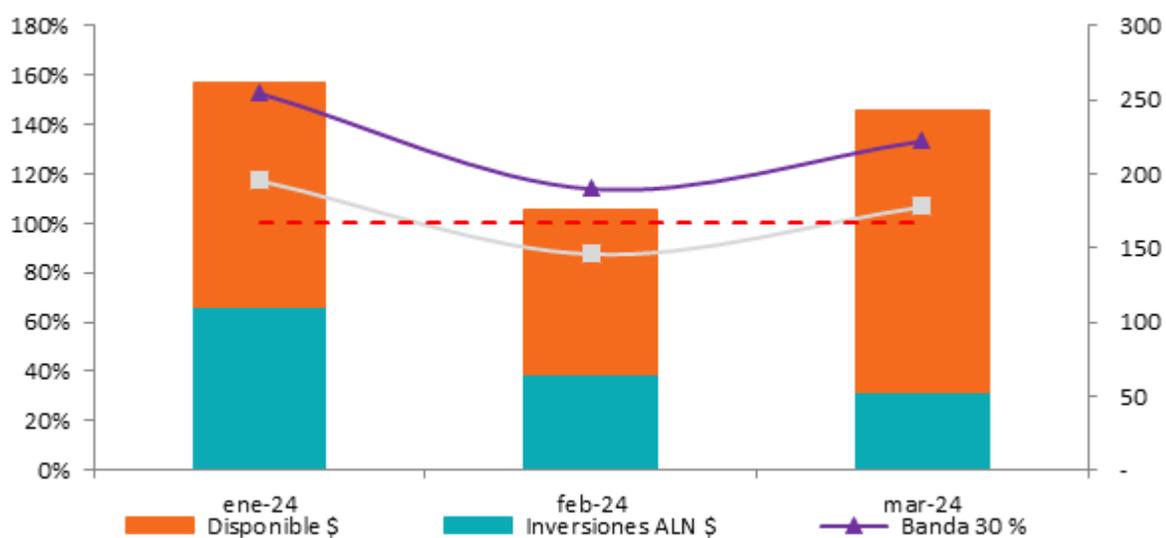
b. Riesgo de liquidez

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

Desde agosto de 2016, el Banco tiene como objetivo mantener una relación entre activos líquidos sobre el total de activos (excluido el crédito mercantil) igual o superior al 10 %, para el primer trimestre de 2024 la relación cerró en 13,33 %. De la misma manera, el Banco durante el primer trimestre de 2024 dio cumplimiento al envío oportuno de los reportes regulatorios y atendió los requerimientos de los entes de control.

El Banco calcula con periodicidad semanal el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) a plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). En este orden de ideas, durante el primer trimestre de 2024 el Banco cumplió con los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días. Así mismo, para el IRL monto (\$) a 7 días el Banco cerró con un indicador mensual de \$176.188 mil millones, y a 30 días de \$61.081 mil millones.

A continuación, se observa el comportamiento del IRL (mensual), en porcentaje, para el periodo comprendido de enero a marzo del 2024:



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

Cifras en pesos

INVERSIONES BANCO W		
Tipo de Inversión	Saldo Dic./23	Saldo Sep./24
INVERSIONES NEG. Y DIS VENTA	\$16.831.139.130	\$15.700.150.000
INVERSIONES HV*	\$36.706.998.890	\$39.769.526.009
INVERSIONES FIC*	\$39.039.661.236	\$1.687.193.676
INVERSIONES INTERBANCARIOS	\$34.000.000.000	\$0
INVERSIONES SIMULTANEAS	\$70.945.496.333	\$29.501.996.669
TOTAL INVERSIONES	\$197.523.295.589	\$86.658.866354
PARTICIPACION NEG.	8,52 %	18,12 %

TOTAL INV PRECIO	\$16.831.139.130	\$15.700.150.000
-------------------------	------------------	------------------

TOTAL ACTIVO	\$2.373.758.565.179	\$2.284.526.491.779
ACTIVO CON INV. A PRECIO	\$2.193.066.408.720	\$2.213.567.775.425
PARTICIPA. ACTIVO - INV PRECIO	0,77 %	0,71 %
PORCENTAJE DE VARIACION DE ACTIVO SIN INVERSIONES A PLAZO		0,93 %
<i>* Inversiones que no valoran a precios de Infovalmer.</i>		

c. Riesgo de tasa de interés

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

renovaciones de los créditos al 70 % del plazo en la cartera de microcrédito. En el caso de la cartera de libranza que también se originan a tasa fija, el riesgo asociado a un mayor plazo de colocación es un factor asumido por el Banco.

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

d. Riesgo operacional

La administración del riesgo operacional para el primer trimestre del 2024 se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- Actualización de las matrices de riesgo según lo establecido para la gestión de SARO en los procesos correspondientes al macroproceso de gestión de depósitos.
- Administración y monitoreo de los eventos de riesgos operacionales reportados.
- Participación en la gestión y creación de las matrices de riesgo de nuevos productos y canales relacionados con los proyectos de Web consultas corporativas, CDT digital, cupo rotativo, recibos de caja provisional con dispositivo móvil, actualizaciones y modificación de la matriz de riesgos para corresponsales de alto nivel.

En la administración del plan de continuidad se adelantó:

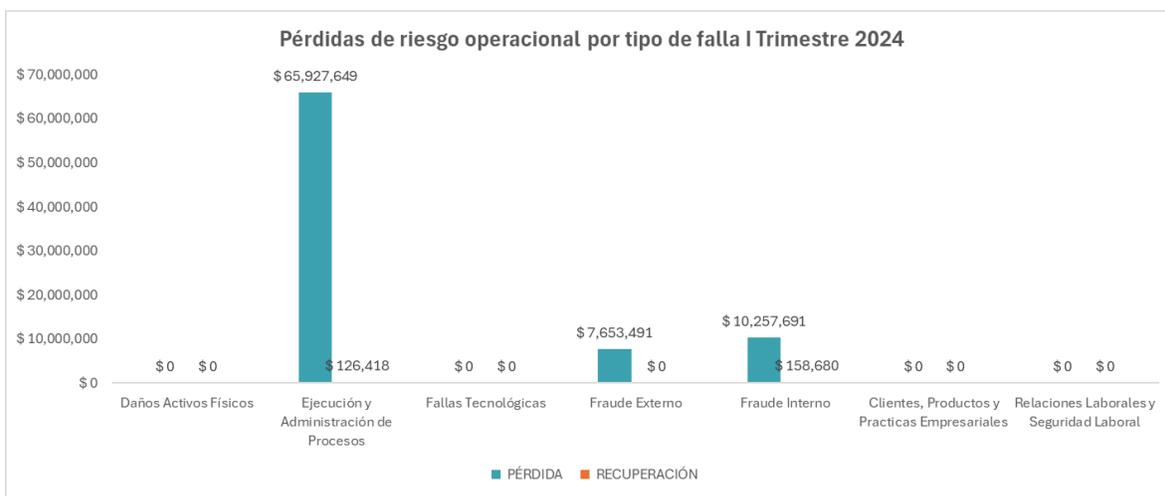
- Análisis de Impacto del Negocio – BIA.
- Revisión de tareas preventivas para la contingencia.
- Pruebas de aplicaciones críticas para la continuidad de la operación.
- Definición del plan de continuidad de Web consultas corporativas y para tarjeta W.

Actualización de las matrices de riesgo

En lo transcurrido del primer trimestre se han abordado los 30 procesos del macroproceso de gestión de depósitos definido en el Banco. En esta actividad se encontraron diferencias en los procesos documentados que requerían que los líderes y responsables solicitaran actualización o eliminación de los procesos para que quedaran alineados a la realidad de lo ejecutado. Después de realizar las actualizaciones de los procesos, se realizó el proceso de modificación de la matriz de riesgos definida en 2023, como la inserción de nuevos riesgos en la matriz y la evaluación de los controles correspondientes para mitigación.

Administración y monitoreo de los eventos de riesgos operacionales reportados.

Al cierre de marzo de 2024 las pérdidas por riesgo operacional se distribuyeron así:



Pérdidas I trimestre	Pérdida	Recuperación	Recuperación de años anteriores
\$ Pérdidas en cuentas contables de SARO	\$83,838,831.00	\$285,098.00	\$ 6.572,549.00

En el primer trimestre las pérdidas se afectan de la siguiente manera:

Clasificación	# Eventos	Pérdidas	Recuperaciones Directas
Ejecución y Administración de Procesos	3,559	\$ 65,927,649	\$ 126,418.00
Fraude Interno	36	\$ 10,257,691	\$ 158,680.00
Fraude Externo	9	\$ 7,653,491	\$ 0
Fallas Tecnológicas	36	\$ 0	\$ 0
Daños Activos Físicos	2	\$ 0	\$ 0
Clientes, Productos y Prácticas Empresariales	0	\$ 0	\$ 0
Relaciones Laborales y Seguridad Laboral	0	\$ 0	\$ 0
Total general	3642	\$83,838,831	\$285,098

Participación en la gestión y administración de las matrices de riesgo de nuevos productos y canales relacionados con proyectos

En conjunto con el equipo del proyecto, se desarrolló la identificación de riesgos, causas y controles para los procesos nuevos y actuales que impacta y están en curso en el Banco.

Web consultas corporativas

En febrero de 2024 en conjunto con las áreas líderes del proyecto como son canales, medios de pago y tecnología, se realizó la matriz de riesgo para el nuevo servicio de acceso web de Consultas de los productos con el Banco respecto a clientes con naturaleza de persona jurídica. El alcance para la primera fase corresponde a clientes con cuentas de ahorro. Se abordaron 5 Macroprocesos, 17

procesos, quedando pendiente 1 proceso nuevo por definir, y se identificaron 8 riesgos con un total de 32 causas, 42 controles y 32 acciones a realizar para los controles.

CDT digital

Se inició el acompañamiento para el proyecto de CDT Digital Banco W en marzo de 2024, los procesos que se ven impactados se encuentran en vinculación de clientes, apertura o constitución de productos, transacciones y cancelaciones de CDT desmaterializado.

Se abarcaron los macroprocesos de gestión de depósitos, comercial, riesgos y tecnología. La matriz del Proyecto se encuentra en un avance del 50 %, con la gestión de los siguientes Macroprocesos: Gestión de Depósitos, Gestión Comercial, Gestión Riesgos y Gestión de Tecnología, identificando hasta el momento 8 Riesgos, 27 causas y 26 controles.

Cupo rotativo

En febrero de 2024 se retomó el proyecto de crédito rotativo en el que se realizaron cambios de definición para la operación del producto, actualmente se encuentra en proceso de mejora en incidentes identificados en la prueba y de requerimientos técnicos y operativos donde se identificaron riesgos de fraude en el proceso de asignación de cupos.

Recibos de caja provisional con dispositivo móvil

Este proyecto es un requerimiento en curso que mejorará el proceso actual de recaudo de cuota con recibo provisional manual, desde el mes de marzo se está realizando acompañamiento con las áreas involucradas y se está incluyendo los cambios en el procedimiento de recaudo de cuotas. Se espera que para el segundo trimestre se empiece a realizar el levantamiento los nuevos riesgos, causas y controles derivados de este nuevo proceso.

Corresponsal de alto nivel

Partiendo de las premisas del proyecto e ingeniería bancaria para los procesos impactados, se ha identificado una matriz con 26 riesgos, 27 causas y 26 controles. Actualmente, en el proceso de verificación y efectividad de controles en producción se detectaron diferencias entre los procesos definidos y lo que se está realizando en campo, por ende, se solicitó una revisión de los procesos para alinearlos y rectificar los riesgos y controles identificados, y los alineamientos que se realicen con el proveedor de mensajería que se va a contratar.

Plan de continuidad del negocio

Al mismo tiempo, desde la administración del plan de continuidad en la de revisión de tareas programadas para el trimestre en mención en las tareas preventivas se avanzó en un 80.9 % (17 de 21 pruebas), 75 % en pruebas de infraestructura y un 66 % de documentos revisados para actualización.

Análisis de Impacto del Negocio BIA

Durante el primer trimestre del 2024 para el Análisis de Impacto del Negocio BIA, se inició con el análisis tomando como base el inventario de macroprocesos y procesos del banco actualizado, para verificar los cambios que se hayan presentado y que afecten el impacto operacional, afectación reputacional e impacto normativo.

