

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre 2022
con Informe del Revisor Fiscal

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados Intermedio Condensados

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

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros Consolidados	
Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados	3
Estados de Resultados Consolidados Intermedios Condensados	4
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados.....	6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados	8
Certificación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados	63



Informe de Revisión de Información Financiera Consolidada Intermedia Condensada

Señores Accionistas:
Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria.

Introducción

He revisado los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos de Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria. (El Grupo), que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio condensado al 31 de marzo de 2023 y los correspondientes estados de resultados consolidados intermedios condensados, resultados integrales consolidados intermedios condensados, cambios en el patrimonio consolidado intermedio condensado y de flujo de efectivo consolidado intermedio condensado por el período de tres meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Grupo es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera consolidada intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera consolidada intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros consolidados al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera consolidada intermedia condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada intermedia condensada del Grupo al 31 de marzo de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

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

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

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



Otra Información

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

Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 43402-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
15 de mayo de 2023

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo <i>(Nota 3)</i>	\$ 2,570,732,247	\$ 1,703,553,043
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados <i>(Nota 4)</i>	3,535,099,281	3,943,839,822
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, <i>(Nota 5)</i>	9,956,719,979	10,232,551,526
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto <i>(Nota 6)</i>	184,195,605	175,918,838
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(Nota 7)</i>	690,506	358,740
Otras inversiones en acuerdos conjuntos <i>(Nota 8)</i>	772,513	800,513
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto <i>(Nota 9)</i>	17,758,275,844	17,118,066,167
Otras cuentas por cobrar, neto <i>(Nota 10)</i>	394,074,042	376,046,101
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto <i>(Nota 11)</i>	25,986,597	26,894,852
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 12)</i>	12,501,982	12,534,704
Propiedades y equipo, neto <i>(Nota 13)</i>	217,455,151	217,221,991
Activos intangibles, neto <i>(Nota 14)</i>	33,734,171	35,349,614
Activos por derecho de uso, neto <i>(Nota 15.1)</i>	121,689,970	119,167,702
Otros activos no financieros, neto <i>(Nota 16)</i>	18,962,426	9,790,624
Total Activos	\$ 34,830,890,314	\$ 33,972,094,237
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades <i>(Nota 17)</i>	\$ 19,239,010,759	\$ 18,833,747,401
Obligaciones financieras con bancos <i>(Nota 18)</i>	11,981,746,385	11,764,696,400
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(Nota 19)</i>	2,371,014	2,230,867
Impuesto a las ganancias corriente, neto <i>(Nota 20)</i>	204,684,352	204,607,827
Beneficios a empleados por pagar <i>(Nota 21)</i>	42,180,734	29,048,746
Pasivos por arrendamientos <i>(Nota 15.2)</i>	118,813,626	116,331,353
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto <i>(Nota 20)</i>	74,710,619	15,333,961
Provisiones <i>(Nota 22)</i>	6,357,373	8,368,038
Otros pasivos <i>(Nota 23)</i>	524,677,048	397,271,497
Total pasivos	32,194,551,910	31,371,636,090
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado <i>(Nota 24)</i>	\$445,637,520	445,637,520
Prima en colocación de acciones	155,427	155,427
Reservas <i>(Nota 24)</i>	1,740,285,391	1,307,077,040
Utilidad del periodo	266,401,241	625,320,259
Resultados acumulados	(237,284,955)	(191,150,079)
Resultado por proceso de convergencia NIIF	387,150,290	387,150,290
Otros resultados integrales <i>(Nota 24)</i>	31,025,205	22,874,066
Total Patrimonio de la controlante	2,633,370,119	2,597,064,523
Participación en entidades no controladas	2,968,285	3,393,624
Total Patrimonio	2,636,338,404	2,600,458,147
Total pasivos y patrimonio	\$ 34,830,890,314	\$ 33,972,094,237

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Rafael Fernando Orozco
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador
Tarjeta Profesional 24375 –T
(Ver certificación adjunta)

Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 43402
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados de Resultados Consolidados Intermedios Condensados

	Trimestres terminados al: 31 de marzo de	
	2023	2022
	<i>(En miles de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)</i>	
Ingresos por intereses		
Cartera de créditos (Nota 25)	\$ 709,868,083	\$ 359,307,639
Operaciones del mercado monetario (Nota 25)	15,398,589	1,580,464
Total ingresos por intereses	725,266,672	360,888,103
Gasto por intereses		
Depósitos y exigibilidades (Nota 25)	(173,409,033)	(45,882,660)
Créditos con bancos y otros (Nota 25)	(268,874,720)	(53,464,477)
Otros intereses, Netos (Nota 25)	(2,534,755)	(1,896,046)
Total gastos por intereses	(444,818,508)	(101,243,183)
Ingresos Netos por Intereses	280,448,164	259,644,920
Utilidad de operaciones financieras, neto (Nota 26)	482,278,018	248,604,396
Margen financiero bruto	762,726,182	508,249,316
Ingresos por comisiones (Nota 27)	80,297,416	79,966,410
Gasto por comisiones (Nota 27)	(19,367,635)	(17,426,050)
Ingresos Netos por Comisiones	60,929,781	62,540,360
Gasto por deterioro por riesgo de crédito, neto	(72,156,064)	(34,278,707)
Margen Financiero Neto	751,499,899	536,510,969
Utilidad en acuerdos conjuntos (Nota 28)	1,583,033	634,571
Otros ingresos (Nota 29)	22,972,078	17,995,266
Utilidad de cambio, neta	(14,847,782)	(14,470,609)
Total Otros Ingresos	9,707,329	4,159,228
Remuneraciones y gastos del personal (Nota 30)	(150,714,907)	(131,457,304)
Gastos de administración (Nota 31)	(145,304,732)	(132,896,999)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 32)	(18,124,269)	(16,958,835)
Otros gastos (Nota 33)	(6,806,440)	(8,199,082)
Total Otros Gastos	(320,950,348)	(289,512,220)
Resultado antes de Impuesto a la Renta	440,256,880	251,157,977
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto (Nota 20)	(173,793,926)	(93,164,398)
	266,462,954	157,993,579
Utilidad del periodo		
Utilidad del periodo atribuible a:		
Accionistas de la controlante	266,401,241	157,962,334
Interés no controlado	61,713	31,245
Resultado total	266,462,954	157,993,579
Utilidad neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	\$ 5,979	\$ 3,545

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Rafael Fernando Orozco
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador
Tarjeta Profesional 24375 –T
(Ver certificación adjunta)

Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 43402
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados

	Trimestres terminados al: 31 de marzo de	
	2023	2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Utilidad del Periodo	\$ 266,462,954	\$ 157,993,579
Partidas que no pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Utilidad (Pérdida) no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos)	8,151,139	(5,538,652)
Resultado Integral Total	\$ 274,614,093	\$ 152,454,927

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Rafael Fernando Orozco
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador
Tarjeta Profesional 24375 –T
(Ver certificación adjunta)

Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 43402
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados

	Capital suscrito y pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Periodo	Resultados Acumulados	Resultados Procesos de Convergencia a NIIF	Otros Resultados Integrales	Total patrimonio de la Controlante	Participaciones en entidades no controladas	Patrimonio de los accionistas
<i>(Expresados en miles de pesos, excepto el dividendo por acción)</i>										
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 388,503,840	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 500,007,725	\$ 82,341,886	\$ 387,150,290	\$ 13,572,676	\$ 2,678,808,884	\$ 3,317,496	\$ 2,682,126,380
Aplicación del resultado del período 2021	-	-	-	(500,007,725)	500,007,725	-	-	-	-	-
Pago del 10 % de las utilidades al fondo de insumos agropecuarios, según Ley 2183 de 2022	-	-	-	-	(77,891,860)	-	-	(77,891,860)	-	(77,891,860)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$16,573.66 por acción	-	-	-	-	(643,893,068)	-	-	(643,893,068)	-	(643,893,068)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en acciones a razón de \$10,000 por acción	57,133,680	-	-	-	(57,133,680)	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	157,962,334	-	-	-	157,962,334	-	157,962,334
Interés no controlado	-	-	-	-	-	-	-	-	31,245	31,245
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	-	-	-	(5,538,652)	(5,538,652)	-	(5,538,652)
Saldos al 31 de marzo de 2022	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 157,962,334	\$ (196,568,997)	\$ 387,150,290	\$ 8,034,024	\$ 2,109,447,638	\$ 3,348,741	\$ 2,112,796,379
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 625,320,259	\$ (191,150,079)	\$ 387,150,290	\$ 22,874,066	\$ 2,597,064,523	\$ 3,393,624	\$ 2,600,458,147
Aplicación del resultado del año 2022	-	-	-	(625,320,259)	625,320,259	-	-	-	-	-
Movimientos de reservas	-	-	433,208,351	-	(433,208,351)	-	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$5,353.54 por acción	-	-	-	-	(238,573,688)	-	-	(238,573,688)	-	(238,573,688)
Movimiento de participaciones no controladas	-	-	-	-	-	-	-	-	(487,052)	(487,052)
Utilidad del período	-	-	-	266,401,241	-	-	-	266,401,241	-	266,401,241
Interés no controlado	-	-	-	-	-	-	-	-	61,713	61,713
Movimiento de pérdidas acumuladas de años anteriores	-	-	-	-	326,904	-	-	326,904	-	326,904
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	-	-	-	8,151,139	8,151,139	-	8,151,139
Saldos al 31 de marzo de 2023	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 1,740,285,391	\$ 266,401,241	\$ (237,284,955)	\$ 387,150,290	\$ 31,025,205	\$ 2,633,370,119	\$ 2,968,285	\$ 2,636,338,404

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Rafael Fernando Orozco
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador
Tarjeta Profesional 24375 –T
(Ver certificación adjunta)

Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 43402
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados

	Trimestres terminados al 31 de marzo de	
	2023	2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 266,462,954	\$ 157,993,579
Ajustes para conciliar la utilidad del periodo por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo		
Impuesto corriente	114,542,896	109,581,383
Deterioro por riesgo de crédito, neto	72,156,064	34,278,707
Impuesto diferido, neto	59,251,030	(16,416,985)
Depreciación activos por derechos de uso (Nota 15)	8,718,095	8,155,894
Amortización de activos intangibles (Nota 14)	6,632,762	6,324,494
Depreciación propiedades y equipo (Nota 13)	2,740,690	2,442,262
Intereses obligaciones por arrendamiento (Nota 15)	2,432,108	1,780,225
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 12)	32,722	36,185
Valoración activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	12,900	—
Pérdida en baja de propiedades y equipo (Nota 13)	662	1,648
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (Nota 26)	(178,751,279)	987,668
Valoración de derivados, neto (Nota 26)	(21,430,994)	(16,968,104)
Movimiento de provisiones	(2,010,665)	237,476
Utilidad en negocios conjuntos (Nota 28)	(1,583,033)	(634,571)
Interés no controlado del periodo	(61,713)	(31,245)
Utilidad en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 15)	(2,589)	(2,699)
Deterioro de propiedades de inversión (Nota 12)	—	214,018
Recuperación de deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	—	(869,506)
Pérdida en baja de intangibles	—	28,787
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	62,679,656	129,145,637
Utilidad Neta de Ajustes	329,142,610	287,139,216
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto.	587,491,819	322,013,635
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	405,263,358	773,402,428
Incremento de las obligaciones financieras con Bancos	148,876,914	281,687,673
Operaciones de mercado monetario	68,173,071	351,128,202
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	21,239,375	16,431,583
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	13,131,988	13,199,847
Disminución en inversiones en acuerdo conjuntos	1,611,033	435,586
Disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	895,355	8,680
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	(712,365,740)	(490,101,940)
Impuesto a las ganancias pagado	(114,466,370)	(37,087,178)
Disminución de los otros pasivos	(111,266,574)	(148,271,085)
Incremento en otras cuentas por cobrar, neto	(18,027,941)	(8,717,700)
Incremento de los otros activos no financieros	(9,171,801)	(8,053,453)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	610,527,097	1,353,215,494
Actividades de inversión		
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	275,831,547	(936,704,774)
Adquisición de activos intangibles	(5,017,319)	(570,644)
Adquisición de propiedades y equipo	(2,974,512)	(5,977,652)
Prepago de activos por derechos de uso	(962,941)	(145,049)
Efectivo Provisto por (usado en) las actividades de inversión	266,876,775	(943,398,119)
Actividades de financiación		
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	(10,224,668)	(9,345,381)
Efectivo usado en actividades de financiación	(10,224,668)	(9,345,381)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	867,179,204	400,471,994
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,703,553,043	1,550,260,724
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2,570,732,247	\$ 1,950,732,718

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Rafael Fernando Orozco
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador
Tarjeta Profesional 24375 –T
(Ver certificación adjunta)

Jorge Enrique Peñaloza Porras
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 43402
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2023 y diciembre del 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

El Banco Agrario de Colombia S.A. (en adelante “el Banco”), fue constituido el 28 de junio de 1999. Es una sociedad anónima de economía mixta, del orden nacional, sujeta al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público a través del Grupo Bicentenario S.A.S. que pertenece al sector descentralizado de la rama ejecutiva de acuerdo con la Ley 489 de 1998, y con domicilio principal en la ciudad de Bogotá. El capital social autorizado es de quinientos veinte mil millones de pesos (\$520,000,000) y el suscrito es de cuatrocientos cuarenta y cinco mil millones seiscientos treinta y siete mil quinientos veinte pesos (\$445,637,520), según aprobación de la Asamblea General de Accionista, como consta en como consta en el Acta 097 del 29 de marzo de 2023.

El día 24 de septiembre de 2020 en concordancia con lo estipulado en artículo 1 del Decreto 492 del 28 de marzo de 2020 la participación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público fue transferida al Grupo Bicentenario S.A.S.

Los Estados Financieros Consolidados, incluyen al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las cuentas del Banco y de su subordinada, la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A., Fiduagraria S.A. (en adelante conjuntamente “el Grupo” o “el Banco”). El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. Al 31 de marzo del 2023, el Grupo cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: dos (2) empleados públicos y 8,038 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 8,040. Adicionalmente, cuenta con 384 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 710 empleados temporales.

El Grupo opera en 793 oficinas, cubriendo 32 departamentos y el Distrito Capital, agrupadas en 8 Regionales, 119 puntos Banco Agrario más cerca permitiendo cubrir 1,052 municipios de la geografía nacional, alcanzando una cobertura del 95.4%.

Adicionalmente, opera a nivel nacional con 9,598 corresponsales bancarios, localizados en 945 municipios en 31 departamentos y el Distrito Capital. Los puntos de corresponsalía hacen parte de las siguientes redes: Processa, Movilred, Epago, Carvajal, Soluciones en Red, Conexred, Reval, Supergiros y Su Red.

Igualmente, el Banco presta los servicios financieros a través de la Banca Virtual Internet, Banca Móvil, IVR – *Interactive Voice Response*, y a través de 816 cajeros (cajeros instalados en oficinas del Banco), 1,365 de la red verde de Servibanca con tarifa preferencial y 459 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos.

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados intermedios condensados de Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria, por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.1. Declaración de Cumplimiento (continuación)

Las NCIF aplicables en el 2023, están generadas partir de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos estados financieros consolidados anuales, por lo que estos estados financieros consolidados intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales con corte al 31 de diciembre de 2022.

2.2 Políticas Contables Significativas

Las políticas contables aplicadas por el Grupo en los estados financieros consolidados intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros consolidados anuales con corte 31 de diciembre de 2022.

2.3 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

Para los estados financieros consolidados intermedios condensados para el Grupo no se presentaron cambios nuevas normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre de 2022.

2.4 Continuidad del Negocio en Marcha

La administración del Grupo ha evaluado su capacidad para continuar como negocio en marcha y está seguro de que cuenta con los recursos para operar en el futuro predecible. Al realizar esta evaluación, el Grupo ha considerado el impacto de los asuntos relacionados con el clima, variables Macroeconómicas, así como se identificó que mantiene indicadores de liquidez y solvencia sobre los mínimos regulatorios y límites de políticas internas.

El Grupo continuará realizando la evaluación a las condiciones macroeconómicas y analizando posibles escenarios que dependen de variables que afectan el objeto del Grupo en Crédito e impactos por problemas en los cultivos donde tenemos participación de cartera, pero que no afectan o no tienen impacto para la continuidad del negocio.

Además, la gerencia no tiene conocimiento de ninguna incertidumbre importante que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como empresa en marcha. Por lo tanto, los estados financieros continúan preparándose sobre la hipótesis de negocio en marcha.

2.5 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.5 Moneda Funcional y de Presentación (continuación)

El Banco opera en el territorio de la República de Colombia, por lo que los estados financieros separados se presentan en pesos colombianos (COP), siendo ésta la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Segmentos de Operación

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva de la Matriz y para los cuales la información financiera específica está disponible.

Descripción de los Segmentos de Negocio del Grupo

Desde el punto de vista de los estados financieros consolidados, el Grupo opera mediante dos segmentos los cuales incluyen al Banco Agrario de Colombia y a la subsidiaria Fiduagraria, las cuales son objeto de consolidación, la actividad principal de estas entidades esta descrita en la Nota 1.

31 de marzo de 2023

Activos y Pasivos por Segmento

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2,567,768,211	\$ 3,031,669	\$ (67,633)	\$ 2,570,732,247
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	3,518,638,123	16,461,158	–	3,535,099,281
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	9,946,513,534	10,206,445	–	9,956,719,979
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto	184,195,605	–	–	184,195,605
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	690,506	–	–	690,506
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	–	772,513	–	772,513
Inversiones en subsidiarias	58,143,541	–	(58,143,541)	–
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes neto	17,758,275,844	–	–	17,758,275,844
Otras cuentas por cobrar neto	389,375,155	13,153,155	(8,454,268)	394,074,042
Activos no corrientes mantenidos para la venta neto	25,986,597	–	–	25,986,597
Propiedades de inversión neto	11,399,545	1,102,437	–	12,501,982
Propiedades y equipo neto	215,737,335	1,717,816	–	217,455,151
Activos intangibles neto	31,300,970	2,433,201	–	33,734,171
Activos por derecho de uso neto	121,915,787	–	(225,817)	121,689,970
Otros activos no financieros	17,815,741	1,146,685	–	18,962,426
Total Activos	\$ 34,847,756,494	\$ 50,025,079	\$ (66,891,259)	\$ 34,830,890,314

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.5 Moneda Funcional y de Presentación (continuación)

Activos y Pasivos por Segmento (continuación)

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ 19,239,078,392	\$ -	\$ (67,633)	\$ 19,239,010,759
Obligaciones financieras con Bancos	11,981,746,385	-	-	11,981,746,385
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	2,371,014	-	-	2,371,014
Impuesto a las ganancias corriente neto	215,823,342	(11,138,990)	-	204,684,352
Beneficios a empleados por pagar	40,444,856	1,735,878	-	42,180,734
Pasivos por arrendamientos	119,041,588	-	(227,962)	118,813,626
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido neto	75,814,102	(1,103,483)	-	74,710,619
Provisiones	4,372,374	1,984,999	-	6,357,373
Otros pasivos	521,989,562	11,438,958	(8,751,472)	524,677,048
Total Pasivos	\$ 32,200,681,615	\$ 2,917,362	\$ (9,047,067)	\$ 32,194,551,910

Ingresos y Gastos

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses				
Cartera de créditos	\$ 709,807,083	\$ -	\$ -	\$ 709,807,083
Operaciones del mercado monetario	15,233,264	165,359	(34)	15,398,589
Total ingresos por intereses	725,040,347	165,359	(34)	725,205,672
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades	(173,409,067)	-	34	(173,409,033)
Créditos con bancos y otros	(268,878,623)	(3,579)	7,482	(268,874,720)
Otros intereses netos	(2,534,755)	-	-	(2,534,755)
Total gastos por intereses	(444,822,445)	(3,579)	7,516	(444,818,508)
Ingresos Netos Por Intereses	280,217,902	161,780	7,482	280,387,164
Utilidad de operaciones financieras, neto	481,171,128	1,106,890	-	482,278,018
Margen financiero bruto	761,389,030	1,268,670	7,482	762,665,182
Ingresos por comisiones	70,184,141	10,188,034	(74,759)	80,297,416
Gasto por comisiones	(19,345,618)	(96,776)	74,759	(19,367,635)
Ingresos Netos por Comisiones	50,838,523	10,091,258	-	60,929,781
Deterioro (recuperación de deterioro) por riesgo de crédito, neto	(71,132,811)	(1,023,253)	-	(72,156,064)
Margen financiero neto	741,094,742	10,336,675	7,482	751,438,899
Utilidad en acuerdos conjuntos	-	1,583,033	-	1,583,033
Otros ingresos	22,492,860	540,218	-	23,033,078
Utilidad en cambio, neta	(14,847,782)	-	-	(14,847,782)
Total Otros Ingresos	7,645,078	2,123,251	-	9,768,329
Remuneraciones y gastos del personal	(143,982,919)	(6,731,988)	-	(150,714,907)
Gastos de administración	(141,743,485)	(3,487,643)	(73,604)	(145,304,732)
Depreciaciones y amortizaciones	(17,989,896)	(202,640)	68,267	(18,124,269)
Otros Gastos	(6,581,980)	(224,460)	-	(6,806,440)
Total Otros Gastos	(310,298,280)	(10,646,731)	(5,337)	(320,950,348)
Resultado antes de impuesto a la renta	438,441,540	1,813,195	2,145	440,256,880
Impuesto Sobre la Renta	(172,960,130)	(833,796)	-	(173,793,926)
Utilidad del Periodo	\$ 265,481,410	\$ 979,399	\$ 2,145	\$ 266,462,954

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.5 Moneda Funcional y de Presentación (continuación)

31 de diciembre de 2022

Activos y Pasivos por Segmento

	Banco	Fiduciaria	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 1,696,877,057	\$ 6,727,883	\$ (51,897)	\$ 1,703,553,043
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	3,926,217,773	17,622,049	—	3,943,839,822
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	10,228,031,090	4,520,436	—	10,232,551,526
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados Integrales, neto	175,918,838	—	—	175,918,838
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	358,740	—	—	358,740
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	—	800,513	—	800,513
Inversiones en subsidiarias	64,795,383	—	(64,795,383)	—
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	17,118,066,167	—	—	17,118,066,167
Otras cuentas por cobrar, neto	363,820,673	13,108,576	(883,148)	376,046,101
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	26,894,852	—	—	26,894,852
Propiedades de inversión, neto	11,426,227	1,108,477	—	12,534,704
Propiedades y equipo, neto	215,473,590	1,748,401	—	217,221,991
Activos intangibles, neto (Nota 13)	32,865,430	2,484,184	—	35,349,614
Activos por derecho de uso, neto	119,167,702	—	—	119,167,702
Otros activos no financieros	8,640,952	1,149,672	—	9,790,624
Total Activos	\$ 33,988,554,474	\$ 49,270,191	\$ (65,730,428)	\$ 33,972,094,237

	Banco	Fiduciaria	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ 18,833,799,298	\$ —	\$ (51,897)	\$ 18,833,747,401
Obligaciones financieras con bancos	11,764,696,400	—	—	11,764,696,400
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	2,230,867	—	—	2,230,867
Impuesto a las ganancias corriente, neto	215,017,855	(10,410,028)	—	204,607,827
Beneficios a empleados por pagar	27,855,128	1,193,618	—	29,048,746
Pasivos por arrendamientos	116,331,353	—	—	116,331,353
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	16,320,804	(986,843)	—	15,333,961
Provisiones	6,448,359	1,919,679	—	8,368,038
Otros pasivos	394,756,074	3,695,775	(1,180,352)	397,271,497
Total Pasivos	\$ 31,377,456,138	\$ (4,587,799)	\$ (1,232,249)	\$ 31,371,636,090

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.5 Moneda Funcional y de Presentación (continuación)

Ingresos y Gastos

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses				
Cartera de créditos	\$ 359,256,798	\$ –	\$–	\$ 359,256,798
Operaciones del mercado monetario	1,563,876	16,588	–	1,580,464
Total ingresos por intereses	360,820,674	16,588	–	360,837,262
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades	(45,882,660)	–	–	(45,882,660)
Créditos con bancos y otros	(53,467,433)	–	2,956	(53,464,477)
Otros intereses netos	(1,896,046)	–	–	(1,896,046)
Total gastos por intereses	(101,246,139)	–	2,956	(101,243,183)
Ingresos Netos Por Intereses	259,574,535	16,588	2,956	259,594,079
Utilidad de operaciones financieras, neto	248,355,316	249,080	–	248,604,396
Margen financiero bruto	507,929,851	265,668	2,956	508,198,475
Ingresos por comisiones	69,137,400	10,876,900	(47,890)	79,966,410
Gasto por comisiones	(17,345,551)	(80,499)	–	(17,426,050)
Ingresos Netos por Comisiones	51,791,849	10,796,401	(47,890)	62,540,360
Deterioro por riesgo de crédito, neto	(33,941,120)	(337,587)	–	(34,278,707)
Margen financiero neto	525,780,580	10,724,482	(44,934)	536,460,128
Utilidad en acuerdos conjuntos	–	634,571	–	634,571
Otros ingresos	17,298,059	537,520	–	17,835,579
Utilidad en cambio, neta	(14,470,609)	–	–	(14,470,609)
Total Otros Ingresos	2,827,450	1,172,091	–	3,999,541
Remuneraciones y gastos del personal	(124,748,862)	(6,708,442)	–	(131,457,304)
Gastos de administración	(129,270,643)	(3,971,449)	345,093	(132,896,999)
Depreciaciones y amortizaciones	(16,851,013)	(171,943)	64,121	(16,958,835)
Otros gastos	(7,700,914)	(287,640)	–	(7,988,554)
Total Otros Gastos	(278,571,432)	(11,139,474)	409,214	(289,301,692)
Resultado antes de impuesto a la renta	250,036,598	757,099	364,280	251,157,977
Impuesto Sobre la Renta	(92,903,172)	(261,226)	–	(93,164,398)
Utilidad del Período	\$ 157,133,426	\$ 495,873	\$ 364,280	\$ 157,993,579

Información sobre los Principales Clientes

El principal cliente del Grupo es el Estado Colombiano a través de la colocación de inversiones en título de deuda emitidos por el Estado, cuya información se revela en las notas relacionadas con inversiones en títulos soberanos (TES). También se debe resaltar que estatutariamente la Matriz debe colocar el 70% de los recursos en el sector agropecuario.

Es así como la colocación de cartera tiene por definición gran diversidad de líneas de crédito dirigidas a este sector, adicionalmente se administran por parte de la Subsidiaria diferentes portafolios de inversión y encargos fiduciarios.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Caja	\$ 1,157,078,470	\$ 1,110,458,827
Operaciones simultáneas, neto ⁽¹⁾	671,840,511	190,582,352
Banco de la República ⁽²⁾	579,287,173	299,727,495
Fondos interbancarios ⁽³⁾	98,197,591	76,612,866
Bancos y otras entidades ⁽⁴⁾	46,167,320	26,150,095
Operaciones De Transferencia Temporal De Valores ⁽⁵⁾	12,851,610	–
Canje y remesas ⁽⁶⁾	5,238,072	4,508
Operaciones de Contado ⁽⁷⁾	71,500	16,900
	<u>\$ 2,570,732,247</u>	<u>\$ 1,703,553,043</u>

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen partidas pendientes por conciliar

(1) A continuación se detallan las operaciones simultáneas al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Al 31 de marzo 2023

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	19	\$ 292,121,074	9.21%
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	31	379,719,437	9.53%
	50	<u>\$ 671,840,511</u>	

Al 31 de diciembre de 2022

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República – Colombia	10	\$ 96,975,654	4,61%
Cámara de Riego Central de Contraparte S.A.	8	38,716,229	6,83%
Seguros Bolívar S.A	3	54,890,469	0,00%
	21	<u>\$ 190,582,352</u>	

(2) La variación se genera principalmente por la constitución en marzo de 2023 de depósitos remunerados por \$350,000,000, estas operaciones corresponden a subastas realizadas por el Banco de la República para controlar el dinero circulante.

(3) A continuación, se detallan los fondos interbancarios al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 (continuación)

Al 31 de marzo de 2023			
Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda legal			
Banco de Occidente S.A.	1	\$ 20,006,679	12.02%
BBVA Colombia S.A.	1	20,006,679	12.02%
Banco Itaú S.A.	1	20,006,679	12.02%
Banco Davivienda S.A.	1	20,006,679	12.02%
Total moneda legal	4	80,026,716	
En moneda extranjera			
Banco GNB Sudameris S.A.	2	23,234,310	5,05%
Total moneda extranjera	2	23,234,310	
	6	103,261,026	
Perdida esperada		(5,063,435)	
		<u>\$ 98,197,591</u>	

Al 31 de diciembre de 2022

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
En moneda Legal			
BBVA Colombia S.A.	1	\$ 80,124,333	11,19%
Total moneda Legal		80,124,333	
Pérdida esperada		(3,511,467)	
		<u>\$ 76,612,866</u>	

- (4) La variación más significativa se presentó en el saldo del disponible de la cuenta de ahorros en Davivienda a nombre del Banco Agrario, en donde se registraron los recursos girados el 07 de marzo de 2023 por valor de \$27,375,284 por parte del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, para atención a programas de Vivienda de Interés Social y Rural – VISR.
- (5) El saldo al 31 de marzo de 2023 corresponde a la constitución de una operación de transferencia temporal de valores recibida con el Banco de la República por valor de \$12,851,610 con una tasa nominal de -13.96%. negociadas principalmente para cumplir operaciones de venta en corto, para el cierre del 31 de diciembre de 2022 no se realizaron esta clase de operaciones.
- (6) El saldo al cierre del 31 de marzo de 2023 corresponde al valor trasladado por el cierre de compensación de canje a favor del Banco, dado que fue mayor el valor de cheques recibidos a los cheques enviados, el cual está registrado en el extracto de Banco República. El incremento se genera en razón a que en diciembre 2022 es el periodo en el cual se realiza el proceso completo de canje y el saldo al corte de marzo 2023 corresponde a la compensación enviada y recibida el 31 de marzo, la cual realiza su proceso completo de canje el 3 de abril de 2023.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 (continuación)

- (7) Al cierre de marzo 2023 se encontraban registradas dos (2) operaciones de contado Next Day de venta de dólares por USD30.1 con el cliente Integral de Aguas SAS, a una tasa de negociación de \$4,680.00 pesos con fecha de cumplimiento 04 de abril de 2023 y por USD 4,000, con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, a una tasa de negociación de \$4,663.70 pesos, con fecha de cumplimiento 03 de enero de 2023, y TRM de cierre \$4,646.08 pesos, con resultado de valoración de \$71,500. Al cierre de diciembre de 2022 se encontraba vigente una operación de contado Next Day de venta de dólares por valor de USD500, con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, a una tasa de negociación de \$4,844.00 pesos y TRM de cierre \$4,810.20 pesos, con fecha de cumplimiento 03 de enero de 2023 con resultado de valoración de \$16,900.

Los saldos del efectivo y los equivalentes al efectivo no presentan restricciones ni limitaciones al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el encaje legal era del 8% para depósitos a la vista y del 3.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, representados en depósitos en el Banco de la República y otras entidades financieras.