Tareas preventivas del Plan de Continuidad

En el primer trimestre del 2024 se avanzó en las siguientes tareas preventivas:

- **Estado Centro Alterno de Trabajo CAT:** en esta actividad se revisó el estado del espacio designado para los equipos de cómputo de contingencia encontrando que estaba en buenas condiciones. De igual forma en la verificación de equipos de cómputo se identificó y reportó mal funcionamiento en el CATSAN02, este equipo fue reemplazado.
- **Archivo contingencia Captaciones:** Se continua con la verificación diaria del envío de los archivos de contingencia de captaciones a las oficinas, en caso de presentar alguna novedad, se informa a los operadores de tecnología para el respectivo copiado de archivos. Es importante recalcar que el porcentaje de error en el copiado continua muy bajo, debido a la mejora implementada en el semestre anterior, esto ha permitido que se obtengan meses sin llegar a presentarse errores como fue el caso de marzo de 2024.
- **Revisión de Backup y Replicas:** Los procesos de replicación y Backups se tienen automatizados, no obstante, se han presentaron novedades en febrero y marzo de 2024 debido a la falta de capacidad de almacenamiento del ambiente de contingencia, por lo que fue necesario un proceso de depuración del Data Store de Bogotá para normalizar la actividad.
- **Pruebas de réplica de aplicaciones:** Durante el primer trimestre del 2024 se ejecutaron 3 pruebas de réplica de aplicaciones críticas de la 6 programadas. Las pruebas faltantes se reprogramaron para después de realizar las mejoras tecnológicas identificadas.

Pruebas de aplicaciones críticas

La prueba de monitor plus programada para el 2024, debido a la detección de falencias y mejoras en el esquema de contingencia de esta aplicación. En conjunto con el área de tecnología, riesgo operacional y el proveedor Plus TI, se están realizando configuraciones y parametrizaciones en el ambiente productivo y de contingencia para posteriormente acordar la nueva fecha de prueba.

Pruebas de continuidad de Infraestructura

Las pruebas realizadas en el primer trimestre relacionadas con infraestructura fueron Prueba de HA Firewall Datacenter, infraestructura de contingencia Página Web y Servicio Internet Data Center Principal. Todas resultaron exitosas y no tuvieron observaciones de mejora.

Actualización documental

Durante lo que va corrido del 2024 se programó la actualización de 11 documentos procedimentales con relación al plan de continuidad, de los cuales se han actualizado 2 procesos programados y 7 se encuentran en ciclo de aprobación o modificación.

Evaluación proveedores críticos de continuidad del negocio

Desde la Jefatura de Riesgo Operacional se solicitó al área de Proveedores y Servicios Administrativos el inicio del nuevo ciclo para la homologación de proveedores para este 2024. El listado de proveedores críticos de continuidad del negocio enviado para solicitar el diligenciamiento del Anexo del Plan de Continuidad del Negocio y para que envíen los soportes fueron los siguientes:

	Nombre del tercero o proveedor crítico
1	CIRION TECHNOLOGIES COLOMBIA S.A.S
2	KATA SOFTWARE COLOMBIA SAS
3	CLAVE 2000 S A
4	ATENTO COLOMBIA S.A.
5	COMPAÑIA COLOMBIANA DE SEGURIDAD TRANSBANK LTDA.
6	TRANSPORTADORA DE VALORES ATLAS LTDA
7	CODESA
8	EFFECTIVO LIMITADA
9	MATRIX Y SERVICIOS SAS (SuRed)
10	HIPER COLOMBIA SAS
11	WILLIS COLOMBIA CORREDORES DE SEGUROS SA
12	MANEJO TECNICO DE LA INFORMACION SA
13	ASIC S.A.S.
14	ORACLE COLOMBIA LTDA
15	SISTEMAS GESTION Y CONSULTORIA ALFA GL S.A.S
16	HOMINI S.A
17	IG SERVICE SAS
18	BRINKS DE COLOMBIA S.A
19	COMUNICACION CELULAR S.A COMCEL
20	SEGURIDAD ONCOR LTDA
21	FISERV COLOMBIA LIMITADA

Oportunidades de Mejora

En el primer trimestre de 2024 durante el desarrollo de la ejecución de las pruebas de aplicaciones críticas se identificaron oportunidades de mejora en wreportes, embargos y biometría relacionadas con el cambio de direcciones de red dinámicas a fijas y la resolución por nombres de servidores (DNS), así como la actualización de sistemas operativos.

Proyectos definición Plan de Continuidad

Durante el primer trimestre de 2024 Riesgo Operacional participa en la construcción del Plan de Continuidad del Negocio para los siguientes proyectos:

- **Tarjeta de Crédito:** Se participa constantemente en las sesiones para la ejecución de pruebas de los componentes críticos de la infraestructura tecnológica de la tarjeta, de las pruebas necesarias se han ejecutado las del HSM y la del Canal de comunicación, ambas con resultados satisfactorios.
- **Web Consultas Corporativas:** Se participó en el análisis para la identificación de los componentes tecnológicos críticos de continuidad para este nuevo servicio, en este sentido, se propusieron ejecutar tres pruebas de contingencia de las cuales 2 ya han sido ejecutadas que son las correspondientes a la prueba de la VPN de contingencia y al API Gateway, ambas con resultados satisfactorios.

e. Riesgos Ambientales y Sociales

Desde el Banco W, asumimos el compromiso como Entidad Financiera de respetar al ambiente y la eficiencia en el uso de los recursos naturales como parte de la estrategia corporativa, siendo consciente de la importancia que tiene el compromiso de una Entidad Financiera en el desarrollo sustentable del país compatibilizando la actividad económica y la naturaleza, por lo tanto, para el primer trimestre del 2024 asumimos el compromiso de la implementación del SARAS en su segunda fase, categorizada como etapa de diseño y estructuración del sistema administrativo de riesgos ambientales y sociales, para esta etapa se desarrolló el diagrama de trabajo sobre el proceso de análisis de riesgos, de igual forma, se estableció el proceso de gestión en la etapa de solicitud, revisión y aprobación de lista de exclusión, la cual se utilizara como filtro de calificación para otorgar créditos.

De igual forma, se definió la metodología de categorización de riesgos (categoría A, B, C), donde se implementó un esquema parametrizado con los insumos de información mencionada y se aplicó mediante el uso de listas de preguntas iniciales cuyas respuestas encaminen al caso hacia una categoría de riesgo ambiental y riesgo social.

Finalmente, se actualizó la normatividad ambiental, sociales y de seguridad y salud en el trabajo, relevantes potencialmente aplicables a los créditos, para el desarrollo del Sistema Administrativo de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS.

f. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

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.

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 continua encaminada a minimizar razonablemente su existencia a través de su gestión por cada uno de los dueños de los procesos.

En el primer trimestre, 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, que permitieron fortalecer la cultura de prevención y control al interior de la organización. Las actividades desplegadas permitieron mitigar riesgos mediante aplicación de los controles diseñados y el monitoreo de su eficacia operativa. Destacamos las siguientes acciones en materia de gestión de riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (LA/FT):

- Monitoreo del perfil de riesgo de LA/FT comparando el I semestre de 2023 y el II semestre del 2023 cuyo resultado fue BAJO.
- Actualización de la matriz de riesgo incorporando ajustes en los controles establecidos.
- 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.
- 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.
- Inicio del proceso de implementación 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.

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.

g. Requerimientos mínimos de seguridad y calidad en las operaciones

Durante el primer trimestre, nuestro Banco ha alcanzado hitos significativos en fortalecer la seguridad de la información y ciberseguridad, además de cumplir con importantes requisitos normativos, incluyendo el registro nacional de base de datos y reclamaciones exigido por la Superintendencia de Industria y Comercio (SIC). Este logro demuestra nuestro compromiso con las mejores prácticas en protección de datos personales.

Llevamos a cabo un análisis exhaustivo de posibles brechas en nuestra infraestructura tecnológica, identificando y corrigiendo vulnerabilidades para mejorar nuestra resiliencia frente a amenazas cibernéticas. Además, realizamos pruebas de Ethical Hacking en infraestructura crítica específica y en nuestro aplicativo de Billetera W, lo que nos permitió identificar proactivamente algunas oportunidades de mejora.

VII. Análisis de Gobierno Corporativo

Durante el primer trimestre de 2024 se continuó con el desarrollo de las recomendaciones brindadas por la SFC, en específico, frente al plan de sucesión de la Junta Directiva, el cual fue aprobado por la Asamblea General de Accionistas. Adicionalmente, se realizó especial seguimiento a la Circular Externa 008 de 2023 de la SFC sobre el Sistema de Control Interno, lo que implicó cambios documentales y robustecimiento del sistema.

A marzo de 2024 no se presentaron cambios materiales adicionales respecto a las prácticas, procesos, políticas e indicadores de gobierno corporativo, como tampoco variaciones en la información reportada en el capítulo análisis de gobierno corporativo del informe periódico de fin de ejercicio 2023, para ser objeto de revelación por parte del Banco.

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

En el primer trimestre de 2024 con relación a la implementación del marco TCFD , realizamos a través del acompañamiento de la firma consultora Ecoacciones SAS BIC, un diagnóstico sobre el estado de la gestión de cambio climático en el banco, haciendo énfasis en los pilares de: gestión del conocimiento, gobernanza, estrategia, gestión del riesgo y métricas y objetivos; en cada uno de ellos se evaluaron los diferentes requerimientos de la circular 031 de 2021, así como las recomendaciones del marco TCFD y los temas incluidos en la guía para la implementación del marco de la SFC.

El proceso de implementación inició con el componente de estrategia, donde se busca identificar, priorizar y cuantificar los riesgos climáticos a los que se encuentra expuesto el Banco. Para realizar la identificación, se desarrolló un benchmark sectorial y un análisis de los requerimientos de la SFC, con el objetivo de construir una lista de riesgos que aplican al sector de microfinanzas. Adicional a lo anterior, para complementar esta lista se establecieron también talleres de identificación de riesgos con diferentes áreas internas del Banco: Comercial microcrédito, control y cumplimiento normativo, financiero, riesgos, SARLAFT, sostenibilidad y tecnología; donde a partir de la clasificación de los riesgos dada por el marco TCFD, se identificaron 17 riesgos e impactos aplicables para Banco W.

Además, se implementó la metodología descrita en el documento de Asobancaria: "Guía de implementación TCFD, integración de recomendaciones TCFD para entidades financieras en Colombia (2021)", para determinar la sensibilidad del Banco a nivel sectorial de los diferentes códigos CIU con exposición al cambio climático, dando como resultado 20 sectores con media y alta sensibilidad que serán tenidos en cuenta para la posterior etapa de cuantificación de riesgos climáticos en el Banco.

Para el segundo trimestre del año, se espera cuantificar financieramente los riesgos de crédito en el Banco, estructurar la gobernanza climática y continuar con la implementación de los demás pilares del marco.

Banco W S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Al 31
marzo de 2024.

Con el informe NIC e informe XBRL



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Señores Accionistas
Banco W S.A.:

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Banco W S.A., los cuales comprenden:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a los estados financieros intermedios.