Calificación de riesgos de entidades en donde el Grupo posee cuentas de efectivo o equivalentes:

Calificación de riesgos			Marzo 2023	Diciembre 2022
DEUDA PUBLICA	BANCO DE LA REPUBLICA*	Moneda local	N/A	N/A
	BANCO BBVA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO BANCOLOMBIA	Moneda local y extranjera	N/A	AAA
CORPORATIVOS	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local y extranjera	AAA	AAA
	JP MORGAN	Moneda extranjera	A-2	A-2
	SEGUROS BOLIVAR	Moneda local	N/A	AAA
	CITIBANK NEW YORK	Moneda extranjera	A-2	A-2
OTRAS ENTIDADES	COBANK	Moneda local	AA-	AA-
	CAMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE	Moneda local	N/A	N/A

*Riesgo País

4. Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Las inversiones medidas a valor razonable, están representadas en los siguientes títulos:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda pública y privada ⁽¹⁾	\$ 2,266,827,976	\$ 2,596,069,396
Títulos entregados en operaciones del mercado ⁽²⁾	1,068,637,848	1,176,458,282
Títulos entregados en garantía ⁽³⁾	191,437,100	165,198,540
Otros instrumentos financieros ⁽⁴⁾	8,196,357	6,113,604
	\$ 3,535,099,281	\$ 3,943,839,822

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

4. Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

(1) Títulos de deuda pública y privada:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
TES corto plazo	\$ 976,404,331	\$ 664,225,778
TES UVR ^(1.1)	314,260,630	859,872,831
Certificado de depósito a término fijo	410,699,630	384,429,029
Títulos TDS Ley 562 de 2020	357,064,716	389,954,989
Otros bonos sector financiero	110,316,483	145,165,882
<i>Time Deposits</i> ^(1.2)	68,769,506	74,556,263
TES tasas fija ^(1.3)	29,312,680	77,864,624
	\$ 2,266,827,976	\$ 2,596,069,396

1.1 Los Títulos TES UVR al 31 de marzo de 2023 presentaron una disminución del 63% por valor de \$545,612,201 en comparación al 31 de diciembre de 2022, lo anterior dado principalmente por el vencimiento de títulos y las condiciones de mercado existentes, por consiguiente, el Grupo optó en invertir más en operaciones de mercado monetario y disminuir la negociación de esta clase de títulos.

1.2 Los *Time Deposits* corresponden a operaciones en moneda extranjera re-expresadas a pesos colombianos utilizando la tasa de cierre al 31 de marzo de 2023 (4,646.08 pesos) y 31 de diciembre 2022 (4,810,20 pesos). El detalle de las operaciones en moneda origen es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
<i>Time deposits</i> en USD	USD 14,801,619	USD 15,499,618

1.3 por la incertidumbre en el mercado, la Tesorería del Grupo ha optado por invertir más en operaciones de mercado monetario, razón por la cual disminuyó la negociación de TES tasa fija que hacen parte del valor razonable

(2) El detalle de los títulos entregados en operaciones de mercado es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
TES UVR	\$ 612,055,224	\$ 502,949,821
TES corto plazo	387,315,539	348,188,667
TES tasa fija	69,267,085	325,319,794
	\$ 1,068,637,848	\$ 1,176,458,282

Los títulos TES entregados en garantía de operaciones simultaneas pasivas disminuyeron en \$107,820,434 en comparación al 31 de diciembre 2022. Estas entregas de títulos en garantía se realizan de acuerdo con los montos de las operaciones realizadas por las mesas de dinero y de acuerdo con las condiciones del mercado existente.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

4. Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

- (3) Los títulos entregados en garantía corresponden a TES de corto plazo, TES UVR y TDS Ley 562 de 2020.
- (4) Corresponde a títulos en participaciones sin pacto de permanencia con títulos y/o valores participativos de Fiduagraria, los cuales se relacionan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Fondo de Inversión Colectiva Fiducentral	\$ 2,355,389	\$ 2,249,226
Fondo de Inversión Colectiva Old Mutual	2,042,050	5,144
Fondo de Inversión Colectiva Occirenta	1,543,912	3,768,881
Fondo de Inversión Colectiva Popular	1,442,968	6,537
Fondo de Inversión Colectiva Fiducoldex	789,825	62,688
Fondo de Inversión Colectiva Bancolombia	17,298	16,442
Fondo de Inversión Colectiva Accival Vista	3,428	3,268
Fondo de Inversión Colectiva Davivienda	1,359	1,296
Fondo de Inversión Colectiva Alianza	128	122
Total	\$ 8,196,357	\$ 6,113,604

La variación corresponde al aumento en las posiciones en este tipo de inversión de acuerdo con la estrategia planteada por el comité de inversiones con el fin de mejorar la rentabilidad del Grupo.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las inversiones del portafolio a valor razonable con cambios en resultados no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones diferentes a los títulos entregados en operaciones del mercado monetario y en garantía, respaldando las operaciones detalladas en la nota 19 Pasivos por Instrumentos financieros derivados de negociación. Durante estos dos periodos, el Grupo no efectuó ninguna reclasificación de inversiones desde hacia la categoría de valor razonable.

5. Inversiones en Títulos de Deuda a Costo Amortizado

Las inversiones medidas a costo amortizado, están representadas en TES Tasa Fija y TES UVR, principalmente, como se muestra a continuación:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Título de deuda pública ⁽¹⁾	\$10,026,519,371	\$10,287,544,018
Título de deuda otros emisores	39,025,088	33,183,008
Deterioro de las inversiones a costo amortizado ⁽²⁾	(108,824,480)	(88,175,500)
	\$ 9,956,719,979	\$10,232,551,526

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

5. Inversiones en Títulos de Deuda a Costo Amortizado (continuación)

(1) El detalle de los títulos de deuda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
TES Tasa fija	\$ 5,891,064,868	\$ 6,018,733,835
TES UVR	3,918,576,257	4,268,810,183
TES Corto plazo	216,878,246	—
	<u>\$ 10,026,519,371</u>	<u>\$ 10,287,544,018</u>

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones del portafolio a costo amortizado no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones diferentes a los títulos entregados en garantía al 31 de diciembre 2022, respaldando las operaciones detalladas en la nota 18 Obligaciones Financieras con Bancos.

(2) El incremento en la pérdida esperada de las inversiones a costo amortizado a 31 de marzo de 2023 en comparación al cierre del 31 de diciembre 2022 obedece a variaciones en el parámetro de las probabilidades de incumplimiento (PI) que han aumentado desde diciembre de 2022 hasta la fecha, dicho parámetro hace parte del cálculo del deterioro. A 31 de marzo de 2023 no se han realizado cambios metodológicos al modelo.

Calificación de Riesgo por Emisor

A continuación, se relacionan las calificaciones de riesgo por emisor al corte del 31 de marzo de 2023 y diciembre de 2022 que tenían las inversiones de los portafolios a valor razonable y costo amortizado:

Calificación de riesgos			Marzo 2023	Diciembre 2022
DEUDA PUBLICA	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda local	BBB–	BBB–
		Moneda		
	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	extranjera	BB+	BB+
	BANCO BBVA COLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE COMERCIO EXTERIOR	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE OCCIDENTE	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO FALABELLA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AAA	AAA
CORPORATIVOS	BANCO POPULAR	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO SCOTIABANK COLPATRIA	Moneda local	AAA	AAA
		Moneda local y		
	BANCOLOMBIA	extranjera	AAA	AAA
	CORFICOLOMBIANA	Moneda local	AAA	AAA
OFF SHORE	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A	Moneda local	AAA	AAA
		Moneda		
	MORGAN STANLEY	extranjera	A	A

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

6. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales

A continuación, se detallan las Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A.		
Finagro ⁽¹⁾	\$ 163,478,652	\$ 156,039,409
Credibanco S.A. ⁽²⁾	20,130,871	19,293,347
Adecaña ⁽³⁾	586,082	586,082
	\$ 184,195,605	\$ 175,918,838

- (1) La inversión en el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. – Finagro es medida a valor razonable de acuerdo con la información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP de Colombia S.A.). El Grupo calculó el valor razonable multiplicando el precio determinado por el proveedor mediante la técnica de Ingreso – Flujo de Caja Libre al Accionista, por la cantidad de valores participativos.

Al 31 de marzo de 2023 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$ 3,101.29 pesos. El 22 de marzo de 2023 Finagro celebró la Asamblea General de Accionistas y decretó los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2022 a favor del Grupo distribuidos así: \$1,535,760 dividendos en acciones y \$6,143,045 en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2022 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$ 2,960.17 pesos.

- (2) La inversión en Credibanco S.A., es medida a valor razonable de acuerdo con la información suministrada por el proveedor de precios Infovalmer – Precia Proveedor de Precios para la Valoración S.A.

Al 31 de marzo de 2023, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$106.24 pesos. El 30 de marzo de 2023, se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas, donde se decretaron los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2022, de los cuales al Grupo le corresponden \$260,463.

Al 31 de diciembre de 2022, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$101.82 pesos.

- (3) De acuerdo con la información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP Colombia S.A.), la valoración de las acciones de Adecaña fue evaluada bajo el enfoque de ingresos, cada seis meses, por lo anterior la última valoración recibida corresponde al 31 de diciembre 2022.

Al 31 de marzo de 2023, la inversión en Adecaña S.A., mantiene su valor en libros en los Estados Financieros Intermedios Condensados por \$586,082 respecto al cierre del 31 de diciembre de 2022, este instrumento financiero es medido a valor razonable y sus variaciones se reflejan contra el Otro Resultado Integral ORI.

A 31 de diciembre de 2022, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$3,877.41 pesos.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las inversiones en instrumentos de patrimonio no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones. De igual forma, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo no ha constituido deterioro alguno sobre estas inversiones.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

7. Activos por Instrumentos Derivados de Negociación

7.1. Derivados de Negociación

Los instrumentos derivados contratados por el Banco son generalmente negociados en los mercados financieros nacionales y en los mercados *Over The Counter* (OTC). Los instrumentos derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, los activos por instrumentos financieros derivados de negociación se encontraban conformados de la siguiente forma:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Futuros de Negociación de Monedas		
Derechos de venta	\$ 182,399,800	\$ 76,798,650
Obligación de venta	(182,399,800)	(76,798,650)
De Títulos		
Derechos de venta	–	8,400,600
Obligaciones de venta	–	(8,400,600)
Derechos de compra	3,947,400	4,328,600
Obligaciones de compra	(3,947,400)	(4,328,600)
Mark to market futuros de negociación	\$ –	\$ –
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Forward de Negociación de Monedas		
Derechos de venta	\$ 6,718,939	\$ 26,809,654
Obligación de venta	(6,530,344)	(26,694,490)
Mark to market forward de negociación	\$ 188,595	\$ 115,164
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 39,300,072	\$ 18,400,824
Obligaciones	(38,798,161)	(18,157,248)
Mark to market swaps de negociación	501,911	243,576
	\$ 690,506	\$ 358,740

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 el Grupo no tenía ninguna restricción sobre los derechos de los derivados.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

8. Otras Inversiones en Acuerdos Conjuntos

A continuación se detallan las Inversiones en Acuerdos Conjuntos:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Consortio Remanentes Telecom	\$ 292,306	\$ 459,716
Consortio Fondo de Solidaridad Pensional	455,401	281,544
Consortio PAR BCH en Liquidación	24,806	24,621
Consortio PAR Inurbe en Liquidación ⁽¹⁾	–	34,632
Total	\$ 772,513	\$ 800,513

(1) El consorcio Inurbe al corte de marzo de 2023 se encuentra en proceso de liquidación

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Neto

La cartera de créditos y cuentas por cobrar se integran de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Capital		
Capital e Intereses	\$19,312,594,142	\$18,645,328,762
Otros Conceptos	131,858,426	135,227,997
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos	19,444,452,568	18,780,556,759
Deterioro		
Capital e Intereses	(1,633,887,225)	(1,610,070,423)
Otros Conceptos	(52,289,499)	(52,420,169)
Total deterioro	(1,686,176,724)	(1,662,490,592)
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	\$17,758,275,844	\$17,118,066,167

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Neto (continuación)

El detalle por modalidad de la cartera de créditos es el siguiente:

31 de marzo 2023

Modalidad	Capital e Intereses	Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$ 8,616,464,713	\$ 53,208,714	\$ 8,669,673,427
Microcrédito	8,897,638,675	70,918,251	8,968,556,926
Consumo	1,571,820,334	7,447,691	1,579,268,025
Vivienda	226,670,420	283,770	226,954,190
Total Cartera Bruta	19,312,594,142	131,858,426	19,444,452,568
Deterioro			
Comercial	(862,230,337)	(21,800,007)	(884,030,344)
Microcrédito	(618,893,224)	(28,761,630)	(647,654,854)
Consumo	(144,668,114)	(1,605,213)	(146,273,327)
Vivienda	(8,095,550)	(122,649)	(8,218,199)
Total Deterioro	(1,633,887,225)	(52,289,499)	(1,686,176,724)
Cartera Neta			
Comercial	7,754,234,376	31,408,707	7,785,643,083
Microcrédito	8,278,745,451	42,156,621	8,320,902,072
Consumo	1,427,152,220	5,842,478	1,432,994,698
Vivienda	218,574,870	161,121	218,735,991
Total Cartera Neta	\$ 17,678,706,917	\$ 79,568,927	\$ 17,758,275,844

31 de diciembre de 2022

Modalidad	Capital e Intereses	Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$ 8,413,846,322	\$ 53,179,578	\$ 8,467,025,900
Microcrédito	8,570,427,471	74,123,698	8,644,551,169
Consumo	1,491,257,174	7,645,155	1,498,902,329
Vivienda	169,797,795	279,566	170,077,361
Total Cartera Bruta	18,645,328,762	135,227,997	18,780,556,759
Deterioro			
Comercial	(843,994,542)	(21,411,568)	\$(865,406,110)
Microcrédito	(626,791,101)	(29,303,552)	(656,094,653)
Consumo	(132,035,195)	(1,586,725)	(133,621,920)
Vivienda	(7,249,585)	(118,324)	(7,367,909)
Total Deterioro	(1,610,070,423)	(52,420,169)	(1,662,490,592)
Cartera Neta			
Comercial	7,569,851,780	31,768,010	7,601,619,790
Microcrédito	7,943,636,370	44,820,146	7,988,456,516
Consumo	1,359,221,979	6,058,430	1,365,280,409
Vivienda	162,548,210	161,242	162,709,452
Total Cartera Neta	\$ 17,035,258,339	\$ 82,807,828	\$ 17,118,066,167

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Neto (continuación)

La composición de la cartera bruta al 31 de marzo del 2023 por modalidad fue: comercial 44.59%, microcrédito 46.12%, consumo 8.12% y vivienda 1.17%.

La composición de la cartera bruta para el año 2022 por modalidad fue: comercial 45.08%, microcrédito 46.03%, consumo 7.98% y vivienda 0.91%.

Distribución de Cartera con Recursos Propios y Redescontada

El saldo a capital e intereses de la cartera de créditos presenta la siguiente composición, según la fuente de recursos:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Cartera de redescuento		
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	\$ 11,467,108,686	\$ 11,236,875,065
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	48,393,531	55,608,009
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	29,963,706	33,807,876
Citibank S.A.	–	20,983,279
Total cartera de redescuento	11,545,465,923	11,347,274,229
Recursos propios	7,767,128,219	7,298,054,533
Total cartera	\$ 19,312,594,142	\$ 18,645,328,762

El movimiento del deterioro al 31 de marzo de 2023 y diciembre de 2022 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	\$ 1,662,490,592	\$ 1,507,354,114
Deterioro cargado a gastos (1)	479,965,288	848,119,252
Castigos	(26,972,846)	(177,649,169)
Recuperación de deterioro (2)	(429,306,310)	(515,333,605)
Saldo al final del año	\$ 1,686,176,724	\$ 1,662,490,592

(1) El detalle del deterioro de cartera es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Comercial	\$ 301,239,972	\$ 399,813,038
Microcrédito	135,598,237	321,857,284
Consumo	33,498,509	89,538,635
Gasto otros	8,070,279	33,083,982
Vivienda	1,558,291	3,826,313
	\$ 479,965,288	\$ 848,119,252

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Neto (continuación)

(2) El detalle de la recuperación del deterioro es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Comercial	\$ 280,404,062	\$ 260,716,136
Microcrédito	125,795,199	189,736,236
Consumo	17,208,666	46,197,974
Reintegro otros conceptos	5,173,845	16,952,476
Vivienda	724,538	1,730,783
Saldo final	\$ 429,306,310	\$ 515,333,605

Deterioro de Pérdida Esperada por Stage y Clase de Cartera

Teniendo en cuenta que bajo la norma internacional NIIF 9 – Instrumentos Financieros obliga a clasificar los instrumentos financieros sujetos a deterioro en tres (3) *Stage*, a continuación, se presentan los saldos del deterioro a nivel de cada *Stage* contemplado en la norma y por clase de cartera según la clasificación interna del Banco:

Al 31 de marzo de 2023

Cartera De Credito	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	TOTAL
SalDOS Al 31 De Diciembre 2022	\$ 350,679,316	\$ 168,447,898	\$ 1,143,363,378	\$ 1,662,490,592
Castigos Del Periodo	–	–	(26,972,846)	(26,972,846)
Reintegro De Instrumentos Pagados O Cancelados	(15,272,220)	(7,330,215)	(25,889,864)	(48,492,299)
Gastos De Provisiones Por Instrumentos Nuevos U Originado	40,133,918	3,060,300	3,486,246	46,680,464
Gasto De Provision De Instrumentos Que Permanecen Durante El Periodo	18,143,229	127,007,062	288,134,533	433,284,824
Reintegro De Provision De Instrumentos Que Permanecen Durante El Periodo	(75,071,584)	(90,203,730)	(215,538,697)	(380,814,011)
Transferencia De Stage 1 A 2	(7,528,782)	7,528,782	–	–
Transferencia De Stage 1 A 3	(2,795,148)	–	2,795,148	–
Transferencia De Stage 2 A 1	15,191,771	(15,191,771)	–	–
Transferencia De Stage 2 A 3 ⁽¹⁾	–	(29,984,410)	29,984,410	–
Transferencia De Stage 3 A 1	5,514,676	–	(5,514,676)	–
Transferencia De Stage 3 A 2	–	5,480,622	(5,480,622)	–
SalDOS Al 31 De Marzo 2023	\$ 328,995,176	\$ 168,814,538	\$ 1,188,367,010	\$ 1,686,176,724

(1) Al corte de marzo de 2023 se realiza transferencia del Stage 2 al 3 de 14,164 obligaciones, las cuales están distribuidas en el 54.42% para la cartera de Microcrédito y el 31.51% de la cartera Comercial, 14.06% cartera de Consumo y el 0.01 para la cartera de Vivienda.

Para clasificar a los instrumentos financieros por stage se tiene en cuenta criterios de días de mora y calificación de acuerdo con la definición según lo indica el manual metodológico del Banco.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Neto (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

Cartera de Crédito	Stage 1	stage 2	stage 3	total
Saldos al 31 de diciembre 2021	\$ 243,884,026	\$ 109,995,932	\$ 1,153,474,155	\$ 1,507,354,113
Castigos del periodo	–	–	(177,649,168)	(177,649,168)
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	(53,374,753)	(11,860,846)	(234,154,114)	(299,389,713)
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	157,183,323	67,817,074	278,735,011	503,735,408
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	15,793,390	152,680,153	175,910,302	344,383,845
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	(28,918,789)	(129,447,362)	(57,577,742)	(215,943,893)
Transferencia de stage 1 a 2	(7,406,519)	7,406,519	–	–
Transferencia de stage 1 a 3	(6,706,751)	–	6,706,751	–
Transferencia de stage 2 a 1	17,759,775	(17,759,775)	0	–
Transferencia de stage 2 a 3	–	(23,484,293)	23,484,293	–
Transferencia de stage 3 a 1	12,465,614	–	(12,465,614)	–
Transferencia de stage 3 a 2	–	13,100,496	(13,100,496)	–
Saldos al 30 de diciembre 2022	\$ 350,679,316	\$ 168,447,898	\$ 1,143,363,378	\$ 1,662,490,592

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto

Dentro de otras cuentas por cobrar diferentes a cartera, se encuentran los siguientes rubros:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Cuentas abandonadas ⁽¹⁾	\$ 280,197,693	\$ 267,961,038
Ministerio de Hacienda DTN – Cuentas inactivas	83,009,590	83,639,737
Comisiones ⁽²⁾	20,235,511	21,247,934
Anticipos procesos judiciales ⁽³⁾	7,976,492	7,976,492
Dividendos y Participaciones ⁽⁴⁾	7,939,267	–
Depósitos en garantía ⁽⁵⁾	6,761,461	7,181,131
Compra de cartera libranza ⁽⁶⁾	5,190,270	5,190,270
Operaciones conjuntas ⁽⁷⁾	3,516,982	1,526,959
Venta de cartera ⁽⁸⁾	2,187,918	2,118,858
Diversas	2,105,250	1,841,536
Incapacidades por cobrar	911,460	872,316
Rechazos movimiento tarjeta de crédito ⁽⁹⁾	463,693	165,064
Deudores varios ⁽¹⁰⁾	445,426	2,702
Faltantes en la caja	91,895	253,476
Contribuciones superintendencia financiera	29,588	805,516
Liquidación de operaciones con derivados ⁽¹¹⁾	12,425	202,757
Total cuentas por cobrar no cartera	421,074,921	400,985,786
Deterioro de cuentas por cobrar ⁽¹²⁾	(27,000,879)	(24,939,685)
Total	\$ 394,074,042	\$ 376,046,101

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto (continuación)

- (1) El saldo corresponde a los recursos que el Banco traslada en calidad de préstamo al Fondo Especial administrado por el Icetex, correspondiente a saldos de cuentas de ahorros de clientes que excedan individualmente 322 UVR y que además presenten una inactividad de 3 años.

Lo anterior, según lo establecido en la ley 1777 del 1 de febrero de 2016, que se reglamentó por el Decreto 953 del 15 de junio de 2016 emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por la Circular Externa No. 026 del 28 de julio de 2016 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los traslados a este Fondo Especial se realizan trimestralmente, sobre los que el Icetex reconocerá intereses a la misma tasa remuneratoria reconocida por el Banco a sus clientes. El Icetex liquidará intereses sobre saldos recibidos, para el periodo comprendido entre la fecha del traslado de los recursos al Fondo Especial, hasta la fecha de reclamación de dichos recursos por parte del cuentahabiente al Banco.

- (2) Corresponde a las comisiones pendientes de recaudar por la prestación de servicios bancarios y convenios celebrados con entidades del gobierno nacional para la entrega de recursos a beneficiarios de auxilios y a las comisiones por negocios fiduciarios, Fiduagraria presenta una disminución que corresponde principalmente al pago de comisiones del Fondo de Solidaridad Pensional, Universidad Distrital y los Patrimonios Autónomos de Alianzas Productivas, así mismo, presenta un aumento por la creación del Fondo de Inversión Colectiva Rentacol.
- (3) Corresponde a anticipos de contratos que se encuentran en proceso jurídico, debido a inconvenientes en la legalización de estos por parte de los proveedores, a diciembre de 2022 el saldo corresponde a 6 anticipos de contratos que entraron en procesos jurídicos y estos mismos se mantienen a marzo de 2023.
- (4) La variación presentada al 31 de marzo de 2023 se originó por el reconocimiento de los dividendos decretados correspondiente a las utilidades del año 2022, Finagro por \$7,678,804 y Credibanco por \$260,463, al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar por concepto de dividendos se encontraban canceladas.
- (5) La disminución por Depósitos en garantía corresponde a un menor registro de garantías entregadas en efectivo a la Cámara de Compensación de Divisas sobre operaciones vigentes de contado Next Day.
- (6) El saldo corresponde al reconocimiento de la operación celebrada entre el Banco y Activos y Finanzas SAS por la deuda a cargo de esta entidad en desarrollo del contrato de compraventa de cartera de libranza.
- (7) La variación corresponde principalmente al incremento de la cartera por concepto de comisiones fiduciarias del Fondo de Solidaridad Pensional 2022.
- (8) Se presenta por la venta de cartera a Central de Inversiones SA (CISA) correspondiente a 58,915 operaciones castigadas, por un valor total de \$4,210,518, al 31 de marzo de 2023 el saldo de la deuda corresponde al 50% del capital más los intereses.
- (9) La variación entre los periodos observados corresponde principalmente a transacciones realizadas en el mes de marzo que quedan pendientes por compensar, especialmente relacionadas a las transacciones internacionales por el proceso de adquirencia, las cuales fueron regularizadas en abril.
- (10) El saldo al 31 de marzo de 2023 se presenta principalmente en la cuenta por cobrar a cargo de MILLENIUM BPO SA por \$444,423, contrato de transacción por aplicación inadecuada de los Acuerdos de Niveles de Servicio suscritos entre el Banco Agrario y Millenium BPO S.A. el 28 de febrero de 2018.
- (11) Para la liquidación de operaciones con derivados se presenta una disminución por un menor valor en la negociación pendiente por cobrar a la Cámara de Riesgo Central de contraparte como resultado de la valoración positiva de las operaciones con derivados Futuros negociados para el Grupo.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto (continuación)

(12) El movimiento del deterioro al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 diciembre de 2022
Saldo al inicio del periodo	\$ 24,939,685	\$ 21,357,568
Deterioro cargado a gastos	2,452,765	4,843,822
Recuperación de deterioro (a)	(391,571)	(1,261,705)
Saldo al final del periodo	\$ 27,000,879	\$ 24,939,685

a) En lo corrido del año 2023 se presenta una disminución principalmente por la realización del saneamiento contable de las cuentas por cobrar no cartera debido a la improbabilidad de recuperación, para marzo del 2023 se depuraron 17 partidas, frente a las 68 partidas depuradas al 31 de diciembre de 2022.

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta

El siguiente es el detalle de los activos mantenidos para la venta:

Tipo	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Inmuebles – Diferentes a Vivienda	\$ 20,368,538	\$ 21,252,015
Inmuebles – Vivienda	2,974,721	2,999,499
Valores Mobiliarios	2,571,338	2,571,338
Bienes Muebles	72,000	72,000
	\$ 25,986,597	\$ 26,894,852

Al 31 de marzo de 2023 el Grupo tiene la participación en 82 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, mientras que al 31 de diciembre de 2022 el Grupo registraba 86 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Tipo	Al 31 de marzo de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
	Cantidad	Costo	Cantidad	Costo
Terrenos	39	\$ 10,025,319	41	\$ 10,525,242
Edificios	28	10,343,219	29	10,726,773
Valores mobiliarios	6	2,571,338	6	2,571,338
Inmuebles – vivienda	8	2,974,721	9	2,999,499
Bienes muebles	1	72,000	1	72,000
	82	\$ 25,986,597	86	\$ 26,894,852

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta (continuación)

El siguiente es el movimiento del costo de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Costo		
Saldo inicial	\$ 26,894,852	\$ 25,729,110
Recuperación de deterioro	–	1,478,232
Variación por medición del valor razonable	(12,900)	(2,047)
Traslados desde propiedades de inversión (1)	–	1,466,951
Traslado desde otros activos	–	40,335
Activos recibidos durante el periodo	83,401	25,962
Venta de activos (2)	(978,756)	(1,843,691)
Saldo final	\$ 25,986,597	\$ 26,894,852

(1) Durante el primer trimestre del año 2023 no se presentaron traslados hacia propiedades de inversión

El detalle de los traslados desde propiedades de inversión del año 2022 es el siguiente:

Descripción del Bien	Costo	Depreciación y Deterioro	Importe en Libros	Valor Razonable Menos Costo de Ventas	Costo de Traslado
Inmuebles	\$ 1,184,042	\$ –	\$ 1,184,042	\$ 2,332,450	\$ 1,184,042
Terrenos	1,313,741	(1,030,832)	282,909	504,834	282,909
	\$ 2,497,783	\$ (1,030,832)	\$ 1,466,951	\$ 2,837,284	\$ 1,466,951

(2) Para el tercer primer del 2023, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Costo	Valor de Venta	Ganancia o Pérdida
Terrenos	\$ 499,923	\$ 760,056	\$ 260,133
Edificios	454,055	693,426	239,371
Inmuebles – Vivienda	24,778	30,400	5,622
	\$ 978,756	\$ 1,483,882	\$ 505,126

Durante el año 2022, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Costo	Valor de Venta	Ganancia o Pérdida
Terrenos	\$ 1,051,173	\$ 1,472,317	\$ 421,144
Edificios	165,312	170,000	4,688
Inmuebles – Vivienda	575,396	675,852	100,456
Bienes Muebles	11,475	90,350	78,875
Valores Mobiliarios Acciones	40,335	42,000	1,665
	\$ 1,843,691	\$ 2,450,519	\$ 606,828

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

12. Propiedades de Inversión, Neto

A continuación, se presentan los movimientos de las propiedades de inversión:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre 2022
Costo		
Saldo inicial	\$ 22,509,922	\$ 25,499,219
Traslados a Propiedad planta y equipo	–	(491,514)
Traslado desde a / Activos no corrientes mantenidos para la venta	–	(2,497,783)
Saldo final	\$ 22,509,922	\$ 22,509,922
Depreciación		
Saldo inicial	\$ (1,198,923)	\$ (1,302,274)
Depreciación	(32,722)	(131,666)
Traslados a Propiedad planta y equipo	–	235,017
Saldo final	\$ (1,231,645)	\$ (1,198,923)
	Al 31 de marzo 2023	Al 31 de diciembre 2022
Deterioro		
Saldo inicial	\$ (8,776,295)	\$ (9,661,928)
Cargo por deterioro	–	(269,047)
Recuperación de deterioro	–	123,849
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	–	1,030,831
Saldo final	(8,776,295)	(8,776,295)
Valor en libros	\$ 12,501,982	\$ 12,534,704

La Gerencia de infraestructura física tiene a su cargo la administración de bienes propios del Grupo, donde operan las oficinas bancarias y sedes administrativas. Para el año de 2022, se realizó un análisis documental de la titularidad de los inmuebles, encontrando situaciones que requieren procesos de saneamiento jurídico desde la cesión de activos de Caja Agraria a Banco Agrario, trabajando juntamente con el Patrimonio Autónomo de la Caja Agraria en liquidación, teniendo en cuenta que la posesión y uso de estos inmuebles están a cargo del Banco. A marzo 31 de 2023 el Grupo no ha efectuado análisis documental.

Las Propiedades de Inversión que se Encuentran en Proceso de Saneamiento:

Los inmuebles relacionados a continuación aún continúan en proceso de saneamiento:

OFICINA	No. MATRICULA	Valor en libros al 31 de marzo de 2023
EDIFICIO AVIANCA PISO 28	50C-56086	\$ 1,400,118
EDIFICIO AVIANCA PISO 29	50C-113343	\$ 1,400,118

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto

A continuación, se presentan los movimientos de las propiedades y equipo:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo y Comunicación	Construcciones en curso	Otros Activos	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 16,233,857	\$ 117,680,071	\$ 1,463,712	\$ 125,991,669	\$ 35,895,446	\$ 19,309,823	\$ 6,175,429	\$ 322,750,007
Adquisiciones	—	—	536,798	19,397,298	2,994,018	4,172,913	7,103,354	34,204,381
Traslados entre PPE	—	14,985,265	—	822,040	786	(16,297,312)	489,221	—
Traslados desde Propiedades de Inversión	33,621	509,954	—	—	—	—	(52,061)	491,514
Traslado desde/hacia otros activos	—	(27,409)	—	—	—	—	(53,922)	(81,331)
Retiros	—	—	(228,444)	(3,526,168)	(4,126,282)	(393,549)	(4,522,144)	(12,796,587)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	16,267,478	133,147,881	1,772,066	142,684,839	34,763,968	6,791,875	9,139,877	344,567,984
Adquisiciones	—	—	—	2,037,002	—	—	937,510	2,974,512
Retiros	—	—	(216,301)	(227,219)	(60,936)	—	(661)	(505,117)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 16,267,478	\$ 133,147,881	\$ 1,555,765	\$ 144,494,622	\$ 34,703,032	\$ 6,791,875	\$ 10,076,726	\$ 347,037,379
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ —	\$ (10,949,947)	\$ (1,214,445)	\$ (68,284,971)	\$ (34,105,400)	\$ —	\$ (617,022)	\$ (115,171,785)
Gasto por depreciación ⁽¹⁾	—	(2,840,824)	(80,107)	(7,121,545)	(1,497,311)	—	(3,539,433)	(15,079,220)
Retiros	—	—	228,444	3,028,350	4,098,589	—	—	7,355,383
Traslados desde Propiedades de Inversión	—	(235,017)	—	—	—	—	—	(235,017)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	—	(14,025,788)	(1,066,108)	(72,378,166)	(31,504,122)	—	(4,156,455)	(123,130,639)
Gasto por depreciación ⁽¹⁾	—	(420,480)	(20,916)	(2,000,319)	(298,523)	—	(452)	(2,740,690)
Retiros	—	—	216,302	227,218	60,935	—	—	504,455
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ —	\$ (14,446,268)	\$ (870,722)	\$ (74,151,267)	\$ (31,741,710)	\$ —	\$ (4,156,907)	\$ (125,366,874)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ —	\$ (2,229,041)	\$ (68,088)	\$ —	\$ (23,000)	\$ (4,215,354)
Al 31 de marzo de 2023	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ —	\$ (2,229,041)	\$ (68,088)	\$ —	\$ (23,000)	\$ (4,215,354)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	\$ 15,488,528	\$ 118,005,818	\$ 705,958	\$ 68,077,632	\$ 3,191,758	\$ 6,791,875	\$ 4,960,422	\$ 217,221,991
Valor en libros al 31 de marzo de 2023	\$ 15,488,528	\$ 117,585,338	\$ 685,043	\$ 68,114,314	\$ 2,893,234	\$ 6,791,875	\$ 5,896,819	\$ 217,455,151

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto (continuación)

Bienes inmuebles que se encuentran en proceso de saneamiento:

Los inmuebles relacionados a continuación aún continúan en proceso de saneamiento:

OFICINA	No. MATRICULA	Valor en libros al 31 de marzo de 2023
DIRECCION GENERAL	50C472829	\$ 49,571,521
CAJIBIO – LOTE Y CONSTRUCCION	120–31469	287,886
LA CRUZ NARIÑO – LOCAL	246–5394	204,448
SAN MARTIN – LOTE	236–6491	519,740
SASAIMA – LOTE	156–26376	\$ 309,226

Las Propiedades y Equipo al 31 de marzo del 2023 y 31 de diciembre del 2022 no presentan restricción.