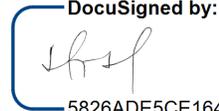
La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios condensados, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024, que se adjuntan, no presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

DocuSigned by:


5826ADE5CE16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal de Banco W S.A.
T.P. 86619 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2024



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE EXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco W S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2024 del Banco W S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados condensados de resultados y otro resultado integral por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024 y
- las notas al reporte

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

Alcance de la revisión

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

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia del Banco W S.A. al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

DocuSigned by:


5826ADE5CE16481
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal de Banco W S.A.
T.P. 86619 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2024

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

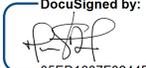
	Nota	A 31 de marzo 2024	A 31 de diciembre 2023
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	\$ <u>226.513</u>	<u>309.305</u>
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			
Inversiones negociables		8.560	9.679
Inversiones al vencimiento		39.770	36.707
Inversiones disponibles para la venta		7.140	7.152
Operaciones de contado		65	26
Total activos financieros de inversión	6	<u>55.535</u>	<u>53.564</u>
CARTERA DE CRÉDITO, INTERESES Y COMISIONES, NETO			
Consumo		135.754	127.105
Comercial		197.845	195.729
Microcrédito		1.430.452	1.454.843
Total cartera de crédito, intereses y comisiones bruta		<u>1.764.051</u>	<u>1.777.677</u>
Deterioro de cartera		(155.727)	(145.970)
Total cartera de créditos, , intereses y comisiones, neto	7	<u>1.608.324</u>	<u>1.631.707</u>
CUENTAS POR COBRAR, NETO			
Otras cuentas por cobrar		69.261	66.663
Deterioro y provisión de otras cuentas por cobrar		(15.788)	(15.641)
Impuesto a la ganancias activo		73.345	64.352
Total cuentas por cobrar otras, neto		<u>126.818</u>	<u>115.374</u>
ACTIVOS TANGIBLES, NETO			
Propiedades y equipo, neto	8	15.042	15.280
Propiedades y equipo por derecho de uso, neto	9	33.523	35.201
Activos Mantenedos para la venta, neto	10	1.863	1.155
Total activos tangibles, neto		<u>50.428</u>	<u>51.636</u>
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO			
Plusvalía		168.277	168.277
Activos intangibles, neto		36.004	36.292
Total activos intangibles, neto	11	<u>204.281</u>	<u>204.569</u>
OTROS ACTIVOS		<u>4.501</u>	<u>5.211</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ <u>2.276.400</u></u>	<u>2.371.366</u>

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

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

	Nota	A 31 de marzo 2024	A 31 de diciembre 2023
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO			
Depósitos de clientes	13	\$ 1.355.927	1.309.282
Obligaciones financieras	14	63.695	113.645
Títulos de inversión en circulación	15	151.345	216.709
Pasivo por arrendamientos	9	35.050	36.610
Operaciones Simultaneas		-	7
Total pasivos financieros		1.606.017	1.676.253
PROVISIONES			
Para contingencias legales		87	83
Total provisiones		87	83
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS			
Diferido, neto		50.519	56.342
Total pasivo por impuestos a las ganancias, neto		50.519	56.342
OTROS PASIVOS	16	105.429	113.470
TOTAL PASIVO		1.762.052	1.846.148
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado		171.779	171.779
Prima en colocación de acciones		257.016	257.016
Reservas		54.741	54.727
Otro resultado integral ORI		36	41
Adopción por primera vez NIIF		5.701	5.701
Resultados de ejercicios anteriores		35.940	35.814
Resultado del período		(10.865)	140
TOTAL PATRIMONIO	17	514.348	525.218
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.276.400	2.371.366

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

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

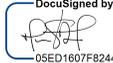
5826ADE5CE16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

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

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

		Por los trimestres terminados al:	
		A 31 de marzo 2024	A 31 de marzo 2023
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Intereses sobre cartera de créditos	18a	\$ 122.899	115.862
Valoración sobre inversiones	18b	2.324	2.028
Total ingreso por intereses y valoración		125.223	117.890
GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Certificados de depósito a término	13	(33.623)	(16.970)
Depósitos de ahorro		(6.379)	(7.853)
Valoración sobre inversiones	18e	(121)	(219)
Intereses obligaciones financieras	14	(2.336)	(5.309)
Intereses repo y amortización prima de cartera		(2)	(15)
Intereses y amortización descuento títulos de inversión	15	(6.241)	(10.697)
Intereses pasivo por arrendamiento	9	(835)	(958)
Total gasto por intereses y valoración		(49.537)	(42.021)
INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACIÓN		75.686	75.869
DETERIORO			
Cartera de créditos, intereses		(63.734)	(48.168)
Bienes recibidos en pago - Vehículo	10	(127)	-
Recuperaciones cartera de créditos e intereses y otras cuentas por cobrar		21.592	25.486
Recuperación de cartera castigada		1.438	1.820
Deterioro otras cuentas por cobrar		(1.379)	(2.028)
Total deterioro, neto de recuperaciones	18c	(42.210)	(22.890)
INGRESOS NETO DE INTERESES Y VALORACION DESPUES DE PROVISIONES		33.476	52.979
COMISIONES Y HONORARIOS			
Ingresos por comisiones y honorarios		18.723	19.863
Gastos por comisiones y honorarios		(5.114)	(4.441)
Ingreso neto por comisiones y honorarios		13.609	15.422
OTROS INGRESOS			
Ganancia en venta de inversiones		29	-
Diferencia en cambio		6.999	31.328
Otros		10.170	39.511
Total otros ingresos	18d	17.198	70.839
OTROS GASTOS			
Gastos de personal		(44.119)	(46.035)
Pérdida en venta de inversiones		-	(5)
Diferencia en cambio		(2.609)	(29.601)
Gastos generales de administración	18f	(12.189)	(11.981)
Gastos por depreciación y amortización	8, 9 y 11	(4.853)	(4.631)
Otros	18g	(17.201)	(40.968)
Total otros gastos		(80.971)	(133.221)
RESULTADO DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		(16.688)	6.019
Gasto de Impuesto sobre las ganancias	12	-	(2.627)
Recuperación Impuesto Diferido		5.823	-
RESULTADO DEL PERIODO		(10.865)	3.392
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
(Gasto) Ingreso neto, por cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		(5)	215
Total otro resultado integral		(5)	215
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$	(10.870)	3.607
RESULTADO DEL PERIODO NETO POR ACCION (EN PESOS COLOMBIANOS)	\$	(63)	20

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

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

550F6D98961A448...
Lucía Aguilera Parra
Contadora (*)
Tarjeta Profesional No. 103792-T

DocuSigned by:

3829ADESCFE16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

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

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

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023	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 periodo	Total Patrimonio de los accionistas, neto
				Legales	Ocasionales						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	17	171.779	257.016	40.951	21.260	62.211	3.467	(258)	36.603	38.962	569.780
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	38.962	(38.962)	-
Apropiación de reserva		-	-	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 se pagaran el 30 de abril \$16,810M y el 31 de marzo 2024 \$28,190.		-	-	-	(11.380)	-	-	-	(33.620)	-	(45.000)
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	215	-	-	215
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	3.392	3.392
Saldo al 31 de marzo 2023		\$ 171.779	257.016	44.847	9.880	66.107	3.467	(43)	38.049	3.392	528.387
Saldo al 31 de diciembre de 2023	17	171.779	257.016	44.847	9.880	54.727	5.701	41	35.814	140	525.218
Traslado de utilidades a ejercicios anteriores		-	-	-	-	-	-	-	140	(140)	-
Apropiación de reservas		-	-	14	-	14	-	-	(14)	-	-
Movimientos netos de otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	-	-	-	(10.865)	(10.865)
Saldo al 31 de marzo 2024		\$ 171.779	257.016	44.861	9.880	54.741	5.701	36	35.940	(10.865)	514.348

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

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

5829ADE5CE16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

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

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

Por los periodos de tres meses terminados:

	Nota	<u>A 31 de marzo 2024</u>	<u>A 31 de marzo 2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período		\$ (10.865)	3.392
Conciliación de la (pérdida neta) utilidad del período con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Depreciación de propiedades y equipo	8	341	357
Depreciación de derechos de uso	9	3.501	3.214
Amortización de activos intangibles	11	1.011	1.060
Utilidad (Pérdida) retiro de propiedades y equipo		2	(16)
Deterioro de cartera de créditos	18c	63.734	48.168
Recuperaciones de deterioro de cartera de créditos y otras cuentas por cobrar	18c	(21.592)	(25.486)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	18c	1.379	2.028
Deterioro en Activos Mantenidos para la Venta	10	127	-
Recuperación de otras provisiones pasivas		(326)	(206)
Otras recuperaciones diversas		(334)	(195)
Pérdida en diferencia en cambio no realizada, neta		-	11
Utilidad (Pérdida) en venta de inversiones, neta		(29)	5
Utilidad en operaciones monetarias, neta		(2.038)	(1.377)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	18b y 18e	(801)	(582)
Utilidad en valoración sobre inversiones en títulos de deuda a valor razonable, neto	18b y 18e	(424)	(536)
Utilidad en valoración sobre inversiones al vencimiento en instrumentos de patrimonio a valor razonable, neto		(978)	(691)
Cambios valor razonable instrumentos financieros mantenidos para la venta		(5)	215
Intereses causados CDTs y cuentas de ahorros		40.002	24.823
Intereses causados de cartera de créditos	18a	(122.899)	(115.862)
Intereses causados en obligaciones financieras	14	2.336	5.297
Intereses causados en obligaciones por arrendamientos financieros	9	834	958
Intereses causados títulos de inversión en circulación	15	6.241	10.697
Costos de transacción títulos de inversión en circulación		83	81
Gasto Impuesto a las ganancias		-	2.627
Recuperación Impuesto Diferido		(5.823)	-
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Aumento Cartera de créditos		(19.420)	(73.262)
(Aumento) disminución Otras cuentas por cobrar		(3.830)	1.527
Disminución Otros activos		637	1.846
Aumento en Activos Mantenidos para la Venta		(835)	-
(Disminución) Aumento activos en mejoras en propiedades ajenas	9	53	(568)
Aumento en impuestos		(8.993)	(9.744)
Aumento Depósitos de clientes		42.570	89.523
Aumento en pasivos por provisiones		4	22
Disminución en otros pasivos		(7.387)	(23.020)
Intereses cobrados por cartera de créditos		123.560	120.871
Intereses pagados CDTs y cuentas de ahorros		(35.927)	(22.317)
Intereses pagados obligaciones arrendamientos financieros		(834)	(958)
Intereses pagados obligaciones financieras		(2.701)	(4.904)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación		(7.424)	(10.619)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		32.950	26.379
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución en activos financieros de inversión		2.299	6.961
Adiciones de propiedad y equipo	8	(90)	(178)
Adiciones intangibles	11	(723)	(1.467)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		1.486	5.316
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pago de obligaciones financieras	14	(64.585)	(85.748)
Desembolso de obligaciones financieras	14	15.000	40.000
Pagos de obligaciones en arrendamientos financieros	9	(3.379)	(2.491)
Pagos de títulos de inversión en circulación		(64.264)	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(117.228)	(48.239)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(82.792)	(16.544)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		309.305	229.388
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		\$ 226.513	212.844

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

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

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

DocuSigned by:

5826ADE5CE16481...
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal
T.P.-86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2024)

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

Nota 1. Entidad que reporta

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

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

Mediante escritura pública N.º1419 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 N.º11001 del libro IX, se reformaron los estatutos sociales, cambiando el nombre de Banco WWB S.A. por el Banco W S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024, el Banco cuenta con una planta autorizada de personal de 2,547 empleados, de los cuales corresponden 2,144 a personal directo, 102 aprendices y 301 temporales, su operación se realiza a través de 152 oficinas, 242 corresponsales bancarios propios, 780 corresponsales bancarios a través de Su Red, 18,423 corresponsales bancarios en alianza a través de Gane/SuperGiros, 8,079 puntos de recaudo con Efecty, 170 en alianza con Punto de pago y 13 Corresponsales de alto nivel, en el territorio colombiano. De forma comparativa, al 31 de diciembre de 2023, el Banco cuenta con una planta autorizada de personal de 2,545 empleados, de los cuales corresponden 2,111 a personal directo, 116 aprendices y 318 temporales, su operación se realiza a través de 159 oficinas, 253 corresponsales bancarios propios, 813 corresponsales bancarios a través de Su Red, 17,831 corresponsales bancarios en alianza a través de Gane/SuperGiros, 8,619 puntos de recaudo con Efecty, 144 en alianza con Punto de pago y 13 Corresponsales de alto nivel, en el territorio colombiano.

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

El Banco tiene los siguientes órganos de administración:

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

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

Hechos relevantes

Operación bancaria

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de la cartera bruta de microcrédito representa el 80.94% 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 bruta microcrédito creció un 2.87% frente a marzo de 2023. La colocación de microcrédito a marzo de 2024 fue inferior en \$ 67,607 (-24.55%) frente a la colocación a marzo de 2023. En el caso de la cartera de microcrédito, el indicador de mora mayor a 30 días aumentó a 298 pbs frente a marzo 2023, situándose en 7.30%, debido a mayores rodamientos. Las recuperaciones de provisiones a marzo de 2024 fueron inferiores en \$7,666 millones frente a las de marzo del 2023, los castigos de la cartera de microcrédito representaron un aumento de \$13,790 frente al acumulado a marzo del 2023.