14. Activos Intangibles, Neto

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de software	\$ 69,575,208	\$ 64,722,900
Amortización programas de software	(35,841,037)	(29,373,286)
	\$ 33,734,171	\$ 35,349,614

El siguiente es el movimiento de las adiciones o adquisiciones y la amortización de los activos intangibles del Grupo que corresponden a los programas y licencias de software:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$ 35,349,614	\$ 28,244,269
Adquisiciones	4,868,316	34,119,617
Adiciones y/o ajuste al costo ^(a)	149,003	—
Traslados entre propiedades y equipo	—	27,409
Amortización	(6,632,762)	(26,398,572)
Bajas	—	(643,109)
Saldo final	\$ 33,734,171	\$ 35,349,614

(a) Corresponde a la TRM entre la fecha del recibido del servicio y la fecha de contabilización de la liquidación de la factura

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

15.1 Activos por Derecho de Uso, Neto

A continuación, se presentan los movimientos de los activos por derechos de uso:

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 132,061,973	\$ 17,844,379	\$ 149,906,352
Adiciones	38,448,242	32,117,845	70,566,087
Adecuaciones	4,437,991	—	4,437,991
Incremento / Disminución IPC	3,323,347	—	3,323,347
Bajas y retiros	(29,337,808)	(17,844,379)	—47,182,187
Saldo al 31 de diciembre de 2022	148,933,745	32,117,845	181,051,590
Adiciones	7,957,570	—	7,957,570
Adecuaciones	962,941	—	962,941
Incremento / Disminución IPC	2,403,477	—	2,403,477
Bajas y retiros	(6,274,175)	—	(6,274,175)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 153,983,558	\$ 32,117,845	\$ 186,101,403
Depreciación			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (54,713,232)	\$ (17,844,379)	\$ (72,557,611)
Cargo por Depreciación	(28,114,044)	(5,962,733)	(34,076,777)
Retiros	26,906,121	17,844,379	44,750,500
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(55,921,155)	(5,962,733)	(61,883,888)
Cargo por Depreciación	(7,135,069)	(1,583,026)	(8,718,095)
Retiros	6,190,550	—	6,190,550
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ (56,865,674)	\$ (7,545,759)	\$ (64,411,433)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	\$ 93,012,590	\$ 26,155,112	\$ 119,167,702
Valor en libros al 31 de marzo de 2023	\$ 97,117,884	\$ 24,572,086	\$ 121,689,970

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

15.2 Pasivos por Arrendamientos

	Inmuebles	Tecnología	Total
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 76,197,009	\$ –	\$ 76,197,009
Adiciones	38,448,242	32,117,845	70,566,087
Incremento / Disminución IPC	3,323,347	–	3,323,347
Intereses causados	5,699,556	2,252,376	7,951,932
Pagos efectuados	(31,823,626)	(7,363,018)	(39,186,644)
Bajas y retiros	(2,520,378)	–	(2,520,378)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	89,324,150	27,007,203	116,331,353
Adiciones	7,957,570	–	7,957,570
Incremento / Disminución IPC	2,403,477	–	2,403,477
Intereses causados	1,935,228	496,880	2,432,108
Pagos efectuados	(8,300,748)	(1,923,920)	(10,224,668)
Bajas y retiros	(86,214)	–	(86,214)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 93,233,463	\$ 25,580,163	\$ 118,813,626

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 31 de marzo de 2023:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 3,730,511	\$ 46,131,851	\$ 43,371,101	\$ 93,233,463
Tecnología	–	25,580,163	–	25,580,163
Total	\$ 3,730,511	\$ 71,712,014	\$ 43,371,101	\$ 118,813,626

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2022:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,632,335	\$ 44,397,939	\$ 40,293,876	\$ 89,324,150
Tecnología	–	27,007,203	–	27,007,203
Total	\$ 4,632,335	\$ 71,405,142	\$ 40,293,876	\$ 116,331,353

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

16. Otros Activos no Financieros

El detalle de otros activos no financieros es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Anticipos de contratos y proveedores ⁽¹⁾	\$ 6,489,306	\$ 7,522,045
Seguros ⁽²⁾	4,157,908	964,159
Otros activos no corrientes ⁽³⁾	4,130,742	998,108
Otros activos por impuestos corrientes ⁽⁴⁾	3,506,797	567
Licencias para computador	674,261	303,252
Derechos de registro de garantías mobiliarias	2,707	1,788
Activos no corrientes mantenidos para la venta ⁽⁵⁾	705	705
Total Otros Activos No Financieros	\$ 18,962,426	\$ 9,790,624

- (1) El saldo corresponde a anticipos de contratos entregados a los proveedores que prestan bienes y servicios al Grupo, con el fin de ejecutar los contratos de obras civiles, eléctricas, de imagen corporativa, instalación plantas eléctricas, aires acondicionados y puesta en funcionamiento de ascensores en la red de oficinas del Banco, para la Filial corresponde a los anticipos de contratos suscritos para la elaboración de los diagnósticos integrales y estructuraciones de hogares postulados al subsidio familiar de vivienda de interés social que tiene a cargo la unidad de gestión del programa VIS RURAL.
- (2) Corresponde principalmente a la renovación de las diferentes pólizas administrativas que posee el Grupo, las cuales tienen vigencia de un año, los conceptos de estas pólizas son global bancaria, vida, manejo de corresponsales bancarios, póliza de Incendios, responsabilidad civil y cumplimiento.
- (3) El saldo a marzo 2023 corresponde principalmente a la contribución de la superintendencia financiera del primer semestre del 2023 por valor de \$ 2,556,962.
- (4) El saldo corresponde principalmente al impuesto de Industria y Comercio por valor de \$2,535,775 por concepto de autorretenciones y anticipo por \$926,306.
- (5) El siguiente es el movimiento de las adiciones o adquisiciones y la amortización para los Activos no corrientes mantenidos para la venta

	Al 31 de marzo 2023	Al 31 de diciembre 2022
Costo		
Saldo Inicial	\$ 705	\$ 103,740
Traslados desde/hacia Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(72,085)
Ventas	-	(30,950)
Saldo Final	\$ 705	\$ 705

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

16. Otros Activos no Financieros (continuación)

	Al 31 de marzo 2023	Al 31 de diciembre 2022
Deterioro		
Saldo Inicial	\$ –	\$ (50,702)
Traslados desde/hacia Activos no corrientes mantenidos para la venta	–	31,750
Deterioro Reconocido en el periodo	–	18,952
Saldo Final	\$ –	\$ –

17. Depósitos y Exigibilidades

El detalle de los depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Depósitos judiciales y otros ⁽¹⁾	\$ 8,932,487,760	\$ 8,845,965,800
Cuentas de ahorro	7,106,399,261	6,983,622,070
Cuentas corrientes	1,797,238,747	1,613,811,390
Certificados de depósito a termino	1,402,884,991	1,390,348,141
	\$ 19,239,010,759	\$ 18,833,747,401

- (1) El Banco Agrario de Colombia fue asignado como entidad otorgante del Programa de Vivienda de Interés Social Rural (VISR) para las vigencias de 2000 a 2017. Programa que es financiado con recursos aprobados en el Presupuesto General de la Nación y son girados al Banco Agrario de Colombia a través del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR), siendo este el ministerio responsable de la política de vivienda rural para dichas vigencias. Los recursos asignados corresponden a subsidios de vivienda que son asignados a campesinos en el sector rural para mejoramiento de vivienda y/o viviendas nuevas.

En la contabilidad del Grupo se reconocen los recursos que son girados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo (MADR) mediante Plan Anualizado Mensual de Caja (PAC) y recursos girados por convenios interadministrativos en pro del cumplimiento de las obligaciones contractuales con los contratistas o Gerencias Integrales.

Considerando que estos recursos provienen de la Nación y son reconocidos en subcuentas dentro de grupo de depósitos Especiales. Dichos recursos con corte al mes de marzo de 2023 presentaron un saldo en los Estados Financieros en la cuenta de depósitos especiales y exigibilidad en su rubro de Depósitos Judiciales y otros de \$107,252,242 y un saldo al cierre del mes de diciembre del año 2022 de \$94,305,020 para el mismo concepto.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

18. Obligaciones Financieras con Bancos

El detalle de las Obligaciones Financieras con Bancos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Bancos nacionales en moneda local ⁽¹⁾	\$ 10,565,030,456	\$ 10,395,031,432
Operaciones del mercado ⁽²⁾	1,074,472,048	1,163,506,488
Compromisos originados en operaciones en corto ⁽³⁾	342,238,965	185,036,369
Compromisos originados en operaciones en corto		
Transferencia Temporal De Valores	4,916	–
Bancos moneda extranjera ⁽⁴⁾	–	21,122,111
	\$ 11,981,746,385	\$ 11,764,696,400

(1) El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras en moneda local:

Al 31 de marzo de 2023

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario S.A. – Finagro ^(a)	\$ 10,248,314,062	\$ 241,882,842	\$ 10,490,196,904	AAA
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	45,443,845	297,548	45,741,393	AAA
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	28,515,455	576,704	29,092,159	AAA
	\$ 10,322,273,362	\$ 242,757,094	\$ 10,565,030,456	

Al 31 de diciembre de 2022

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario S.A. – Finagro	\$ 10,119,308,410	\$ 187,917,776	\$ 10,307,226,186	AAA
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	54,379,234	336,785	54,716,019	AAA
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	32,346,035	743,192	33,089,227	AAA
	\$ 10,206,033,679	\$ 188,997,753	\$ 10,395,031,432	

(a) Las obligaciones financieras con FINAGRO tienen un plazo de acuerdo con el ciclo requerido para cada proyecto productivo en el Sector Agropecuario. La cartera redescontada con FINAGRO en su mayoría cuenta con el respaldo de la garantía Fondo Agropecuario de Garantías (FAG).

(2) El siguiente es el detalle de las operaciones de mercado monetario

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

Al 31 de marzo de 2023

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada
Banco de la República	26	\$ 562,716,370	9.43%	3 días	TES TASA FIJA – TES UVR –CORTO PLAZO
Banco de la República	1	5,730,298	0.00%	4 días	TES UVR
Banco de la República	1	12,865,398	10.44%	5 días	TES TF
Banco de la República	8	211,195,759	10.48%	10 días	TES TASA FIJA – TES UVR –CORTO PLAZO
Banco de la República	3	54,425,346	12.20%	11 días	TES TF
Banco de la República	1	47,798,195	12.23%	12 días	TESCORTOPL
Banco de la República	1	46,466,935	12.23%	13 días	TESCORTOPL
Banco de la República	1	36,198,969	12.23%	18 días	TESCORTOPL
Banco de la República	2	97,074,778	12.23%	20 días	TESCORTOPL
	44	<u>\$1,074,472,048</u>			

Al 31 de diciembre de 2022

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada
Banco de la República	17	\$ 294,487,361	6.28%	4 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	10	106,182,476	9.29%	5 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	5	63,896,561	9.98%	6 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	8	74,515,397	10.78%	7 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	7	616,721,118	11.33%	10 días	TES CORTO PLAZO
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	1	7,703,575	4.88%	7 días	TES TASA FIJA
	48	<u>\$1,163,506,488</u>			

(3) El siguiente es el detalle de los compromisos originados en corto:

Al 31 de marzo de 2023

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	17	\$ 104,280,152	6,07%
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	27	237,958,813	5,67%
	44	<u>\$ 342,238,965</u>	

Al 31 de diciembre de 2022

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	13	\$ 94,397,881	6,92%
Seguros Bolívar	15	53,034,395	3,75%
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9	37,604,093	7,36%
	37	<u>\$ 185,036,369</u>	

(4) El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos en moneda extranjera:

Al 31 de marzo de 2023, el Grupo no cuenta con obligaciones financieras vigentes en moneda extranjera.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

	Monto USD\$ (miles)	Monto COP (miles)	Tasa	Plazo
Cobank	USD\$ 3,080	\$ 14,815,466	5,01%	60 días
Cobank	1,311	6,306,645	3,73%	180 días
	<u>USD\$ 4,391</u>	<u>\$ 21,122,111</u>		

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación

Dentro de estos pasivos se encuentran las operaciones con derivados, representados en Contratos de Futuros, *Forward* y *Swaps* de Negociación, como se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Futuros de Negociación de Monedas		
Derechos de venta	\$ 236,996,215	\$ 361,448,350
Obligación de venta	(236,996,215)	(361,448,350)
De Títulos		
Derechos de compra	–	11,634,125
Obligaciones de compra	–	(11,634,125)
Derechos de venta	12,272,150	15,706,125
Obligaciones de venta	(12,272,150)	(15,706,125)
Mark to market futuros de negociación ⁽¹⁾	\$ –	\$ –
	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Forward de Negociación		
De Monedas		
Derechos de Compra	\$ 301,991	\$ 23,981,934
Obligación de Compra	(316,597)	(24,092,221)
Derechos de venta	8,887,870	733,197
Obligación de venta	(8,983,650)	(744,240)
Mark to market forward de negociación ⁽²⁾	\$ (110,386)	\$ (121,330)
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 44,964,897	\$ 49,541,016
Obligaciones	(47,216,240)	(51,650,553)
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	\$ (2,251,343)	\$ (2,109,537)
Operaciones de Contado		
De Monedas		
Derechos de venta	\$ 3,475,275	\$ –
Obligación de venta	(3,484,560)	–
Mark to market operaciones de contado monedas ⁽⁴⁾	\$ (9,285)	\$ –
	\$ (2,371,014)	\$ (2,230,867)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación (continuación)

- (1) Para el cierre de marzo de 2023 se encontraban vigentes 14 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD50,000, con resultado de valoración negativa de \$18,832,215 y vencimientos entre abril del 2023 y enero de 2024. Así mismo, 60 contratos de ventas de Futuros TES de Referencia Específica con valoración negativa de \$321,000 y vencimiento 10 de abril de 2023.

Al cierre de diciembre de 2022 se encontraban vigentes 18 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD72,500, con resultado de valoración negativa de \$38,230,600 y vencimientos entre enero y diciembre 2023. Así mismo, 120 contratos de compra y venta de Futuros TES de Referencia Específica con valoración negativa de \$164,875 y vencimiento 05 de enero de 2023.

- (2) Al 31 de marzo de 2023 el Grupo registraba 16 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery de compra y venta* por USD2,013 con resultado de valoración negativa de derechos por \$9,189,861 obligaciones por \$9,300,247 y vencimientos acordados entre abril de 2023 y febrero del 2024.

Para el cierre de diciembre de 2022 el Banco registraba 6 contratos *Forward Delivery de compra y venta* por USD5,157 con resultado de valoración negativa de derechos por \$24,715,131, obligaciones por \$24,836,461 y vencimientos acordados entre enero y junio de 2023.

- (3) Se registró al cierre de marzo de 2023 una valoración negativa en 215 contratos *Swaps OIS* de negociación novados y OTC tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$44,964,897 y obligaciones de \$47,216,240, con vencimientos entre junio de 2023 y marzo del 2024.

Para el cierre de diciembre de 2022 una valoración negativa en 243 contratos *Swaps OIS* de negociación novados y OTC tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$49,541,016 y obligaciones de \$51,650,553, con vencimientos entre enero y diciembre de 2023.

- (4) Operación de Contado Next Day de venta de dólares vigente al cierre del 31 de marzo de 2023, negociada con la contraparte BNP Paribas Colombia Corporación Financiera por USD750 a una tasa de \$4,633.70 pesos y TRM de cierre de \$4,646.08 pesos.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación (continuación)

Cambios en el Pasivo por Actividades de Financiación

Marzo 2023

	Dividendos por pagar	Arrendamiento Financiero	Total
	\$	\$	\$
Saldo al 31 de diciembre 2022	-	-	-
Flujo de Efectivo Actividades de Financiación			
Dividendos Pagados a Grupo Bicentenario (interés controlante)	-	-	-
Dividendos Pagados a Bolsa Mercantil de Colombia (interés no controlante)	-	-	-
Dividendos Pagados a Corabastos S. A (interés no controlante)	-	-	-
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	-	(10,224,668)	(10,224,668)
Efectivo Neto Utilizado en las Actividades de financiación	-	(10,224,668)	(10,224,668)
Dividendos Decretados a Grupo Bicentenario (interés controlante)	238,573,628	-	238,573,628
Dividendos Decretados a Bolsa Mercantil de Colombia (interés no controlante)	48	-	48
Dividendos Decretados a Corabastos S. A (interés no controlante)	12	-	12
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	-	10,224,668	10,224,668
Total Pasivos Relacionados con Otros Cambios	238,573,688	10,224,668	248,798,356
Saldo al 31 de marzo 2023	\$ 238,573,688	\$ -	\$ 238,573,688

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

	Dividendos por pagar	Pago Insumos Agropecuarios Ley 2183 de 2022	Arrendamiento Financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre 2021	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Flujo de Efectivo Actividades de financiación				
Dividendos Pagados a Grupo Bicentenario (interés controlante)	(643,892,898)	–	–	(643,892,898)
Dividendos Pagados a Bolsa Mercantil de Colombia (interés no controlante)	(134)	–	–	(134)
Dividendos Pagados a Corabastos S. A (interés no controlante)	(36)	–	–	(36)
Dividendos Pagados a Fondo de Insumos Agropecuarios (interés no controlante)	–	(77,891,862)	–	(77,891,862)
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	–	–	(39,186,644)	(39,186,644)
Efectivo Neto Utilizado en las Actividades de financiación	(643,893,068)	(77,891,862)	(39,186,644)	(760,971,574)
Dividendos Decretados a Grupo Bicentenario (interés controlante)	643,892,898	–	–	643,892,898
Dividendos Decretados a Bolsa Mercantil de Colombia (interés no controlante)	134	–	–	134
Dividendos Decretados a Corabastos S. A (interés no controlante)	36	–	–	36
Dividendos Decretados a Fondo de Insumos Agropecuarios (interés no controlante)	–	77,891,862	–	77,891,862
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	–	–	39,186,644	39,186,644
Total Pasivos Relacionados con Otros Cambios	643,893,068	77,891,862	39,186,644	760,971,574
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –

20. Impuesto a las Ganancias corriente, neto

El cálculo de los impuestos a las ganancias se realiza conforme la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido, calculados con base en las tasas nominales decretadas por el gobierno nacional para los periodos terminados el 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022 en 35% más una sobretasa de renta del 5% y 35% más una sobretasa de renta del 3% respectivamente para cada año.

La tasa efectiva de tributación del Banco y su subordinada respecto de operaciones continuas para el periodo terminado al 31 de marzo de 2023 fue de 39.48% frente a una tasa nominal del 40%; por el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 37.10% frente a una tasa nominal del 38%.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

20. Impuesto a las Ganancias corriente, neto (continuación)

La siguiente es la composición del gasto por impuesto sobre la renta:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Gasto por Impuesto a las ganancias		
Impuesto de renta del periodo corriente	\$ 100,343,838	\$ 100,682,578
Sobretasa	14,199,058	8,898,805
Ajuste de períodos anteriores	—	—
Subtotal impuestos período corriente	\$ 114,542,896	\$ 109,581,383
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	\$ 59,251,030	\$ (16,416,985)
Total, gasto por Impuesto a las ganancias	\$ 173,793,926	\$ 93,164,398
Tasa de tributación efectiva	39.48%	37.10%

El siguiente es el detalle del pasivo por impuesto a las ganancias:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Anterior, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ 403,966,165	\$ —
Retenciones y autorretenciones a favor	(263,530,505)	—
Total, pasivo por impuesto a las ganancias año anterior, neto	\$ 140,435,660	\$ —
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ 114,542,896	\$ 468,138,331
Retenciones y autorretenciones a favor	(50,294,204)	(263,530,504)
Total, pasivo por impuesto a las ganancias año Corriente, neto	\$ 64,248,692	\$ 204,607,827
Total, impuesto sobre las ganancias, neto	\$ 204,684,352	\$ 204,607,827

21. Beneficios a Empleados a Pagar

El detalle para los beneficios a empleados es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Vacaciones	\$ 29,785,388	\$ 25,909,317
Prima legal ⁽¹⁾	8,090,979	—
Bonificaciones	2,642,482	1,681,883
Cesantías	769,982	83,009
Salarios	546,000	947,240
Prima vacaciones extralegal	345,903	427,297
	\$ 42,180,734	\$ 29,048,746

- (1) El saldo corresponde a la provisión mensual de la prima legal de enero a marzo 2023, para diciembre del 2022 se generó el pago de la prima a los empleados por cuanto el saldo queda en cero.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

22. Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Multas, sanciones y litigios		
Procesos administrativos ⁽¹⁾	\$ 1,498,084	\$ 1,439,668
Procesos civiles	825,163	791,483
Procesos laborales ⁽²⁾	813,867	1,283,278
Procesos Dian	890	890
	3,138,004	3,515,319
Otras		
Otras Provisiones ⁽³⁾	83,336	1,677,040
Contribuciones y afiliaciones	1,234,371	1,256,000
	1,317,707	2,933,040
Operaciones conjuntas		
Operaciones conjuntas	1,901,662	1,919,679
Provisiones	\$ 6,357,373	\$ 8,368,038

- (1) El incremento en los procesos administrativos corresponde a la constitución de provisiones para 8 procesos jurídicos por \$86,886, compensando el pago de condenas a 4 demandantes por \$28,470.
- (2) La variación en los procesos laborales para el primer trimestre de 2023 se ocasiona por el pago de 2 procesos donde el fallo fue en contra del Grupo, por cuantías de \$357,000 y \$126,000 a favor de Hernando Alzate Hurtado y Juan Carlos Orjuela Cortes respectivamente
- (3) Las denominadas Otras Provisiones se causan para cubrir pagos futuros por reintegros originados en fraudes ocurridos en los productos que los clientes tienen con el Banco, así mismo para cubrir otros procesos que están en contra de Fiduagraria, el saldo al corte de marzo 2023 corresponde a un proceso instaurado por el Centro de Recuperación a Administración de Activos en contra de Fiduagraria.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales ⁽¹⁾	Civiles	Administrativ os	Procesos DIAN	Total Multas Sanc.y Litigios	Otras Provisiones ⁽²⁾	Operaciones Conjuntas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 889,962	\$ 5,855,820	\$ 1,113,479	\$ 890	\$ 7,860,151	\$ 2,020,914	\$ 1,608,721	\$ 11,489,786
Provisiones constituidas	676,873	825,675	2,448,436	—	3,950,984	912,126	310,958	5,174,068
Liberación de provisiones	(283,557)	(5,890,012)	(2,122,247)	—	(8,295,816)	—	—	(8,295,816)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,283,278	791,483	1,439,668	890	3,515,319	2,933,040	1,919,679	8,368,038
Provisiones constituidas	42,628	43,103	86,887	—	172,618	83,336	—	255,954
Liberación de provisiones	(512,039)	(9,423)	(28,471)	—	(549,933)	(1,698,669)	(18,017)	(2,266,619)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 813,867	\$ 825,163	\$ 1,498,084	\$ 890	\$ 3,138,004	\$ 1,317,707	\$ 1,901,662	\$ 6,357,373

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos

El detalle de Otros Pasivos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Dividendos por pagar ⁽¹⁾	\$ 238,733,836	\$ –
Proveedores y servicios ⁽²⁾	95,590,201	111,274,870
Retenciones y aportes laborales	30,322,226	28,705,146
Honorarios ⁽³⁾	24,182,254	26,080,132
Retiros tarjeta debito ⁽⁴⁾	18,986,287	38,786,915
Impuestos	17,640,749	18,193,241
Compensaciones de redes ⁽⁵⁾	17,365,190	29,941,547
Cheques girados no cobrados	17,295,178	17,440,388
Comisiones ⁽⁶⁾	14,307,194	11,587,263
Transferencia temporal de valores ⁽⁷⁾	12,851,610	–
Seguros	11,196,801	11,135,458
Recaudo de obligaciones al cobro ⁽⁸⁾	5,599,976	6,905,720
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	4,909,854	6,968,893
Diversas ⁽⁹⁾	4,855,374	7,893,846
Contribuciones sobre transacciones	3,056,185	3,186,022
Auxilio Funerario	1,104,273	1,091,780
Conciliación transferencias interbancarias ⁽¹⁰⁾	1,094,941	69,899,743
Utilización de banca virtual pendientes	1,081,462	1,108,563
Propaganda y publicidad	1,022,426	1,399,922
Prometientes compradores ⁽¹¹⁾	977,406	2,387,710
SalDOS a favor tarjeta de crédito aplicados	963,393	1,010,076
Cuentas por pagar operaciones conjuntas	883,252	777,452
Ingresos anticipados	343,095	1,256,759
Arrendamientos	223,482	213,356
Cuentas por pagar administrativas – Aseguradoras	90,403	26,695
	\$ 524,677,048	\$ 397,271,497

(1) Corresponde a la distribución de utilidades de 2022 decretados en efectivo por \$238,573,688 aprobado por la Asamblea de Accionistas celebrada el 28 de marzo del 2023.

(2) Corresponde a pasivos que son registrados en el primer trimestre del año, entre los principales están, el pago de prima de seguro de depósitos, proveedores de ERP y desarrollo de software, para la la Filial se presentan registros por conceptos de prestación del servicio de pago en efectivo realizado por los operadores a los beneficiarios de los programas del Fondo de Solidaridad Pensional, servicios de tercerización de Datacenter, Hosting, conectividad y canales de internet Deceval y Banco de la República, servicio del soporte y mantenimiento de la solución BITIO de Fiduagraría Transaccional entre otros.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos (continuación)

(3) Los honorarios corresponden a:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Otros honorarios	\$ 10,709,427	\$ 12,640,574
Recaudos honorarios pre-jurídicos y jurídicos ^(a)	7,419,523	7,186,233
Cobranzas	5,157,678	4,977,967
Asesoría desarrollo	895,626	1,275,358
	\$ 24,182,254	\$ 26,080,132

- (a) Corresponden a honorarios cobrados a clientes hasta el año 2019, los cuales se encuentran en un proceso de conciliación con el objetivo de realizar el retorno de los cobros realizados a los clientes por dichos conceptos. El Banco se encuentra ejecutando un plan de acción desde el año 2021 donde se están regularizando las partidas con antigüedad igual o mayor a 10 años.
- (4) Corresponde principalmente a retiros en cajeros automáticos de la red Servibanca los cuales son compensados con dicha red al siguiente día hábil. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se registraban retiros por \$16,296,930 y \$32,146,003 respectivamente como pendientes por compensar.
- (5) El incremento corresponde principalmente a cuentas por pagar al Fondo Nacional de Garantías por concepto comisiones las cuales son originadas por los desembolsos que están avalados por este ente garante y cuentas por pagar por el reconocimiento de las garantías sobre los créditos que entran en mora.
- (6) Corresponde a las transferencias interbancarias realizadas por los clientes el último día operativo del mes que son compensadas el primer día hábil del mes siguiente, situación dada para las operaciones realizadas el 31 de marzo 2023.
- (7) El saldo al 31 de marzo de 2023 corresponde al préstamo del título originado por la constitución de la transferencia temporal de valores con el Banco de la República por valor de \$12,851,610 con una tasa nominal de -13.96%. Para el cierre de diciembre no se realizaron esta clase de operaciones (ver nota No. 3 Efectivo y Equivalentes al Efectivo).
- (8) El saldo corresponde al dinero recibido de los clientes que será aplicado a las obligaciones en cumplimiento de los acuerdos de los pagos celebrados.
- (9) El saldo corresponde principalmente a cuentas por pagar del Banco por liquidación de derivados por \$1,583,203, programas de bienestar social \$683,950 y para Fiduciaria por proceso de liquidación de Cenabastos donde la Fiducia actúa como agente liquidador por \$130,642.
- (10) Corresponde a las transferencias interbancarias de cuentas de ahorros y cuentas corrientes realizadas después de las 3:00 pm, que son procesadas al siguiente día hábil.
- (11) El saldo corresponde a la legalización del Edificio Conde Aparicio, el cual es un bien recibido en dación de pago ubicado en Ibagué.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

24. Patrimonio

El Grupo mantiene una composición accionaria que concentra la propiedad en el Grupo Bicentenario S.A.S, y sus acciones no son negociadas en Bolsa de Valores, razón por la cual, su estructura accionaria está conformada por acciones comunes.

El día 24 de septiembre de 2020 en concordancia con lo estipulado en artículo 1 del decreto 492 del 28 de marzo de 2020 la participación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público fue transferida al Grupo Bicentenario S.A.S

Adicionalmente, no han sido emitidas acciones preferenciales, así como tampoco han sido efectuadas readquisiciones.

Capital Suscrito y Pagado

31 de marzo de 2023

Al 31 de marzo de 2023 el capital suscrito y pagado es de \$445,637,520 representado en 44,563,752 acciones, de valor nominal \$10,000 pesos cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionista	% de Participación	Acciones Suscritas y Pagadas	Valor Nominal Acción	Valor Participación
Grupo Bicentenario S.A.S	99.999975%	\$ 44,563,741	10	\$ 445,637,410
Bolsa Mercantil de Colombia	0.000020%	9	10	90
Corabastos S. A.	0.000005%	2	10	20
	100.000000%	\$ 44,563,752	10	\$ 445,637,520

En marzo de 2022 se capitalizaron dividendos por valor de \$ 57,133,680 representados en 5,713.368 acciones, por aprobación de la Asamblea General de Accionistas en la sesión del 28 de marzo de 2022 y acta No.95, adicionalmente por el documento CONPES 4074 del 29 de marzo de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022 el capital suscrito y pagado es de \$445,637,410, y la distribución es la misma que se mantiene para el 31 de marzo de 2023.