Análisis de negocio en marcha

El Banco W S.A. es una entidad financiera vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, que desde su constitución y durante todos los años desde su inicio de operación hasta la fecha, ha cumplido a cabalidad con la normatividad vigente. La entidad se ha caracterizado por mantener niveles de solvencia por encima del límite normativo y tolerancia definido en el SIAR, 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. Al cierre de marzo 2024 el nivel de solvencia total del Banco se ubicó en 16.5%, y los activos líquidos representan el 13.3% del total de activos.

Durante el primer trimestre 2024, el Banco mantuvo su operación sin situaciones de origen normativo o legal que afecten la prestación del servicio.

En relación con las fuentes de financiación, el Banco promueve a través de los productos cuentas de ahorro y CDTs la cultura del ahorro e inversión en sus clientes que les genera rentabilidad y mayores oportunidades de crecimiento. Con base en lo anterior, al corte del mes de marzo 2024 el saldo de las cuentas de ahorro y CDTs presentaron un crecimiento del 3,33% respecto a diciembre 2023 representando el 77,2% del saldo total de la cartera bruta. Por otro lado, el Banco mantiene habilitados cupos de crédito con otras entidades financieras con las cuales mantiene un adecuado relacionamiento comercial. Estos cupos de crédito al corte de marzo 2024 suman \$666.524 millones, con un porcentaje de utilización de 6.53%.

Otra fuente de financiación corresponde al acceso al mercado público de valores mediante emisiones de bonos. Desde noviembre 2017 el Banco ha realizado 4 emisiones de bonos, 3 de ellas en mercado primario y 1 en mercado secundario. Al cierre de marzo 2024 el saldo en títulos de deuda alcanza un valor de \$ 151.345 millones donde se han cancelado sin contratiempos las emisiones del año 2017, 2019 y 2021 donde en el mes de noviembre 2024 está programada la cancelación de la emisión realizada en el año 2020 por valor de \$150.000 millones. El Banco además cuenta con Programa de Emisión y Colocación (PEC) de bonos autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por un valor de \$500.000 millones donde la SFC en el mes de noviembre 2023 aprobó la extensión de la vigencia del PEC por 5 años más.

La actual situación y panorama económico del país no ha sido ajeno al sistema financiero en términos de crecimiento de cartera y recuperación de cartera debido a la desaceleración económica observada en lo corrido del año 2024 como coletazo de las altas tasas de interés implementadas a lo largo del año 2023 por parte del Banco de la República para revertir la tendencia alcista de la inflación.

La anterior situación coyuntural ha provocado un estrechamiento en la capacidad de pago de obligaciones y baja demanda de créditos por parte de los clientes de productos financieros.

Al cierre de marzo de 2024, el Banco alcanzó una pérdida neta acumulada de \$10.865 millones, \$832 millones superior frente al valor presupuestado.

Algunos de los factores que han impactado el resultado de este trimestre frente a lo presupuestado han sido menores ingresos por intereses e ingresos retorno venta seguros debido a una menor colocación de cartera y mayor gasto de provisiones neta de cartera.

Nuestra expectativa para 2024 considera una mejora gradual mes a mes en la medida en que ha ido reduciéndose la inflación y las tasas de interés de referencia (tasa de intervención del Banco de la República). Hacia adelante, se espera que la entidad continúe con su operación bancaria de manera normal junto con el alcance de los objetivos estratégicos definido por la administración y aprobado por la junta directiva en la planeación estrategia.

Es importante resaltar que al cierre de marzo 2024, el Banco W mantiene las calificaciones de riesgo AA para deuda de largo plazo y BRC 1+ para deuda de corto plazo con un nivel de solvencia de 16.5%, superior al promedio de las entidades financieras (15.4% a dic-23) y muy superior al límite regulatorio (9%), que reflejan la capacidad que tiene la entidad para absorber la pérdida alcanzada en el primer trimestre del año 2024, manteniendo su fortaleza para responder satisfactoriamente a sus inversionistas y ahorradores.

De acuerdo con la información, análisis y cifras presentadas anteriormente se considera que el Banco W tiene la capacidad suficiente y necesaria para continuar con su negocio en marcha de manera indefinida.

Negocio de remesas

El ingreso de remesas durante los primeros 2 meses de 2024 alcanzaron USD 1,82 billones, un crecimiento de 12,92% frente al mismo período del año anterior.

En el Banco, el panorama es similar y el negocio de remesas continúa con un buen desempeño para el cierre del primer trimestre de 2024, se alcanzó una cifra acumulada de USD 188,43 millones vs USD 165,51 del año 2023, presentando un crecimiento del 13.84%.

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

a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios condensados a 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera intermedia NIC 34 y se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NICIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NICIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

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

- La NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos, continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el catálogo único de información financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentaciones de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, al corte del 31 de diciembre de 2023, no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para revelar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Banco desde los últimos estados financieros anuales.

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

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

Los estados financieros intermedios condensados que presenta el Banco con corte a 31 de marzo de 2024 corresponden a estados financieros individuales. Para efectos legales en Colombia, estos estados financieros intermedios condensados son los principales.

Nota 3. Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

En la aplicación a las políticas contables NCIF del Banco, se presentaron juicios esenciales que involucran los estimados realizados durante el proceso de aplicación de las políticas contables y que tuvieron efectos significativos en los valores reconocidos en los estados financieros intermedios condensados a marzo de 2024.

Juicios

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

- Nota 1 Negocio en Marcha: Habilidad del Banco para continuar como negocio en marcha durante los próximos 12 meses.
- Nota 3 Uso de estimaciones y juicios – Valor Razonable: Determinación de los valores razonables para los instrumentos financieros.
- Nota 8 y 9 Propiedades y equipo y propiedades por derecho de uso: Pasivos por arrendamiento - plazo de arrendamiento: El Banco está razonablemente seguro de ejercer opciones de extensión de los contratos.
- Nota 12 Impuesto sobre las ganancias: Cálculo del impuesto a la renta e impuesto diferido: Disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles.

Suposiciones e Incertidumbres en las estimaciones

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

Nota 7: Cartera de Créditos, en donde se describe la provisión para activos financieros de acuerdo con en el Capítulo XXXI anexos 1, 2, 4 y 5 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, 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 y con respecto a las provisiones individuales y en cuanto a las provisiones adicionales atendiendo lo definido en el numeral décimo primero de la Circular Externa 022 (Beneficios otorgados por el Gobierno producto de la pandemia).

Valor razonable de instrumentos financieros

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Los registros de nivel 1 son precios cotizados en mercados para operaciones activas o pasivas idénticas a las que la entidad pueda acceder en la fecha de valoración.
- Los registros de nivel 2 son diferentes a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea indirecta o directamente.
- Las entradas de nivel 3 son registros no observables para el activo o el pasivo, los datos de entrada no observables se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que los datos relevantes

no estén disponibles, de ese modo teniendo en cuenta situaciones en las que existe poca o ninguna actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de la medición.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Banco. También consideran aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Las metodologías del valor razonable para los títulos de renta fija en el momento cero corresponden al ajuste de la diferencia entre el precio de compra (TIR compra) y el precio de mercado que es publicado por el proveedor de precios PRECIA S.A. Para medición posterior este valor razonable sobre cada una de las inversiones se determina con la valoración diaria que utiliza el precio de mercado publicado por el mismo proveedor de precios el cual se encuentra autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación y por valor de unidad suministradas por las entidades administradoras de dichos Fondos de Inversión Colectiva. (Ver detalle de las jerarquías del valor razonable del portafolio de inversiones en la Nota 6 “Activos financieros de inversión”).

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

Las siguientes tablas analizan, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable en el primer trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2023:

Detalle a 31 de marzo de 2024	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros
Inversiones negociables (i)	\$ 8,560	\$ 8,560	\$ -	\$ -	8,560
Inversiones disponibles para la venta (i)	7,140	7,140	-	-	7,140
Fondos de inversión colectiva (ii)	1,687	-	1,687	-	1,687
Total	\$ 17,387	\$ 15,700	\$ 1,687	\$ -	17,387

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

(i) Inversiones negociables y disponibles para la venta

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

(ii) Fondos de inversión colectiva

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

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

Mediciones de valor razonable de instrumentos financieros registrados a costo amortizado

A continuación, se presentan los instrumentos financieros del Banco registrados a costo amortizado comparados con los valores determinados a su valor razonable al 31 de marzo de 2024 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de marzo de 2024

	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor en libros
Activo					
Capital cartera de créditos bruta (i)	\$ 1,607,022	\$ -	\$ -	\$ 1,607,022	\$ 1,711,650
Operaciones mercado monetario (ii)	29,502	-	29,502	-	\$ 29,502
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (iii)	39,770	-	39,770	-	\$ 39,770
Total	\$ 1,676,294	\$ -	\$ 69,272	\$ 1,607,022	\$ 1,780,922
Pasivos					
Certificados de depósitos a término (iv)	\$ 1,004,629	\$ -	\$ -	\$ 1,004,629	\$ 1,004,629
Títulos de inversión en circulación (v)	152,556	152,556	-	-	151,345
Obligaciones financieras (vi)	63,695	-	-	63,695	63,695
Pasivos por arrendamiento (vii)	35,050	-	-	35,050	35,050
Total	\$ 1,255,930	\$ 152,556	\$ -	\$ 1,103,374	\$ 1,254,719

Al 31 de diciembre de 2023

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	\$ 1,724,576
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	\$ 1,866,527
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

(i) Capital de cartera de créditos neta de provisiones

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 simultáneas corresponden a operaciones con otros establecimientos de crédito, son considerados como operaciones de corto plazo de préstamo de recursos líquidos. A nivel de valoración se estiman con la tasa de causación otorgada por las diferentes contrapartes al momento de celebrar la operación, dicha tasa se fija en el mercado de valores y son los agentes quienes aceptan las condiciones nominales pactadas, el valor nominal de la tasa corresponde a la evaluación del perfil de riesgo que las contrapartes realizan sobre el Banco y viceversa. A nivel de valoración se tomó el valor publicado por el proveedor de precios Precia PPV S.A. a nivel de jerarquía 2.

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

(iv) Certificados de depósito a término

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

(v) Títulos de inversión en circulación (Bonos)

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

(vi) Obligaciones Financieras

Para el caso de las obligaciones financieras estas se estiman con la tasa de causación otorgada por las diferentes contrapartes al momento del desembolso, dicha tasa puede ser fija o variable, el valor nominal de la tasa corresponde a la evaluación del perfil de riesgo que las contrapartes realizan sobre el Banco, ante un cambio en el perfil de riesgo de la entidad el costo de las obligaciones financieras ya adquiridas no tendría cambios. El valor razonable de las obligaciones está ubicado en nivel 3 y es igual al valor en libros esto se debe a que la mayoría de las obligaciones financieras tomadas por el banco están indexadas a IBR 1 mes, solo una se encuentra a tasa fija siendo adquirida el 31 de marzo de 2024 por lo cual ya se encuentra al mejor precio de mercado posible para banco W de acuerdo con las condiciones de mercado.

(vii) Pasivos por arrendamientos

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

Nota 4. Administración de riesgo financiero

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

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

Riesgo de crédito

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SIAR (Sistema Integral de Administración de Riesgo) de acuerdo con lo establecido en el Capítulo XXXI anexos 1, 2, 4 y 5 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, 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.

La Superintendencia Financiera de Colombia con el propósito de promover la estabilidad financiera, fortalecer el sano crecimiento de la cartera crediticia y mitigar el impacto del actual ciclo crediticio en el sistema financiero, en particular en los establecimientos de crédito, la SFC estima necesario adoptar medidas transitorias que permitan a las entidades vigiladas afrontar las condiciones económicas actuales. La finalidad de estas condiciones es que, en periodos de tendencia bajista, las entidades puedan desacumular las provisiones contracíclicas constituidas durante la fase ascendente del ciclo, siempre y cuando se mantenga un nivel de provisiones prudencial.

El banco se acoge a la circular 017 de 2023 en el corte de enero 2024 ya que se cumplen con 3 de 4 indicadores lo que permite cambiar a fase desacumulativa, durante seis meses consecutivos se van a desacumular provisiones contracíclicas de acuerdo a como lo indica la CE017.

En el caso de la cartera de microcrédito, para el otorgamiento de créditos se evalúa la capacidad de pago del cliente y se identifica la voluntad de pago, utilizando la metodología especializada de crédito individual.

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

Adicionalmente, en la etapa de control y seguimiento, el Banco cuenta con reportes periódicos para el seguimiento de la cartera, con el fin de asegurar la calidad en la administración del riesgo de crédito, con lo que se busca mitigar el deterioro de la calidad crediticia de los clientes.

De acuerdo con las instrucciones impartidas en el numeral décimo y en el numeral décimo primero de la Circular externa 022 de 2020 y las Circulares 007, 014 de 2020 y la Circular Externa 012 del año 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, se relaciona a continuación el detalle por modalidad, de la provisión general de intereses y la provisión general adicional al cierre de marzo 2024:

Modalidad de cartera	Intereses causados no recaudados	Provisión general de intereses causados no recaudados	Provisión general adicional de capital microcrédito
Microcrédito	\$ 14,199	\$ 2,069	\$ 7,423
Comercial	2,214	81	-
Consumo	2	-	-
Total, provisión general adicional y provisión general de intereses	\$ 16,415	\$ 2,150	\$ 7,423

Riesgo de liquidez

El Banco gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI anexos 9 y 12 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos. Para medir el riesgo de liquidez, el Banco calcula semanalmente Indicadores de Riesgo de Liquidez a los plazos de 7, 15 y 30 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

El Banco al 31 de marzo del 2024 presentó un Indicador de Riesgo de Liquidez (Monto) a 7 días de \$176,188 con un Indicador de Riesgo de Liquidez (Razón) de 363% y el Indicador de Riesgo de Liquidez (Monto) a 30 días fue \$61,081 con un Indicador de Riesgo de Liquidez (Razón) de 134%; estos indicadores permiten observar que no existe exposición significativa al riesgo de liquidez.

El total de activos líquidos netos ajustados por riesgo de mercado y liquidez sumaron \$243,069 los cuales permiten a la entidad cumplir adecuadamente con los requerimientos de liquidez para el funcionamiento normal de la operación del Banco.

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

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

Activos financieros para gestionar la liquidez	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023	Participación al 31 de marzo 2024	Participación al 31 de diciembre 2023
Hasta un mes	\$ 35,048	\$ 149,538	40.44%	75.71%
De un mes a tres meses	14,219	-	16.41%	0.00%
De tres meses a un año	37,391	47,985	43.15%	24.29%
De un año a cinco años	-	-	0.00%	0.00%
Total, activos financieros para gestionar la liquidez	\$ 86,658	\$ 197,523	100%	100%

Riesgo de mercado

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

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

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

Al cierre de marzo de 2024, el Banco continúa administrando el riesgo de tasa de cambio en el libro de Tesorería derivado de la operación en dólares.

También mantuvo inversiones sujetas a riesgo de tasa de interés en el libro de Tesorería, las cuales alcanzaron un valor en riesgo al cierre de \$124. Al igual que las inversiones de Fondos de Inversión Colectiva, que tuvieron un valor en riesgo al cierre de \$52.

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

A continuación, se presentan los resultados de sensibilidad de los títulos de inversión al 31 de marzo de 2024 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2023:

Tipo de Inversiones	Valor Portafolio	31 de marzo de 2024			
		+20pb	+50pb	+75pb	+100pb
Inversiones a valor razonable con cambios en el ejercicio	\$ 15,700	\$ (31)	\$ (79)	\$ (118)	\$ (157)
Total	\$ 15,700	\$ (31)	\$ (79)	\$ (118)	\$ (157)

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)

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es un detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
En pesos colombianos		
Caja (1)	\$ 38,187	\$ 43,198
Banco de la República (1)	86,229	43,523
Bancos y Otras Entidades Financieras a la vista (1)	45,028	45,915
Fondos de Inversión Colectiva sin Pacto de Permanencia	1,653	39,005
Fondos de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia (2)	34	34
Operaciones Activas del Mercado Monetario (3)	29,502	105,244
Canje (1)	4,153	4,769
En dólares americanos		
Bancos y otras entidades Financieras Extranjeras (1)	21,727	27,617
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 226,513	\$ 309,305

1. El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2024 se redujo con respecto al cierre de diciembre de 2023 debido al pago del vencimiento de la emisión de bonos sociales y normalización de los niveles de liquidez con respecto a los pares.
2. Los fondos de inversión colectiva con pacto de permanencia en los que se tiene inversión por reglamento deben permanecer invertidos por 30 días la primera vez que se depositen los recursos en el fondo; a partir del día 31 podrán ser retirados en cualquier momento.
3. Las operaciones activas del mercado monetario al corte corresponden a operaciones simultaneas recibiendo como garantía títulos de renta fija de deuda privada o deuda pública.

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
En pesos colombianos		
Tasa Fija	\$ 203,100	\$ 242,648
Tasa Variable	1,686	39,040
En moneda extranjera		
Tasa Fija	21,727	27,617
Total	\$ 226,513	\$ 309,305

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
En pesos colombianos		
Soberano	\$ 86,228	\$ 43,523
Grado de inversión	46,715	84,941
Sin calificación o no disponible	71,843	153,225
En moneda extranjera		
Grado de especulación o sin calificación	21,727	27,616
Total	\$ 226,513	\$ 309,305

El efectivo y equivalentes de efectivo registrado al 31 de marzo de 2024 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 6. Activos financieros de inversión

El siguiente detalle corresponde a los activos financieros de inversión al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los cuales son invertidos para la administración de la liquidez transitoria del Banco y cumplimiento legal de las inversiones obligatorias establecidas por el gobierno nacional.

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos Financieros De Inversión		
Inversiones negociables*	\$ 8,560	\$ 9,679
Inversiones disponibles para la venta	7,140	7,152
Inversiones al vencimiento	39,770	36,707
Operaciones de contado	65	26
Total	\$ 55,535	\$ 53,564

*Inversiones en FICS se relacionan en la nota 5

Inversiones Negociables

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

Inversiones negociables	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones negociables		
Títulos de tesorería (TES)	\$ 8,560	\$ 8,343
Títulos Emitidos por Vigilados	-	1,337
Total Títulos Negociables	\$ 8,560	\$ 9,679

Calidad Crediticia	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Soberano	\$ 8,560	\$ 8,343
Grado de inversión	-	1,337
Total Títulos Negociables	\$ 8,560	\$ 9,679

Tipo de tasa	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Tasa fija	\$ 8,560	\$ 8,343
Tasa Variable	-	1,337
Total Títulos Negociables	\$ 8,560	\$ 9,679

Inversiones disponibles para la venta

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

Inversiones disponibles para la venta	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos Emitidos por Vigilados	7,140	7,152
Total títulos disponibles para la venta	\$ 7,140	\$ 7,152

Calidad Crediticia	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Grado de inversión	7,140	7,152
Total títulos disponibles para la venta	\$ 7,140	\$ 7,152

Tipo de tasa	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Tasa fija	7,140	7,152
Total títulos disponibles para la venta	\$ 7,140	\$ 7,152

Inversiones al vencimiento

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

Inversiones al vencimiento	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones al vencimiento		
Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA)	\$ 25,805	\$ 23,109
Títulos de Solidaridad (TDS)	13,965	13,598
Total títulos al vencimiento	\$ 39,770	\$ 36,707

Calidad Crediticia	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Soberano	\$ 39,770	\$ 36,707
Total títulos al vencimiento	\$ 39,770	\$ 36,707

Tipo de tasa	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Tasa fija	\$ 13,965	\$ 13,598
Tasa variable	25,805	23,109
Total títulos disponibles para la venta	\$ 39,770	\$ 36,707

Operaciones de contado

A continuación, se presenta el detalle operaciones de contado al corte de 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Otras inversiones	31 de marzo 2024	31 de diciembre de 2023
Operaciones de contado sobre divisas	\$ 65	\$ 26
Total	\$ 65	\$ 26

La Nota 4 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 7. Cartera de crédito

El siguiente es del detalle del capital, intereses, comisiones, provisiones de capital, intereses y comisiones, provisión general adicional y provisión de intereses causados no recaudados por categoría al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

31 de marzo de 2024

Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 118,776	\$ 9,463	\$ 173	\$ 1,551	\$ 4,089	\$ 134,052
Comercial	153,433	15,236	4,476	9,059	9,345	191,549
Microcrédito	1,160,399	127,437	16,537	24,078	57,597	1,386,048
Total	\$ 1,432,608	\$ 152,136	\$ 21,186	\$ 34,688	\$ 71,031	\$ 1,711,649

Intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 1,218	\$ 221	\$ 15	\$ 74	\$ 173	\$ 1,701
Comercial	3,448	686	215	728	1,219	6,296
Microcrédito	34,245	4,239	969	1,072	3,004	43,527
Total	\$ 38,911	\$ 5,146	\$ 1,199	\$ 1,874	\$ 4,396	\$ 51,526

Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1
Microcrédito	\$ 581	\$ 111	\$ 35	\$ 36	\$ 112	\$ 875
Total	\$ 582	\$ 111	\$ 35	\$ 36	\$ 112	\$ 876

Total cartera bruta, intereses y comisiones \$ 1,764,051

Provisión de Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 3,507	\$ 1,216	\$ 29	\$ 1,397	\$ 4,071	\$ 10,220
Comercial	5,659	953	675	5,661	9,337	22,285
Microcrédito	23,208	5,326	3,357	11,821	56,390	100,102
Total	\$ 32,374	\$ 7,495	\$ 4,061	\$ 18,879	\$ 69,798	\$ 132,607

Provisión general adicional	
Microcrédito	General Adicional
Total	\$ 7,423

Provisión de intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 51	\$ 58	\$ 15	\$ 74	\$ 174	\$ 372
Comercial	153	92	126	710	1,219	2,300
Microcrédito	3,967	1,731	786	1,037	3,004	10,525
Total	\$ 4,171	\$ 1,881	\$ 927	\$ 1,821	\$ 4,397	\$ 13,197

Provisión general intereses causados no recaudados						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Comercial	\$ 65	\$ 12	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ 81
Microcrédito	1,598	348	107	17	-	2,070
Total	\$ 1,663	\$ 360	\$ 111	\$ 17	\$ -	\$ 2,151

Provisión de Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Microcrédito	108	62	32	35	112	349
Total	\$ 108	\$ 62	\$ 32	\$ 35	\$ 112	\$ 349

Total provisiones capital, intereses y comisiones \$ 155,727

Total cartera, neto \$ 1,608,324

El siguiente es del detalle del capital, intereses, comisiones, provisiones de capital, intereses y comisiones, provisión general adicional y provisión de intereses causados no recaudados por categoría al corte de diciembre 2023.

31 de diciembre de 2023

Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 111,726	\$ 9,320	\$ 24	\$ 1,570	\$ 3,277	\$ 125,917
Comercial	151,321	13,314	5,108	8,867	10,488	189,098
Microcrédito	1,187,355	138,477	13,999	22,527	47,203	1,409,561
Total	\$ 1,450,402	\$ 161,111	\$ 19,131	\$ 32,964	\$ 60,968	\$ 1,724,576

Intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 808	\$ 172	\$ 0	\$ 63	\$ 145	\$ 1,188
Comercial	3,421	618	310	689	1,593	6,631
Microcrédito	35,106	4,617	858	1,115	2,673	44,369
Total	\$ 39,335	\$ 5,407	\$ 1,168	\$ 1,868	\$ 4,410	\$ 52,188

Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Microcrédito	641	115	30	41	86	913
Total	\$ 641	\$ 115	\$ 30	\$ 41	\$ 86	\$ 913

Total cartera bruta, intereses y comisiones \$ 1,777,677

Provisión de Capital						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 3,688	\$ 1,264	\$ 4	\$ 1,389	\$ 3,256	\$ 9,600
Comercial	6,610	947	867	5,657	10,434	24,515
Microcrédito	23,747	5,788	2,794	10,903	45,257	88,490
Total	\$ 34,045	\$ 7,998	\$ 3,666	\$ 17,949	\$ 58,946	\$ 122,605

Provisión general adicional	
Microcrédito	General adicional
Total	\$ 7,423

Provisión de Intereses						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ 49	\$ 59	\$ 0	\$ 63	\$ 145	\$ 316
Comercial	206	107	152	678	1,593	2,736
Microcrédito	4,000	1,524	611	1,058	2,673	9,866
Total	\$ 4,254	\$ 1,690	\$ 763	\$ 1,799	\$ 4,411	\$ 12,918

Provisión general intereses causados no recaudados						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Comercial	\$ 79	\$ 14	\$ 5	\$ -	\$ -	\$ 98
Microcrédito	1,955	483	148	27	-	2,614
Total	\$ 2,034	\$ 497	\$ 154	\$ 27	\$ -	\$ 2,712

Provisión de Comisiones						
	Categoría A	Categoría B	Categoría C	Categoría D	Categoría E	Total
Consumo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Microcrédito	111	52	24	39	86	313
Total	\$ 111	\$ 52	\$ 24	\$ 39	\$ 86	\$ 312

Total provisiones capital, intereses y comisiones **\$ 145,970**

Total cartera de créditos, neto **\$ 1,631,707**

En el capital de cartera al 31 de marzo 2024 con respecto al 31 diciembre 2023 se presentó una disminución de \$12,926 lo cual representa un 0.75%, Por otra parte, la provisión de capital presentó un aumento de \$10,003 lo cual representa un 7.69%, esto debido a un rodamiento de la cartera a categorías de mayor riesgo; por otra parte, los intereses disminuyeron \$663 en un 1.27%, y las comisiones disminuyeron \$37 representando en un 4.04%.