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Reserva Legal ⁽¹⁾	\$ 1,664,937,572	\$ 1,307,077,040
Reservas Ocasionales ⁽²⁾	75,347,819	—
	\$ 1,740,285,391	\$ 1,307,077,040

(1) La Asamblea General de Accionistas en marzo de 2023 aprobó incrementar la reserva legal por valor de \$357,860,532, equivalentes al 53,3% de las utilidades del ejercicio 2022.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

24. Patrimonio (continuación)

- (2) Corresponde a la constitución de una reserva ocasional aprobada por la Asamblea General de Accionistas por \$75,347,819 (11,2% de las utilidades del ejercicio 2022), para enjugar las pérdidas que ocasionó la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF– en el año 2014, producto del análisis de la cuenta contable 393010 **"RESULTADOS ACUMULADOS PROCESO DE CONVERGENCIA A NIIFS– PERDIDA"**, cuyo efecto fue un valor neto negativo de \$31,639,399 en los Estados Financieros Separados del Banco.

En esta evaluación se estableció que del total neto de la adopción por primera vez de las NIF en el 2014 por \$31,639,399; se han realizado partidas por valor neto negativo (débito) de \$75,347,819, y por consiguiente están pendientes de realizar partidas con un saldo neto positivo (crédito) de \$43,708,420, al 31 de diciembre de 2022.

El valor positivo de \$43,708,420, se reclasificará en abril del 2023 la cuenta 381555 "Ajustes en la aplicación por primera vez de las NIIF" y se dará el tratamiento establecido por la Superintendencia Financiera en la circular externa 036 del 2014, en las instrucciones 1.2. y 1.3.

Ganancias o Perdidas no Realizadas (ORI)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos

Corresponde a la valoración por el método variación patrimonial o por el precio de la acción determinado por el Proveedor de precios para valoración (PIP Colombia S.A. y Precia S.A.) de las acciones que el Banco posee en las siguientes entidades:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. –		
Finagro	\$ 27,840,683	\$ 20,401,439
Credibanco S.A.	4,058,765	3,221,242
Adecaña S.A.	361,527	361,527
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(1,235,770)	(1,110,142)
	<u>\$ 31,025,205</u>	<u>\$ 22,874,066</u>

Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

Este cálculo se realiza con fines de cumplimiento legal de conformidad con lo establecido en los decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y lo dispuesto por la Superintendencia Financiera en el capítulo XIII–16 de la Circular Básica Contable y Financiera, la circular externa 020 de 2019 y la circular externa 025 de 2020:

Para marzo de 2023: 1. La Relación de Solvencia Básica Adicional (15.83%) y La Relación de Solvencia Total (16.71%)

Para diciembre de 2022: 1. La Relación de Solvencia Básica Adicional (16.85%) y La Relación de Solvencia Total (17.72%)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses

El detalle de Ingresos Netos por Intereses es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Ingresos por intereses		
Cartera microcrédito	\$ 355,863,643	\$ 182,013,455
Cartera comercial ⁽¹⁾	299,991,154	142,950,152
Cartera consumo	49,288,771	33,173,278
Cartera de vivienda	4,155,750	564,574
Otros Intereses	568,765	606,179
Ingresos financieros cartera ⁽²⁾	709,868,083	359,307,639
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario ⁽³⁾	15,398,589	1,580,463
Total ingresos por intereses	725,266,672	360,888,103
Gastos por intereses		
Depósitos judiciales ⁽⁴⁾	(105,878,513)	(28,540,504)
Cuentas de ahorro	(35,884,470)	(10,153,436)
Certificados de depósito a término ⁽⁵⁾	(28,336,114)	(5,782,415)
Cuentas corrientes ⁽⁶⁾	(3,309,936)	(1,406,305)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	(173,409,033)	(45,882,660)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras ⁽⁷⁾	(266,445,202)	(51,689,907)
Pasivos por arrendamientos	(2,429,518)	(1,774,570)
Total gasto por intereses créditos con bancos y otros	(268,874,720)	(53,464,477)
Otros intereses netos	(2,534,755)	(1,896,046)
Total gastos por intereses	(444,818,508)	(101,243,183)
Ingresos netos por intereses	\$ 280,448,164	\$ 259,644,920

(1) Se incrementan los ingresos por cartera comercial debido al aumento de las tasas (DTF e IBR) y de los pagos de obligaciones en estado suspenso para el año 2023.

(2) El siguiente es el detalle de los ingresos por intereses de cartera por tipo de recurso:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Recursos Propios		
Comercial	\$ 161,968,352	\$ 69,597,137
Consumo	49,261,207	33,115,831
Microcrédito	60,653,037	42,137,302
Vivienda	4,155,799	564,574
Otros	568,766	606,179
Subtotal Recursos Propios	\$ 276,607,161	\$ 146,021,023
Redescuento		
Comercial	\$ 138,022,802	\$ 73,353,016
Consumo	27,563	57,448
Microcrédito	295,210,557	139,876,152
Subtotal Redescuento	\$ 433,260,922	\$ 213,286,616
Total Ingresos Financieros Cartera^(a)	\$ 709,868,083	\$ 359,307,639

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

- (a) Incremento de tasas IBR 686 pbs (12.99% marzo 2023 Vs 6.13% marzo 2022) y DTF 992 pbs (13.93% marzo 2023 Vs 4.01% marzo 2022)
- (3) Se registran los ingresos operacionales por concepto de rendimientos generados sobre los recursos colocados por el Grupo mediante Compromisos de Transferencia en Operaciones Simultáneas. A 31 de marzo de 2023, se generó un incremento por una mayor constitución de operaciones simultáneas y ocurre de acuerdo con las condiciones del mercado y las estrategias de la Tesorería del Grupo.
- (4) El incremento del gasto corresponde al aumento en las captaciones del producto y cambio de tasa DTF, a marzo del 2023 se captan recursos por \$6,152,213,610 con una tasa promedio para liquidar los rendimientos del 13.7% frente a marzo del 2022 la base para el cálculo de los rendimientos es de \$5,694,785,756 con una tasa promedio de 4.8%.
- (5) La variación corresponde al aumento en capital de CDT menores a 12 meses en \$126,374,429 y al aumento en las tasas de interés donde para el corte de marzo 2023, la tasa promedio es de 11.18% frente al 7.52% de marzo del 2022.
- (6) El incremento en el gasto por intereses corresponde al aumento principalmente de los saldos promedio en las cuentas corrientes del titular Consejo Superior de la Judicatura, así mismo, el aumento en la tasa DTF con la cual se liquidan los rendimientos donde la tasa DTF promedio para marzo del 2023 es del 13.7% frente al 4.8% para marzo del 2022.
- (7) La variación del gasto por intereses se debe a que en este rubro se incluye el gasto por intereses de las obligaciones con Finagro, estas operaciones presentan un aumento de las tasas DTF en 13.90% promedio e IBR en 12.62% promedio a 31 de marzo de 2023. El saldo de capital entre marzo de 2023 y marzo de 2022 se incrementó en casi un billón de pesos al pasar a \$10,248,748.

26. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto

A continuación, se describe el detalle de los ingresos netos generados por la valoración de activos financieros y diferencia de cambio:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Ingresos por valoración		
Inversiones medidas a costo amortizado	\$ 313,673,559	\$ 231,817,887
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto	165,425,652	—
Operaciones en corto, repo y simultáneas	—	709,501
Utilidad en venta de inversiones	13,041,201	4,288,702
Valoración de derivados	21,430,994	16,968,104
Valoración de inversiones – instrumentos de patrimonio	284,426	35,521
Operaciones de Contado	1,727,311	96,572
Total ingresos por operaciones financieras	515,583,143	253,916,287
Gastos por valoración		
Valoración de derivados de operaciones en corto, repo y simultáneas	(33,305,125)	(5,311,891)
Total gastos por operaciones financieras	(33,305,125)	(5,311,891)
Utilidad de operaciones financieras, neto⁽¹⁾	\$ 482,278,018	\$ 248,604,396

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

26. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto (continuación)

- (1) La variación positiva de la utilidad de operaciones financieras está explicada por el comportamiento del Portafolio a Valor Razonable, que presenta una variación de \$165,425,652 producto de una adecuada estrategia que ha permitido capturar las valorizaciones que ha presentado la curva de rendimientos e incrementar los ingresos por rotación y trading. Así como a las tasas nominales que hoy ostenta este portafolio. En el mismo sentido el Portafolio a Costo Amortizado presenta una variación positiva de \$81,855,672 dada la estrategia de compras ejecutada que incorporó un porcentaje importante de títulos indexados a inflación permitiendo integrar los altos rendimientos que presentan estos títulos dada la actual coyuntura inflacionaria que atravesamos. Por otra parte, las Operaciones Monetarias presentan una reducción en el volumen promedio, adicionalmente se ve afectada por el resultado de las posiciones cortas de los últimos meses que se vieron impactadas por el comportamiento bajista de la curva de rendimientos.

27. Ingreso Neto Comisiones

A continuación, se describe el detalle de los ingresos netos por comisiones:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Ingresos por comisiones		
Servicios bancarios ⁽¹⁾	\$ 53,909,613	\$ 52,673,683
Negocios fiduciarios ⁽²⁾	10,188,034	10,876,900
Cuotas de manejo de tarjeta débito	9,974,730	9,958,419
Establecimientos afiliados	3,990,883	3,402,294
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	2,216,048	3,036,478
Otras	18,108	18,636
Total ingresos por comisiones	\$ 80,297,416	\$ 79,966,410
Gastos por comisiones		
Comisiones bancarias ⁽³⁾	\$ (10,945,334)	\$ (9,740,581)
Servicios bancarios ⁽⁴⁾	(7,425,919)	(6,906,939)
Otros	(996,382)	(778,530)
Total gastos por comisiones	(19,367,635)	(17,426,050)
Ingresos netos por comisiones	\$ 60,929,781	\$ 62,540,360

- (1) Refleja el saldo de las comisiones gravadas generadas por convenios comerciales, convenios ACH.
- (2) La variación corresponde principalmente a la disminución en el ingreso por comisiones del contrato por la administración del negocio Encargo Fiduciario Fondo de Solidaridad Pensional 680–2021.
- (3) Corresponde principalmente a las comisiones por cajeros Servibanca por valor de \$1,110,085
- (4) Corresponde al gasto de comisión de convenios con corresponsales bancarios.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

28. Utilidad en Acuerdos Conjuntos

A continuación, se describe el detalle de la utilidad generada en Acuerdos Conjuntos:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Ingresos de operaciones conjuntas	\$ 3,262,911	\$ 1,115,544
Otros ingresos consorcios	\$ 78,972	41,704
Otros ingresos no operacionales	\$ 13,645	12
Total ingresos	3,355,528	1,157,260
Gastos de actividades en operaciones conjuntas ⁽¹⁾	(1,772,495)	(522,689)
Utilidad en acuerdos conjuntos	\$ 1,583,033	\$ 634,571

(1) La variación corresponde principalmente a los gastos de administración del consorcio Fondo de Solidaridad Pensional (FSP) y el consorcio FAIA, el crecimiento del gasto corresponde a la administración, recaudo y pago de los recursos destinados para el Fondo de Solidaridad Pensional y así mismo de los pagos de la prestación humanitaria para las víctimas del conflicto armado licitado por el Gobierno Nacional en representación del Ministerio de Trabajo.

29. Otros Ingresos

A continuación, se describe el detalle Otros Ingresos:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Dividendos y participaciones	\$ 7,939,267	\$ 5,486,451
Diversos ⁽¹⁾	4,723,852	2,103,372
Reintegro gastos administrativos ⁽²⁾	4,467,857	1,774,730
Comisión programa vis rural	1,866,038	1,668,345
Recuperaciones Riesgo Operativo	1,739,857	1,491,728
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta ⁽³⁾	505,126	210,523
Venta de chequeras	503,055	533,393
Venta de libretas de ahorro	489,342	546,926
Reposiciones reexpedición tarjeta debito	455,868	507,167
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas ⁽⁴⁾	272,035	2,803,124
Utilidad en venta de propiedades y equipo	9,781	—
Recuperación deterioro activos no corrientes mantenidos para la venta	—	869,507
	\$ 22,972,078	\$ 17,995,266

(1) Se encuentra registrado los incentivos Visa por campañas de plásticos, recuperación de provisiones de litigios, la recuperación de provisión de impuestos ICA y la recuperación por riesgo operativo en la depuración de cuentas por pagar de vieja data, para la Filial, corresponde principalmente a la recuperación de deterioro de las cuentas por cobrar por concepto de Comisión Fiduciaria, anticipos y cuentas diversas por los negocios Vis rural 2018 y 2019, servicio de custodia de títulos, Incremento del IPC del canon de arrendamiento del piso 5 ubicado en el Edificio Avianca y el recobro por espacio físico de los consorcios administrados por la Sociedad Fiduciaria.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

29. Otros Ingresos (continuación)

- (2) Corresponde al reintegro en estimaciones de operaciones administrativas que se ajustan una vez el tercero o proveedor presenta la factura.
- (3) El incremento corresponde a la legalización en enero 2023 de la venta del Edificio Conde Aparicio ubicado en Ibagué.
- (4) Corresponde a la regularización de pasivos que por su antigüedad han prescrito a favor del Grupo (saldos con antigüedad superior a 10 años). Las operaciones regularizadas fueron objeto de análisis por parte del área jurídica y atendieron lo dispuesto en el código civil en materia de prescripción extintiva extraordinaria (10 años) y el código de comercio sobre la prescripción especial extraordinaria en materia de seguros (5 años).

30. Remuneraciones y Gastos del Personal

El detalle de las Remuneraciones y Gastos del Personal es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Sueldos ⁽¹⁾	\$ 122,126,355	\$ 105,693,592
Aportes parafiscales	17,702,875	15,665,262
Servicios temporales ⁽¹⁾	7,463,906	6,949,766
Bienestar	1,233,697	1,228,150
Otros	1,158,028	1,091,965
Bonificaciones	817,402	772,782
Capacitación al personal	212,644	55,787
	\$ 150,714,907	\$ 131,457,304

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento salarial (13.2 % para el año 2023 Vs 10.7% para el año 2022) para los trabajadores con salarios inferiores a 2 SMMLV y un promedio del 7.26% para los trabajadores de acuerdo con la evaluación del Sistema de Gestión de Desempeño del Banco, en Fiduciaria se presenta un incremento salarial (16% para el año 2023 Vs 10.07% del año 2022).
- (2) Corresponde a gastos generados por las necesidades de personal adicional para atender los diferentes proyectos, tareas estratégicas y nuevas iniciativas que emprende el Grupo, así como el cubrimiento de las ausencias generadas por los colaboradores producto de incapacidades médicas y licencias por maternidad, etc.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Gastos de Administración

El detalle de los Gastos por Administración es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Impuestos ⁽¹⁾	\$ 36,158,494	\$ 26,332,351
Arrendamientos	18,202,169	16,364,883
Seguros	16,180,562	15,051,530
Otros ⁽²⁾	14,088,741	3,665,926
Procesamiento Electrónico de Datos	12,162,587	11,934,259
Transporte	8,819,021	8,026,588
Servicios de aseo y vigilancia	7,372,144	6,517,493
Honorarios ⁽³⁾	6,556,081	14,880,314
Servicios públicos	6,381,351	5,667,296
Contribuciones y afiliaciones	3,365,396	4,307,860
Suscripciones	2,857,358	2,419,141
Gastos de viaje	2,587,714	1,661,064
Negociación de cartera ⁽⁴⁾	2,482,575	6,289,588
Servicios de correo y Aero-mensajería	2,381,127	1,611,407
Mantenimiento y reparaciones	1,950,688	2,531,571
Útiles y papelería	1,650,580	1,585,844
Publicidad y propaganda	1,192,654	2,743,090
Adecuaciones e instalaciones oficinas	685,283	974,682
Gastos de bienes recibidos en pago	182,207	214,874
Servicio de Call Center	48,000	117,238
	\$ 145,304,732	\$ 132,896,999

- (1) Se genera un incremento principalmente por la provisión del Impuesto de Industria y Comercio, por el aumento en los débitos contables en el gravamen a los movimientos financieros (GMF), por los impuestos municipales y por el IVA descontable ya que la mayoría de los servicios se facturan de acuerdo con la TRM.
- (2) El incremento corresponde principalmente al registro en lo corrido del año 2023 de gastos por concepto de Soporte y Desarrollos Del Core Bancario (COBIS) y Soporte y Mantenimiento Desarrollo De Software (aplicativos diferentes a COBIS) por \$8,177,190, para el primer trimestre del 2022 se registraban en Honorarios – Otros
- (3) La disminución corresponde a una nueva clasificación contable para el registro de los gastos por Soporte y Desarrollos del Core Bancario y Soporte y Mantenimiento para el año 2023 la cual se realizará en Otros Gastos.
- (4) La disminución para el primer trimestre del 2023 corresponde a que en el primer trimestre del 2022 se inició con la normalización de la cartera de créditos de acuerdo con el decreto 596 de junio de 2021 (Ley de Alivios Financieros), con aplicación en el Banco a partir de septiembre de 2021, razón por la cual los saldos de cartera a normalizar para el primer trimestre del 2023 son inferiores a los saldos de cartera del primer trimestre del 2022.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

32. Depreciaciones y Amortizaciones

El detalle de Depreciaciones y Amortizaciones es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Derechos de uso	\$ 8,718,095	\$ 8,155,894
Intangibles	6,632,762	6,324,494
Propiedades y equipo	2,740,690	2,442,262
Propiedades de inversión	32,722	36,185
	<u>\$ 18,124,269</u>	<u>\$ 16,958,835</u>

33. Otros Gastos

El detalle Otros Gastos es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	
	2023	2022
Pérdida por siniestros – riesgo operativo ⁽¹⁾	\$ 5,354,943	\$ 5,271,301
Diversos	1,130,328	1,685,165
Multas, sanciones y litigios ⁽²⁾	321,169	1,242,616
	<u>\$ 6,806,440</u>	<u>\$ 8,199,082</u>

(1) Para marzo de 2023 se presentaron 114 eventos de fraudes en contra del Banco y registro de 17 errores operativos, siendo la Regional Sur la de mayor afectación con \$2,852,824, la Regional Santander con \$1,646,582 y la Bogotá con \$519,363, el evento de mayor cuantía se presentó en la oficina Saladoblanco Huila por fraude con el pago en marzo de un auxilio funerario por \$2,852,824.