El Banco cuenta con capital de cartera bruta, intereses, comisiones y seguro por \$1,764,051 al 31 de marzo 2024 presentando una disminución del 0.77% comparado con diciembre del 2023. De esta cartera el capital por 80.98% corresponde a la cartera de microcrédito, el 11.19% a la cartera comercial y el 7.83% a la cartera consumo incluyendo empleados al cierre de marzo 2024.

El siguiente es el detalle del índice de cartera vencida a 31 de marzo de 2024:

Modalidad	Saldo capital	Mora mayor a 30	Índice de cartera vencida
Microcrédito	\$ 1,386,048	\$ 101,211	7.30%
Comercial	191,548	22,577	11.79%
Consumo	134,053	6,966	5.20%
Total	\$ 1,711,649	\$ 130,754	7.64%

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

Modalidad	Saldo capital	Mora mayor a 30	Índice de cartera vencida
Microcrédito	\$ 1,409,561	\$ 79,170	5.62%
Comercial	189,097	22,807	12.06%
Consumo	125,917	6,015	4.78%
Total	\$ 1,724,576	\$ 107,992	6.26%

Cartera Consumo

El Banco cuenta con una cartera de consumo que representa a marzo de 2024 el 7.83% del total de la cartera, incluyendo los créditos a empleados. La cartera de empleados se maneja en la contabilidad como una cuenta aparte, esta cartera nunca genera mora y tiene garantías prendarias e hipotecarias.

De la cartera de consumo gran parte del total se encuentra en mora menor a 30 días. En detalle, el 94.80% se encuentra vigente o en mora hasta un mes, el 1.02% con mora de un mes hasta tres, el 1.07% con mora de tres meses hasta seis, un porcentaje de mora de seis meses a un año de 1.69%, el 1.25% de 1 a 3 años y mayor a 3 años el 0.16%.

Cartera Comercial

La cartera comercial del Banco representa el 11.19% de la cartera total a marzo de 2024. De esta cartera comercial, la mayor parte se encuentra con mora menor a 30 días. En detalle, el 88.21% se encuentra en mora vigente o menor a un mes, el 3.20% con mora de un mes hasta tres meses, el 1.44% de tres hasta seis meses, el 2.18% con mora de seis meses a un año, el 3.56% con mora de 1 año a 3 años, el 1.26% de 3 a 5 años y 0.15% mayor a 5 años.

Cartera Microcrédito

La cartera microcrédito es la cartera más representativa del Banco, con un porcentaje de participación del 80.98%. De acuerdo con rangos de mora, dentro de la cartera de microcrédito el porcentaje de cartera que se encuentra vigente o con mora menor a un mes es de 92.70%, el 2.88% de la cartera se encuentra con mora de uno hasta tres meses, el 2.63% de tres hasta seis meses, el 1.55% con mora seis meses hasta un año y 0.23% de uno hasta tres años.

Movimiento deterioro

El siguiente es el detalle de movimiento de deterioro de capital, intereses y comisiones de la cartera de créditos al 31 de marzo de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2023.

31 de marzo de 2024

Deterioro para pérdidas de cartera	Consumo	Comercial	Microcrédito	Total
Saldo 31 diciembre 2023	\$ 9,916	\$ 27,349	\$ 108,705	\$ 145,970
Castigos del periodo	(74)	(3,161)	(29,971)	(33,206)
Deterioro del periodo	3,089	5,621	55,024	63,734
Recuperación de deterioro	(2,339)	(5,142)	(13,290)	(20,771)
Saldo 31 de marzo de 2024	\$ 10,592	\$ 24,667	\$ 120,468	\$ 155,727

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

Cartera de crédito por maduración

El siguiente es el detalle de capital de la cartera de créditos por maduración por el período terminado al 31 de marzo de 2024 y por el periodo terminado a 31 de diciembre de 2023.

31 de marzo de 2024

Línea de Crédito	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	Total
Consumo	\$ 21,019	\$ 74,662	\$ 38,329	\$ 43	\$ 134,053
Comercial	61,566	124,095	5,866	21	191,549
Microcrédito	564,003	791,284	30,744	17	1,386,048
Total cartera	\$ 646,588	\$ 990,041	\$ 74,940	\$ 81	\$ 1,711,650

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	189,097
Microcrédito	567,271	813,795	28,477	18	1,409,561
Total cartera	\$ 647,035	\$ 1,008,092	\$ 69,373	\$ 77	\$ 1,724,576

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

Se registra como garantía idónea, las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías, a través de coberturas del 25%, 40%, 50%, 60%, 70%, 75%, 80 y 90%, las garantías otorgadas por la Agencia de Estados Unidos para el Desarrollo Internacional USAID (50%) y algunas garantías hipotecarias. Para el caso de la cartera de consumo se están teniendo en cuenta las garantías prendarias a favor del Banco como ocurre con la cartera de consumo-vehículo y comercial vehículo producto de la alianza con Clave 2000.

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

	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Provisión general adicional	\$ 7,423	\$ 7,423

Nota 8. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo para uso propio por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2023.

31 de marzo de 2024

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 2023	\$ 13,543	\$ 97	\$ 13,945	\$ 2,124	\$ 1,505	\$ 3,652	\$ 34,866
Adiciones	79	-	11	-	-	-	90
Retiros	-	-	(24)	-	-	-	(24)
Ajuste PPYE	-	-	18	-	-	-	18
saldo costo al 31 de marzo de 2024	\$ 13,622	\$ 97	\$ 13,950	\$ 2,124	\$ 1,505	\$ 3,652	\$ 34,950
Depreciación al 31 de diciembre de 2023	(1,670)	(79)	(10,742)	(2,066)	(1,377)	(3,652)	(19,587)
Depreciación primer trimestre 2024	(54)	(2)	(263)	(8)	(14)	-	(341)
Retiros	-	-	19	-	-	-	19
Depreciación al 31 de marzo de 2024	\$ (1,724)	\$ (81)	\$ (10,986)	\$ (2,074)	\$ (1,391)	\$ (3,652)	\$ (19,909)
Total propiedad y equipo al 31 de marzo de 2024	\$ 11,898	\$ 16	\$ 2,964	\$ 50	\$ 114	\$ -	\$ 15,042

31 de diciembre de 2023

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)	\$ (8,282)
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)	\$ (1,652)	\$ (19,586)
Total propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2023	\$ 11,873	\$ 18	\$ 3,203	\$ 58	\$ 128	\$ -	\$ 15,280

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

Nota 9. Propiedades y equipo, por derecho de uso

El siguiente es el movimiento de las cuentas de propiedades y equipo por derecho de uso por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2023:

31 de marzo de 2024

Activo por Derechos de uso	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 67,060	\$ 15,502	\$ 2,374	\$ 276	\$ 85,212
Adiciones de activos de derechos de uso	49	-	-	-	49
Reclasificación de activos de derechos de uso	1,918	(48)	(1)	1	1,870
Retiros de activos de derechos de uso	(177)	-	-	-	(177)
Total activos por derechos de uso al 31 de marzo de 2024	68,850	15,454	2,373	277	86,954
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022	(40,286)	(7,537)	(2,026)	(162)	(50,011)
Depreciación del periodo	(2,395)	(1,030)	(59)	(17)	(3,501)
Retiros de depreciación	81	-	-	-	81
Total activos por depreciación	(42,600)	(8,567)	(2,085)	(179)	(53,431)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 26,250	\$ 6,887	\$ 288	\$ 98	\$ 33,523

31 de diciembre de 2023

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

Incorporaciones, retiros y modificaciones:

Los incrementos a marzo de 2024 se deben a recálculos de contratos por cambios de índice de precios del consumidor (IPC), renovación y variación de tasas.

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

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

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

Pasivo por arrendamientos

El siguiente es el movimiento de las cuentas de pasivos por arrendamiento financiero por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2023:

31 de marzo de 2024

Pasivo por arrendamiento	Bienes Inmuebles	Equipos Hardware	Equipos Software	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 28,255	\$ 7,743	\$ 505	\$ 107	\$ 36,610
Adiciones de pasivos por arrendamientos	1,972	55	(55)	-	1,972
Retiro de pasivos por arrendamientos	(104)	(47)	(1)	(1)	(153)
Reclasificación pasivos por arrendamiento	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Pagos efectivos de capital	(2,305)	(983)	(76)	(15)	(3,379)
Pagos efectivos de intereses	706	120	7	1	834
Costo financiero por arrendamiento	(706)	(120)	(7)	(1)	(834)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 27,818	\$ 6,768	\$ 373	\$ 91	\$ 35,050

31 de diciembre de 2023

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

Al corte de 31 de marzo de 2024 los pagos que se han generado por variación en las tasas no han generado mayor impacto en el gasto financiero.

Los compromisos de vencimientos de los pagos de arrendamiento son:

Maduración pasivos por arrendamiento	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Pasivos menores a 1 año	\$ 2,150	\$ 2,262
Pasivos entre 1 y 5 años	28,750	29,984
Pasivos mayores a 5 años	4,150	4,364
Total pasivos por arrendamiento	\$ 35,050	\$ 36,610

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 el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2023:

Montos reconocidos en resultados	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Gasto por depreciación de derechos de uso	\$ 3,501	\$ 3,215
Costo financiero por intereses de arrendamientos	834	958
Gasto por arrendamientos de bajo valor	92	65
Total gastos efecto neto reconocido en resultados	\$ 4,427	\$ 4,238

Nota 10. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al 31 de marzo de 2024, se ha contabilizado la suma de \$1,863 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 detalle de los activos mantenidos para la venta y el deterioro terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Activos no corrientes mantenidos para la venta	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Activo Disp. la Venta - Vehículo	\$ 700	\$ 464
Activo Disp. la Venta - Cupo	1,412	829
Deterioro activos no corrientes	(249)	(138)
Total bienes recibidos en pago	\$ 1,863	\$ 1,155

El siguiente es el movimiento del deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024:

Activos no corrientes mantenidos para la venta	Vehículos
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 138
Deterioro cargado a gastos	127
Reintegros	(16)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 249

Nota 11. Activos intangibles

El siguiente es el movimiento de las licencias y amortización acumulada por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año terminado a 31 de diciembre de 2023.

31 de marzo de 2024

Costo	Plusvalía	Intangibles adquiridos	Intangibles generados internamente (a)	Total
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
Adiciones	-	-	723	723
Saldo al 31 de marzo de 2024	168,277	43,767	12,994	225,039
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2022	-	(15,654)	-	(15,654)
Amortización del período con cargo a resultados	-	(4,093)	-	(4,093)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	(19,747)	-	(19,747)
Amortización del período con cargo a resultados	-	(1,011)	-	(1,011)
Saldo al 31 de marzo de 2024	-	(20,758)	-	(20,758)
Activos Intangibles Neto				
Saldos al 31 de diciembre de 2022	168,277	28,113	5,570	201,960
Saldo al 31 de diciembre 2023	168,277	24,020	12,272	204,569
Saldo al 31 de marzo 2024	\$ 168,277	\$ 23,009	\$ 12,994	\$ 204,281

Nota 12. Impuesto sobre las ganancias

El impuesto a las ganancias es incorporado en los Estados Financieros de acuerdo con la mejor estimación que hace la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

No existe tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 considerando que el Banco generó pérdida antes de impuestos. Un ingreso por impuesto de renta de \$5.820, originado principalmente en el impuesto diferido reconocido sobre la pérdida fiscal resultante para este trimestre.