(2) La variación corresponde a menor valor en constitución de provisiones para atender el pago de sentencias judiciales por procesos jurídicos: Administrativos a marzo de 2023 8 litigios por \$86,886 y en 2022 18 procesos por \$771,431 siendo el de mayor cuantía demanda interpuesta por HUGO VESGA ARENAS \$589,148 y sobre procesos Civiles marzo de 2023 5 litigios por \$44,103 y en marzo de 2022, 2 procesos por \$442,747 siendo el de mayor cuantía demanda interpuesta por COAGROSUR – COOPERATIVA INTEGRAL \$436,155

34. Determinación de Valores Razonables

Determinación de Valores Razonables de Activos y Pasivos Financieros Registrados a Costo Amortizado Determinado Únicamente para Propósitos de Revelación

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que el Grupo en su política contable y modelo de negocio mide a costo amortizado se presenta a continuación, en cumplimiento a lo dispuesto en la NIIF 7.

Inversiones de Renta Fija a Costo Amortizado

El Grupo revela el valor razonable de las inversiones de renta fija a costo amortizado transados en un mercado activo utilizando el precio suministrado por el Proveedor Integral de Precios S.A. (PIP S.A.) instrumento por instrumento (nivel de jerarquía 2). cuyas metodologías están aprobadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El detalle del portafolio de inversiones a costo amortizado con estimación a valor razonable es el siguiente, el valor en libros esta sin deterioro:

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

34. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Al 31 de marzo 2023

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Portafolio de inversiones a costo amortizado	\$ 10,065,544,459	\$ 8,955,435,781	\$ 10,320,727,026	\$ 8,807,901,168
Total	\$ 10,065,544,459	\$ 8,955,435,781	\$ 10,320,727,026	\$ 8,807,901,168

Jerarquía de Valor Razonable

A continuación se detallan los niveles de valoración de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable son los siguientes:

Al 31 de marzo 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	\$1,732,555,526	\$ —	\$ —	\$1,732,555,526
TES UVR	383,698,063	—	—	383,698,063
TES tasas fija	416,628,220	—	—	416,628,220
Títulos TDS Ley 562 de 2020	—	404,235,497	—	404,235,497
Certificado de depósito a término fijo	—	410,197,483	—	410,197,483
Time Deposits	—	68,769,507	—	68,769,507
Otros bonos sector financiero	—	45,784,754	—	45,784,754
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	—	65,033,875	—	65,033,875
Otros instrumentos	—	8,196,356	—	8,196,356
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	2,532,881,809	1,002,217,472	—	3,535,099,281
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	—	—	163,478,652	163,478,652
Credibanco S.A.	—	—	20,130,870	20,130,870
Adecaña	—	—	586,083	586,083
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	—	—	184,195,605	184,195,605
Swaps	—	501,911	—	501,911
Forwards de negociación	—	188,595	—	188,595
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	—	690,506	—	690,506
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	2,532,881,809	1,002,907,978	184,195,605	3,719,985,392
Swaps	—	(2,251,343)	—	(2,251,343)
Forwards de negociación	—	(110,386)	—	(110,386)
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	—	(2,361,729)	—	(2,361,729)
Operaciones de contado	—	(9,285)	—	(9,285)
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ —	\$ (2,371,014)	\$ —	\$ (2,371,014)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

34. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Al 31 de diciembre 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al 31 de diciembre de 2022				
TES corto plazo	\$1,141,987,176	\$ –	\$ –	\$1,141,987,176
TES UVR	1,362,983,708	–	–	1,362,983,708
TES tasas fija	438,649,172	–	–	438,649,172
Títulos TDS Ley 562 de 2020	–	389,954,989	–	389,954,989
Certificado de depósito a término fijo	–	382,975,636	–	382,975,636
<i>Time Deposits</i>	–	74,556,264	–	74,556,264
Otros bonos sector financiero	–	45,847,695	–	45,847,695
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	–	100,771,578	–	100,771,578
Otros Instrumentos	–	6,113,604	–	6,113,604
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	\$2,943,620,056	\$1,000,219,766	\$ –	\$3,943,839,822

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Al 31 de diciembre de 2022				
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	\$ –	\$ –	\$ 156,039,409	\$ 156,039,409
Credibanco S.A.	–	–	19,293,347	19,293,347
Adecaña	–	–	586,082	586,082
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	–	–	175,918,838	175,918,838
Swaps	–	243,576	–	243,576
Forwards de negociación	–	115,164	–	115,164
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	–	358,740	–	358,740
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	2,943,620,056	1,000,578,506	175,918,838	4,120,117,400
Swaps	–	(2,109,537)	–	(2,109,537)
Forwards de negociación	–	(121,330)	–	(121,330)
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	–	(2,230,867)	–	(2,230,867)
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ –	\$ (2,230,867)	\$ –	\$ (2,230,867)

35. Partes Relacionadas

La norma establece que se entiende por Parte Relacionadas a una persona o entidad que está relacionada con la entidad, que prepara y presenta los Estados Financieros, que puede ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia o de una controladora de la entidad.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Partes Relacionadas (continuación)

El Grupo considera como partes relacionadas y en las siguientes calidades a:

- Matriz: Grupo Bicentenario S.A.S–
- Subsidiaria: Fiduciaria Agraria S.A. – Fiduagraria S.A.
- Miembros de Junta Directiva
- Personal Clave de la Gerencia o Alta Gerencia: Según el Código de Buen Gobierno “está compuesta por los vicepresidentes del Banco y la Secretaría General, conforme la estructura orgánica aprobada por el Gobierno Nacional”. Se considera también al presidente como personal clave.

Adicionalmente, según la política contable NIIF de presentación y consolidación de estados financieros publicada el 10 de enero de 2020 se incluyeron a los funcionarios con Representación Legal.

- Familiares cercanos a los miembros de la Junta Directiva, el presidente, y los ejecutivos de la Alta Gerencia.
- Especial consideración ostenta Finagro, donde el Grupo mantiene una participación accionaria como inversión equivalente al 12,9% y participa en la Junta Directiva con un miembro principal de un total de cinco, es decir, con el 20% en la toma de decisiones.

Se realizan transacciones bancarias con partes vinculadas en el curso normal de los negocios del Grupo. Estas incluyen préstamos, depósitos y transacciones propias de la actividad de un establecimiento bancario y/o de crédito.

Controladora y Controladora Principal

El Banco Agrario es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S. con una participación del 99.999975% de sus acciones ordinarias. El 0.000025% restante pertenecen a la Bolsa Mercantil de Colombia S.A. BMC y Corporación Abastos de Bogotá S.A. Corabastos. La matriz dominante del Banco Agrario es constituida en Colombia.

Se realizaron transacciones con el Gobierno Nacional como pagos de impuestos, recibo de intereses por los títulos emitidos por el Gobierno, entre otros. El detalle de los mismos se encuentra en la respectiva nota de estas revelaciones.

Adicionalmente los créditos a entidades adscritas al Gobierno Nacional se revelan en la nota de Cartera por Sector económico.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Partes Relacionadas (continuación)

Controladora y Controladora Principal (continuación)

A continuación, se muestran las principales operaciones realizadas con la Controladora:

Detalle	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de	Por el trimestre terminado al 31 de marzo de
	2023	2023
Cuentas de ahorro	\$ 248,359,912	\$ –
Dividendos	238,573,629	643,892,897
Cuentas corrientes	8,025,648	269,454,883
Pasivo	\$ 494,959,189	\$ 913,347,780
Comisiones	\$ 318	\$ 270
Ingresos	\$ 318	\$ 270
Intereses cuentas corrientes	\$ 7,206,745	\$ 572,428
Gastos	\$ 7,206,745	\$ 572,428

Operaciones Celebradas con Miembros de Junta Directiva y Personal Clave de la Gerencia

Al cierre del 31 de marzo de 2023 se han pagado como Honorarios a los miembros de Junta Directiva por \$510,300 al mismo corte del año anterior se reconocieron por este concepto \$549,179

Los Honorarios son originados por la asistencia a cada una de las sesiones programadas por el Banco.

Personal Clave de la Gerencia o Alta Gerencia: Según el Código de Buen Gobierno “está compuesta por los vicepresidentes del Banco y la Secretaría General, conforme la estructura orgánica aprobada por el Gobierno Nacional”. Se considera también al presidente como personal clave.

Adicionalmente, según la política contable NIIF de presentación y consolidación de estados financieros publicada el 10 de enero de 2020 se incluyeron a los funcionarios con Representación Legal.

La remuneración total por beneficios al cierre del 31 de marzo de 2023 ascendió a \$3,320,200 frente a \$2,905,289 durante el mismo periodo del año 2022.

El Grupo no tiene establecido otro tipo de beneficios para los empleados.

Entre el Banco Agrario, los accionistas, miembros de Junta Directiva y la subordinada (Fiduagraría S.A.), no se realizaron operaciones por los siguientes conceptos, durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022.

- Servicios gratuitos o compensados.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Partes Relacionadas (continuación)

Operaciones Celebradas con Miembros de Junta Directiva y Personal Clave de la Gerencia (continuación)

- c. Prestamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- d. Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Durante los períodos antes mencionados, el Grupo les otorgó préstamos bajo las línea y características de Libranza y Vivienda, detalladas en el respectivo Manual de Procedimientos de Crédito a algunos funcionarios que hacen parte de la Alta Gerencia.

Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2023 y 2022, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

31 de marzo de 2023

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	\$ -	\$ 2,258,562
Crédito vivienda empleados	-	1,147,191
Intereses crédito de consumo	-	3,928
Intereses crédito vivienda	-	1,292
Otros conceptos	-	\$54
Provisión crédito de consumo	-	(44,877)
Provisión créditos de vivienda	-	(11,472)
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(86)
Provisión intereses de vivienda	-	(13)
Provisión otros cargos	-	(1)
Total Activo	\$ -	\$ 3,354,578
Honorarios	\$ 179,578	\$ -
Sobrantes liquidación de cartera	-	2
Total Pasivo	\$ 179,578	\$ 2
Intereses de crédito	\$ -	\$ 9,753
Comisiones	-	770
Otros ingresos	-	1,524
Reexpedición TD	-	21
Total Ingresos	\$ -	\$ 12,068
Beneficios	\$ -	\$ 3,320,200
Honorarios	510,300	-
Gastos	\$ 510,300	\$ 3,320,200

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Partes Relacionadas (continuación)

Operaciones Celebradas con Miembros de Junta Directiva y Personal Clave de la Gerencia (continuación)

31 de marzo de 2022

	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	\$ –	\$ 2,210,432
Crédito vivienda empleados	–	559,751
Intereses crédito de consumo	–	1,668
Anticipo gastos de viaje	–	–
Otros conceptos	–	682
Intereses crédito vivienda	–	225
Provisión crédito de consumo	–	(40,706)
Provisión créditos de vivienda	–	(5,598)
Provisión Intereses crédito de consumo	–	(31)
Provisión otros cargos	–	(14)
Provisión intereses de vivienda	–	(2)
Total Activo	\$ –	\$ 2,726,407
Honorarios	\$ 166,615	\$ –
Sobrantes liquidación de cartera	–	5
Total Pasivo	\$ 166,615	\$ 5
Intereses de crédito	\$ –	\$ 5,113
Comisiones	10	(1,077)
Reexpedición TD	–	39
Otros ingresos	–	–
Total Ingresos	\$ 10	\$ 4,075
Beneficios	\$ –	\$ 2,905,289
Honorarios	549,179	–
Total Gastos	\$ 549,179	\$ 2,905,289

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO

El Grupo posee el 12.9% de la participación accionaria en Finagro y participa en la Junta Directiva con un miembro principal de un total de cinco, es decir, el Banco Agrario participa con el 20% en la toma de decisiones.

El número de acciones del Grupo en Finagro al 31 de marzo de 2023 es de 52,713,068 y al 31 de diciembre de 2022 era de 52,713,068

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2022:

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Partes Relacionadas (continuación)

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO (continuación)

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Activos		
Inversiones disponibles para la venta	\$ 163,478,652	\$ 156,039,408
Dividendos por cobrar	7,678,804	–
Total Activos	\$ 171,157,456	\$ 156,039,408
Pasivos		
Créditos de Bancos e Intereses	\$ 10,490,197,904	\$ 10,307,226,186
Total Pasivos	\$ 10,490,197,904	\$ 10,307,226,186
Patrimonio		
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	\$ 27,840,683	\$ 20,401,439
Total Patrimonio	\$ 27,840,683	\$ 20,401,439
	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de marzo de 2022
Ingresos		
Operacionales– Dividendos	\$ 7,678,804	\$ 5,386,225
Total Ingresos	\$ 7,678,804	\$ 5,386,225
Gastos		
Intereses créditos de redescuento	\$ 232,503,777	\$ 35,686,539
Total Gastos	\$ 232,503,777	\$ 35,686,539

El Grupo de Colombia realiza con Finagro las operaciones propias del objeto social de este ente relacionadas con su Misión que consiste en contribuir al desarrollo integral, competitivo y sostenible del sector rural, facilitando el acceso al financiamiento y a los demás instrumentos de apoyo establecidos en la política pública, a través de productos como el Crédito de Redescuento, aplicación de incentivos (ICR) y la utilización del Fondo de Garantía Agropecuaria – FAG, cuyo objetivo es respaldar los créditos redescontados ante Finagro con recursos propios del Grupo validados como cartera sustitutiva de inversión obligatoria o registrada como cartera agropecuaria, dirigidos a financiar nuevos proyectos del sector agropecuario y rural que sean técnica, financiera y ambientalmente viables, y que se otorguen a productores que no pueden ofrecer las garantías ordinariamente exigidas por las entidades otorgantes del crédito.

Adicionalmente, existen operaciones comunes relacionadas con la administración de bienes recibidos en pago, en los que el Grupo y Finagro tienen alguna participación.

36. Hechos Posteriores

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2023 y a la fecha del informe de Revisor Fiscal que requieran modificación y/o revelación.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Certificación de los Estados Financieros Consolidados

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

Que para la emisión del Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de marzo de 2023, y de los Estados de Resultados Consolidado y Otro Resultado Integral Consolidados, de Cambios en el Patrimonio Consolidados y Flujos de Efectivo Consolidados por año terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador Público
Tarjeta Profesional 24375–T