Para el trimestre terminado a marzo de 2023, la tasa efectiva de tributación del 43,65% difiere de la tasa nominal de impuesto de renta del 40% en 3,65 puntos porcentuales, principalmente por el efecto de los gastos no deducibles por condonaciones de cartera, ingresos no gravados por recuperaciones y la aplicación de descuentos tributarios por inversión en ciencia y tecnología.

Nota 13. Depósitos clientes

El siguiente es el saldo de los depósitos de clientes correspondiente de certificados de depósito a término - CDT y cuentas de ahorro al 31 de marzo 2024 y al 31 diciembre de 2023.

Depósito Clientes	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Depósito Clientes CDT	\$ 1,004,629	\$ 979,411
Depósito Clientes Cuentas de Ahorro	351,298	329,871
Total	\$ 1,355,927	\$ 1,309,282

Los saldos de los depósitos de clientes al 31 de marzo frente a los saldos reportados al final del año 2023 reflejan un incremento debido a la estrategia de liquidez y optimización en las fuentes de fondeo y sus respectivos costos.

Depósitos clientes certificados de depósito a término - CDT

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes certificado de depósitos a término fijo por tipo y por plazo a 31 de marzo 2024 y al 31 diciembre de 2023:

Depósito Clientes CDT	31 de marzo 2024			31 de diciembre 2023		
	Físico	Desmaterializado	Total	Físico	Desmaterializado	Total
Emitidos menos de 6 meses y hasta 6 meses	\$ 67,069	\$ 84,589	\$ 151,658	\$ 62,949	\$ 68,611	\$ 131,560
Emitidos mayor a 6 meses y menor a 12 meses	99,403	331,264	430,667	81,259	299,431	380,690
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	55,121	319,495	374,617	61,518	350,218	411,736
Emitidos igual o superior a 18 meses	9,544	38,144	47,687	11,046	44,379	55,425
Total, depósito clientes CDT	\$231,137	\$ 773,492	\$ 1,004,629	\$216,771	\$ 762,640	\$ 979,411

Al 31 de marzo de 2024, el Banco registró saldo total en los Certificados de Depósito a Término (CDT) por un valor de \$1,004,629, presentando un aumento de \$25,218 equivalente a una variación del 2.57% respecto a diciembre de 2023. Esta variación es consecuencia de la estrategia de la administración de

liquidez, mejoramiento de la estructura del costo del fondeo y mantener el indicador de CFEN por encima de los límites normativos. El Banco incentivó la captación de recursos con plazo menor a 12 meses pasando de una participación del 38.87% en diciembre del 2023 al 42.87% en el mes de marzo de 2024.

Depósitos clientes ahorro

El siguiente es el detalle de los depósitos de clientes cuentas de ahorro al 31 de marzo de 2024 y al 31 diciembre de 2023.

Depósito clientes cuentas de ahorro	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Depósito de ahorro ordinarios activos	\$ 308,567	\$ 288,062
Depósito cuenta plan ahorro periódico (PAP)	779	868
Depósitos ahorro ordinario inactivos, depósitos del tesoro nacional DTN y abandonados	37,040	36,028
Depósitos electrónicos	4,912	4,912
Total, depósito clientes cuentas de ahorro	\$ 351,298	\$ 329,870

El saldo total de cuentas de ahorro a marzo 2024 presentó un crecimiento frente a las cifras presentadas en diciembre de 2023 como resultado de la estrategia de optimizar el costo financiero.

Intereses depósitos y exigibilidades certificados de depósito a término - CDT

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses de depósitos y exigibilidades certificados de depósito a término CDT's, por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Intereses depósitos y exigibilidades CDTs	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
CDTs emitidos a menos de 6 meses físico y desmaterializado	\$ 4,519	\$ 4,108
CDTs emitidos = A 6 meses Y < A 12 físico y desmaterializado	13,646	6,210
CDTs emitidos igual o > a 12 meses físico y desmaterializado	15,458	6,639
Riesgo operativo inter depo y exigibilidad	-	13
Total	\$ 33,623	\$ 16,970

Los intereses que se registran al gasto causados por certificados de depósito con corte a marzo 2024 presentaron un aumento del 98,14% equivalente a \$ 16,654 millones respecto a marzo 2023, esto es debido al incremento de las tasas de captación ofrecidas en el mercado y al aumento progresivo de tasas que realizó el Banco de la República en el año 2023, para controlar el incremento en la inflación.

Nota 14. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de los saldos de las obligaciones financieras e intereses por pagar al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 con otros bancos y entidades financieras:

Obligaciones financieras	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex	\$ 48,507	\$ 73,659
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario - Finagro		11,892
Otras entidades financieras	15,000	27,542
Saldo de capital obligaciones financieras	\$ 63,507	\$ 113,093
Intereses por pagar		
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. Bancóldex	\$ 188	\$ 450
Finagro	-	102
Subtotal intereses por pagar	188	552
Total obligaciones financieras	\$ 63,695	\$ 113,645

Las obligaciones financieras a 31 de marzo de 2024 disminuyeron comparado con diciembre 31 de 2023, por el pago de las amortizaciones ordinarias de capital y prepagos de obligaciones derivado de la reestructuración de las fuentes de fondeo.

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

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
Tasa variable	\$	63,507	\$	109,760
Tasa fija		-		3,334
Total	\$	63,507	\$	113,094

Rango de tasas obligaciones financieras		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Créditos con banca de segundo piso			
Bancoldex	Entre 10.01% y 11.00%	\$ 89	-
	Entre 11.01% y 12.00%	870	399
	Entre 12.01% y 13.00%	10,757	3,323
	Entre 13.01% y 14.00%	11,750	12,969
	Entre 14.01% y 15.00%	25,042	49,967
	Entre 15.01% y 16.00%	-	1,167
	Entre 16.01% y 17.00%	-	5,833
Finagro	Entre 15.01% y 16.00%		11,892
Créditos con bancos comerciales			
Otros Bancos y entidades financieras	Entre 14.01% y 15.00%	15,000	-
	Entre 15.01% y 16.00%	-	9,692
	Entre 16.01% y 17.00%	-	14,517
	Entre 17.01% y 18.00%	-	3,333
Total obligaciones financieras	\$ 63,507	\$ 113,093	

El siguiente es el detalle de los vencimientos contractuales remanentes de obligaciones de créditos de bancos y otros vigentes al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Perfil de vencimientos	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
2023	\$ -	\$ 3,333
2024	6,024	32,628
2025	18,025	10,690
2026	39,458	66,442
Total vencimientos	\$ 63,507	\$ 113,093

Al 31 de marzo de 2024 las obligaciones financieras no tienen cláusulas que restrinjan al Banco en su actividad.

- a. Movimientos de las obligaciones financieras.

El siguiente es el movimiento de las obligaciones financieras, intereses, pagos de capital e intereses por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año terminado a 31 de diciembre de 2023:

Movimientos de obligaciones financieras	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Saldo inicial	\$ 113,645	\$ 152,441
Desembolsos	15,000	349,092
Pago de capital	(64,585)	(387,366)
Pago de intereses	(2,701)	(19,107)
Intereses causados	2,336	18,585
Saldo final	\$ 63,695	\$ 113,645

Nota 15. Títulos de inversión en circulación

El siguiente corresponde al detalle de los títulos en circulación, intereses por pagar y costos de transacción al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

títulos emitidos en circulación	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Bonos ordinarios	\$ 150,000	\$ 214,264
Intereses por pagar	1,504	2,687
Costos de transacción	(159)	(242)
Total títulos emitidos en circulación	\$ 151,345	\$ 216,709

Para el cierre del 31 de marzo de 2024 el saldo de títulos en circulación cerró en \$150,000, producto de la redención y pago del total del saldo en circulación de la emisión de bonos ordinarios sociales Emisión 2021, los demás componentes corresponden a la causación de intereses y amortización de los costos de transacción de las emisiones vigentes.

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

Emisiones vigentes	Año emisión	Monto emitido	F. Emisión	F. Vencimiento	Tasa emisión	Coefficientes financieros
Bonos sociales de género	2020	\$ 150,000	6/11/20	6/11/24	IBR	Si tiene

Intereses títulos de inversión

El siguiente es el detalle del gasto por intereses de los títulos en circulación por el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

Intereses títulos de inversión	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Intereses y amortización descuento títulos inversiones	\$ 6,241	\$ 10,697
Total intereses títulos de inversión	\$ 6,241	\$ 10,697

Nota 16. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Otros pasivos	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Otras cuentas por pagar	\$ 90,869	\$ 96,229
Obligaciones laborales	14,216	17,066
Otros pasivos	344	175
Total otros pasivos	\$ 105,429	\$ 113,470

Nota 17. Patrimonio

El capital suscrito y pagado, y el número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

Capital suscrito y pagado	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Acciones Autorizadas	171,779,441	171,779,441
Capital suscrito y pagado	\$ 171,779	\$ 171,779
Patrimonio	514,348	525,219
Valor nominal por acción en pesos = Patrimonio / 171.779 acciones =	\$ 2,994	\$ 3,058

Prima en colocación de acciones

El saldo de la prima en colocación de acciones al corte del 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Prima en colocación de acciones	\$ 257,016	\$ 257,016
Total, Prima en colocación de acciones	\$ 257,016	\$ 257,016

Utilidades Retenidas Apropriadas en Reservas

La composición al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 de las reservas es la siguiente.

Utilidades retenidas apropiadas en reservas	31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
Reserva legal	\$ 44,861	\$ 44,847
Reserva ocasional	9,880	9,880
Total, utilidades retenidas apropiadas en reservas	\$ 54,741	\$ 54,727

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10.0%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50.0%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50.0%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado, excepto para

cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. En Asamblea General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2024, mediante acta No. 40 se decretó el aumento en la reserva legal por el 10% de las utilidades del ejercicio del año 2023 por valor de \$ 14.

Dividendos Decretados

Los accionistas del Banco aprobaron el 31 de marzo de 2024, en la Asamblea General de Accionistas, mediante acta No.40 mantener en utilidades acumuladas el 100% por valor de \$126.

La utilidad neta por acción

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

A continuación, se presenta el detalle de las utilidades por acción (en pesos colombianos), al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Detalle	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Perdida (Utilidad) del periodo	\$ (10,865)	\$ 3,392
Acciones suscritas y pagadas en circulación	171,779,441	171,779,441
Perdida (Utilidad) neta por acción en pesos	\$ (63)	\$ 20

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 marzo de 2024 el saldo de adopción por primera vez cierra con \$5,701. Durante el primer trimestre se realizó la revisión de los activos que conforman el saldo de la adopción por primera vez, donde no se evidenciaron cambios en los saldos al corte evaluado, comparado con diciembre de 2023.

Nota 18. Resultado de las operaciones de ingresos y gastos

Por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 el Banco presentó disminución en utilidad por \$14,258 representando una disminución porcentual de 420.31% en comparación con el mismo periodo del año inmediatamente anterior.

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

Nota 18a- Intereses sobre cartera de crédito

El siguiente es el detalle de los ingresos correspondientes a los intereses de cartera de crédito por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Ingreso intereses cartera de crédito	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Microcréditos	\$ 105,947	\$ 99,825
Créditos comerciales	10,822	10,830
Moratorios cartera de microcrédito	875	1,325

Ingreso intereses cartera de crédito	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Créditos de consumo	5,052	3,705
Moratorios cartera de consumo	11	12
Moratorios cartera comercial	192	165
Total ingreso intereses cartera de crédito	\$ 122,899	\$ 115,862

Los ingresos por intereses sumaron \$122,899. Este ingreso por intereses presenta un incremento del 6,07% equivalente a \$7,037 frente al cierre del primer trimestre 2023. El incremento se explica principalmente por un mayor saldo promedio de la cartera productiva e incremento en la tasa promedio de colocación durante el primer trimestre 2024 en comparación con la misma ventana de tiempo del año anterior. La tasa implícita promedio mensual total cartera durante el primer trimestre 2024 alcanzó un valor de 35,00% E.A presentando un incremento de 60 puntos básicos (pbs) respecto al primer trimestre de 2023 que cerró con una tasa promedio de 34,40% E.A.

Nota 18b- Ingreso por valoraciones de inversiones

El siguiente es el detalle de los ingresos correspondientes a los Ingresos operaciones por valoración de inversiones por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Ingresos operaciones por valoración de inversiones	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Ingreso por valoración de inversiones a valor razonable instrumento deuda	\$ 497	\$ 723
Ingreso por valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de patrimonio	1,002	692
Ingreso costo amortizado de inversiones	825	613
Total Ingresos operaciones por valoración de inversiones	\$ 2,324	\$ 2,028

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

El siguiente es el detalle del deterioro y recuperación de cartera y cuentas por cobrar por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Cartera de créditos e intereses	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Deterioro cartera de créditos, intereses	\$ 63,540	\$ 47,070
Deterioro componente contracíclico cartera y cuentas por cobrar	194	1,098
Total deterioro cartera de créditos e intereses	\$ 63,734	\$ 48,168

Otras cuentas por cobrar	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Deterioro otras cuentas por cobrar	\$ 1,379	\$ 2,028
Total deterioro otras cuentas por cobrar	\$ 1,379	\$ 2,028

Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Recuperaciones (deterioro) provisión cuentas por cobrar	\$ 7,612	\$ 14,567

Recuperaciones cartera de créditos y cuentas por cobrar	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Reintegro provisión de cartera	10,976	10,165
Reintegro provisión contracíclica de cartera consumo	1,573	132
Reintegro provisión contracíclica de cartera comercial	1,316	586
Reintegro provisión contracíclica de cuentas por cobrar intereses	115	36
Total recuperación de cartera y cuentas por cobrar	\$ 21,592	\$ 25,486

Recuperación de cartera castigada	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Reintegro de cartera castigada	\$ 1,438	\$ 1,820
Total recuperación de cartera castigada	\$ 1,438	\$ 1,820

Bienes recibidos en pago - Vehículo	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Bienes recibidos en pago - Vehículo	\$ 127	\$ -
Total Bienes recibidos en pago - Vehículo	\$ 127	\$ -

Total deterioro, neto de recuperaciones	\$ 42,210	\$ 22,890
------------------------------------------------	------------------	------------------

El gasto de provisiones netas de cartera al cierre de marzo 2024 alcanzó un valor de \$42.210, presentando un incremento de 84,40% equivalente a \$19.320 frente al mismo periodo del año anterior. Este aumento es generado por mayores niveles de rodamientos de cartera ocasionados por un deterioro importante en el comportamiento de pago de los clientes y recalificación de créditos modificados que posteriormente vuelven a mora ocasionando un mayor gasto de provisión.

Nota 18d- Otros ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Otros ingresos	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Diferencia en cambio	\$ 6,999	\$ 31,328
Valoración de operaciones de contado	93	28,897
Otros	10,077	10,614
Ganancia en venta de inversiones	29	-
Total otros ingresos	\$ 17,198	\$ 70,839

Esta disminución se explica principalmente por el registro neto de la diferencia en cambio durante el trimestre.

Nota 18e- Gastos por valoración sobre inversiones

El siguiente es el detalle de gastos por valoración sobre inversiones, por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Gasto por valoración sobre inversiones	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Gasto por valoración inversiones a valor razonable instrumentos de deuda	\$ 73	\$ 187
Gasto costo amortizado de inversiones	24	31
Valoración de inversiones a valor razonable instrumentos de patrimonio	24	1
Total gasto por valoración sobre inversiones	\$ 121	\$ 219

Nota 18f - Gastos generales de administración

El siguiente es el detalle de los gastos generales de administración por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Gastos generales de administración	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Impuestos y tasas	\$ 6,036	\$ 6,269
Mantenimiento y reparaciones	2,845	3,331
Seguros	1,401	983
Arrendamientos	879	558
Servicios de administración e intermediación	511	485
Adecuaciones e instalaciones	177	77
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	295	237
Legales	45	41
Total gastos generales de administración	\$ 12,189	\$ 11,981

Nota 18g- Otros gastos

El siguiente es el detalle de otros gastos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Otros egresos	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Pérdida en la valoración de operaciones de contado	\$ 54	\$ 25,376
Diversos (1)	17,085	15,581
Multas, sanciones, litigios, indemnización, demandas y riesgo operativo	38	1
Deterioro de otros activos	5	3
Pérdida por siniestros, riesgo operativo	19	7
Total otros egresos	\$ 17,201	\$ 40,968

(1) El siguiente es el detalle de gastos diversos por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Diversos (1)	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Servicios	\$ 6,771	\$ 5,662
Otros diversos	7,543	7,663
Transportes y alojamientos	992	1,034
Procesamiento electrónico de datos	1,346	750
Publicaciones, útiles y papelería	327	375
Gastos Bancarios	87	79
Riesgo operativo	19	18
Total diversos	\$ 17,085	\$ 15,581

Nota 19. Segmentos de Negocios

Los segmentos de operación están definidos como un componente de la entidad: que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos; cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

De acuerdo con esta definición, la administración revisa y evalúa mensualmente los resultados de operación del Banco a nivel de la entidad en su conjunto, incluyendo información adicional en función de sus unidades estratégicas de negocio definidas.

La información sobre los segmentos de operación Bancaria se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones a la Junta Directiva del Banco, siendo el órgano responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de cada segmento. Los esquemas de seguimiento y gestión del Banco consideran el negocio desde la perspectiva global de actividad y cliente.

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

Teniendo en cuenta la fusión con FPISA en el año 2020 y la incorporación del negocio de remesas al Banco, se presentan como segmentos de operación al 31 de marzo de 2024 los siguientes:

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

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

El siguiente es el detalle de los segmentos de operación, por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Segmentos Criterios	31 de marzo de 2024			31 de marzo 2023		
	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	\$ 122,899	\$ -	\$ 122,899	\$ 115,862	\$ -	\$ 115,862
Ingreso por valoración sobre inversiones	2,324	-	2,324	2,028	-	2,028
Gastos por intereses sobre cartera de créditos	(49,416)	-	(49,416)	(41,802)	-	(41,802)
Gastos por valoración sobre inversiones	(121)	-	(121)	(219)	-	(219)
Deterioro	(42,210)	-	(42,210)	(22,890)	-	(22,890)
Ingresos por comisiones y honorarios por ubicación geográfica						
Cali - Norte Cauca	5,195	3,195	8,390	5,831	3,520	9,351
Palmira - Sur Occidente	3,891	16	3,907	3,269	38	3,307
Bogotá - Oriente	3,382	17	3,399	4,023	25	4,047
Pereira - Eje - Antioquía	1,645	11	1,656	1,794	19	1,813
Barranquilla - Costa Norte	1,362	9	1,371	1,321	23	1,345
Subtotal	15,475	3,248	18,723	16,238	3,625	19,863
Gastos por comisiones y honorarios	(4,927)	(187)	(5,114)	(3,623)	(818)	(4,441)
Otros ingresos / Diferencia en Cambio por ubicación geográfica						
Cali - Norte Cauca	13,883	7,243	21,126	8,294	60,219	68,513
Palmira - Sur Occidente	786	6	792	871	4	875
Bogotá - Oriente	675	(166)	509	711	4	714
Pereira - Eje - Antioquía	347	5	352	412	2	415
Barranquilla - Costa Norte	238	4	242	318	4	322
Subtotal	15,929	7,092	23,021	10,606	60,233	70,839
Gastos por depreciación y amortización	(4,588)	(265)	(4,853)	(4,366)	(265)	(4,631)
Otros egresos	(72,415)	(3,703)	(76,118)	(72,420)	(56,170)	(128,590)
Utilidad antes de impuestos sobre la renta	(17,050)	6,185	(10,865)	(587)	6,605	6,019
Gasto de Impuesto sobre la renta	2,474	(2,474)	-	15	(2,642)	(2,627)
Resultado del período	(14,576)	3,711	(10,865)	(572)	3,963	3,392
Otro Resultado Integral	(5)	-	(5)	216	-	216
Resultado integral total del período	\$ (14, 581)	\$ 3,711	\$ (10,870)	\$ (356)	\$ 3,963	\$ 3,607

Nota 20. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad.

Para el Banco las siguientes corresponden a las partes relacionadas:

1. Accionistas con participación igual o superior al 10% junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas. La Fundación WWB Colombia tiene un porcentaje de participación del 94,99%.

La Fundación WWB Colombia en calidad de accionista mayoritaria del Banco W S.A., con una participación del 94,99% del capital suscrito, a través de su junta directiva, en sesión ordinaria de 24 de marzo de 2022, decidió revocar su declaración de independencia en los siguientes términos:

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

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

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

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

2. Miembros de la Junta Directiva principales y suplentes junto con las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC24 – Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.
3. Personal clave en la dirección del Banco incluyendo al presidente, a los vicepresidentes y gerentes administrativos junto con familiares hasta el 4to grado de consanguinidad y las transacciones realizadas con sus partes relacionadas tal como se define en la NIC 24. Este personal, constituye el grupo de principales ejecutivos quienes participan en la planeación, dirección y control del Banco

El 5 de mayo de 2020 fue suscrito un contrato de cesión de bases personales entre la Fundación WWB S.A. y el Banco W S.A., mediante el cual el Banco participa como agente cedente y la Fundación como agente cesionario; la duración del contrato es de carácter indefinido y no registra un valor económico.

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.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado.

El siguiente es el detalle de las operaciones que se realizan con partes relacionadas al corte del 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

31 de marzo de 2024

Cuenta	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de Gerencia	Maduración Promedio (días)
Cuentas por cobrar				
Beneficios créditos empleados	\$ -	\$ -	\$ 647	663
Tarjeta de crédito	-	-	17	1,788
Total cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ 664	828
Cuentas por Pagar				
Cuentas de ahorro/ Cdt's	\$ 1	\$ -	\$ 749	112
Honorarios	-	4	-	1 a 360
Otros pasivos	-	1	178	1 a 360
Dividendos y excedentes	26,778	-	-	1 a 360
Prestaciones sociales	-	-	616	1 a 360
Pacto colectivo				
Bonificación anual bono bienestar	-	-	9	1 a 360
Prima de vacaciones	-	-	532	1 a 360
Total cuentas por pagar	\$ 26,779	\$ 5	\$ 2,084	

31 diciembre de 2023

Cuenta	Accionistas	Miembros Junta Directiva	Personal Clave de Gerencia	Maduración Promedio (días)
Cuentas por cobrar				
Beneficios créditos empleados	\$ -	\$ -	\$ 519	663
Tarjeta de crédito	-	-	7	1,788
Total cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ 526	828
Cuentas por Pagar				
Cuentas de ahorro/ Cdt's	\$ 1	\$ -	\$ 919	112
Honorarios	-	44	-	1 a 360
Otros pasivos	-	-	1	1 a 360
Dividendos y excedentes	24,170	-	-	1 a 360
Prestaciones sociales	-	-	499	1 a 360
Pacto colectivo				
Bonificación anual bono bienestar	-	-	22	1 a 360
Prima de vacaciones	-	-	434	1 a 360
Total cuentas por pagar	\$ 24,171	\$ 44	\$ 1,875	

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Partes relacionadas	Gastos	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Accionistas	Intereses pasivos por arrendamiento	3	5
Junta directiva	Honorarios	161	217
Personal clave de la gerencia	Remuneración	2,990	2,190
Total partes relacionadas		3,154	2,412

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 periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Conceptos	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
Salarios	\$ 2,401	\$ 2,206
Beneficios a Empleados a corto plazo	440	403
Total	\$2,841	\$ 2,429

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, auxilios, beneficios distintos del efectivo y demás aportaciones a un plan de beneficios a corto plazo.

Nota 21. Hechos posteriores

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2024 y el 14 de abril de 2024 fecha del informe del Revisor Fiscal, que no hayan sido revelados y puedan afectar significativamente los estados financieros intermedios condensados.