

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS

Banco Agrario de Colombia S.A.

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros Separados Intermedios Condensados	
Estados de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados.....	3
Estados de Resultados Separados Intermedios Condensados.....	4
Estados de Resultados Integrales Separados Intermedios Condensados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Separados Intermedios Condensados	6
Estados de Flujos de Efectivo Separados Intermedios Condensados	7
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.....	8
Certificación de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados	60



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia Condensada

Señores Accionistas
Banco Agrario de Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros separados intermedios condensados adjuntos del Banco Agrario de Colombia S.A., que comprenden el estado de situación financiera separado intermedio condensado al 31 de marzo de 2023 y los correspondientes estados de resultados separados intermedios condensados, resultados integrales separados intermedios condensados, cambios en el patrimonio separados intermedios condensados y de flujo de efectivo separados intermedios condensados por el período de tres meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera 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 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 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 intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Banco Agrario de Colombia S.A. al 31 de marzo de 2023, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo 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
Fax. +57 (601) 484 7474

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
Fax: +57 (604) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (602) 485 6280
Fax: +57 (602) 661 8007

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
Fax: +57 (605) 369 0580



**Building a better
working world**

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 intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad del Banco.

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

Bogotá
15 de mayo de 2023

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre 2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo <i>(Nota 3)</i>	\$ 2,572,831,646	\$ 1,700,388,525
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados <i>(Nota 4)</i>	3,518,638,122	3,926,217,773
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado <i>(Nota 5)</i>	10,055,338,014	10,315,390,908
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales <i>(Nota 6)</i>	184,195,604	175,918,838
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(Nota 7)</i>	690,506	358,740
Inversiones en subsidiaria aplicando el método de la participación patrimonial <i>(Nota 8)</i>	58,143,541	64,795,383
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto <i>(Nota 9)</i>	17,235,991,314	16,777,935,382
Otras cuentas por cobrar, neto <i>(Nota 10)</i>	389,375,156	363,820,673
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto <i>(Nota 11)</i>	5,022,884	5,380,687
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 12)</i>	8,256,757	8,283,438
Propiedades y equipo, neto <i>(Nota 13)</i>	215,737,335	215,473,591
Activos intangibles, neto <i>(Nota 14)</i>	31,300,970	32,865,430
Activo por derecho de uso, neto <i>(Nota 15)</i>	121,915,787	119,167,702
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto <i>(Nota 21)</i>	81,257,239	77,748,889
Otros activos no financieros, neto <i>(Nota 16)</i>	17,815,311	8,641,184
Total Activos	\$ 34,496,510,186	\$ 33,792,387,143
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades <i>(Nota 17)</i>	\$ 19,239,078,392	\$ 18,833,799,299
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
Beneficios a empleados por pagar <i>(Nota 20)</i>	40,444,857	27,855,128
Impuesto a las ganancias corriente, neto <i>(Nota 21)</i>	215,823,343	215,017,855
Obligaciones por arrendamientos <i>(Nota 15)</i>	119,041,588	116,331,353
Provisiones <i>(Nota 22)</i>	4,372,375	6,448,359
Otros pasivos <i>(Nota 23)</i>	525,583,680	398,410,945
Total pasivos	32,128,461,634	31,364,790,206
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	170,874,164	671,782,039
Resultados acumulados	425,047	425,047
Resultado por proceso de convergencia NIIF	(31,639,399)	(31,639,399)
Otros resultados integrales <i>(Nota 24)</i>	42,310,402	34,159,263
Total Patrimonio	2,368,048,552	2,427,596,937
Total Pasivos y Patrimonio	\$ 34,496,510,186	\$ 33,792,387,143

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
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.

Estado de Resultados Separado Intermedio Condensado

	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 <i>(Nota 25)</i>	\$ 690,378,211	\$ 347,612,359
Operaciones del mercado monetario <i>(Nota 25)</i>	15,233,264	1,563,875
Total ingresos por intereses	705,611,475	349,176,234
Gasto por intereses		
Depósitos y exigibilidades <i>(Nota 25)</i>	(173,409,068)	(45,882,660)
Créditos con bancos y otros <i>(Nota 25)</i>	(268,878,623)	(53,467,431)
Otros intereses neto <i>(Nota 25)</i>	(2,534,755)	(1,896,047)
Total gastos por intereses	(444,822,446)	(101,246,138)
Ingresos Netos por Intereses	260,789,029	247,930,096
Utilidad de operaciones financieras, neto <i>(Nota 26)</i>	481,171,129	248,355,315
Margen financiero bruto	741,960,158	496,285,411
Ingresos por comisiones <i>(Nota 27)</i>	70,184,141	69,137,397
Gasto por comisiones <i>(Nota 27)</i>	(19,345,619)	(17,345,551)
Ingresos Netos por Comisiones	50,838,522	51,791,846
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito, neto	(211,497,625)	(345,407)
Margen Financiero Neto	581,301,055	547,731,850
Utilidad en la aplicación el método de la participación <i>(Nota 28)</i>	917,687	464,627
Otros ingresos <i>(Nota 29)</i>	23,759,966	17,104,071
Diferencia de cambio, neta	(14,847,782)	(14,470,611)
Total Otros Ingresos	9,829,871	3,098,087
Remuneraciones y gastos del personal <i>(Nota 30)</i>	(143,982,919)	(124,748,863)
Gastos de administración <i>(Nota 31)</i>	(141,743,485)	(129,270,638)
Depreciaciones y amortizaciones <i>(Nota 32)</i>	(17,989,896)	(16,851,010)
Otros gastos <i>(Nota 33)</i>	(6,581,979)	(7,911,441)
Total Otros Gastos	(310,298,279)	(278,781,952)
Resultado antes de Impuesto a la Renta	280,832,647	272,047,985
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto <i>(Nota 21)</i>	(109,958,483)	(100,471,889)
Utilidad del Periodo	170,874,164	171,576,096
Utilidad neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	\$ 3,834	\$ 3,850

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
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.

Estados de Resultados Integrales Separado Intermedio Condensado

	Trimestres terminados Al 31 de marzo	
	2023	2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Utilidad del Periodo	\$ 170,874,164	\$ 171,576,096
Partidas que no serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Utilidad (pérdida) no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos)	8,151,139	(5,538,651)
Resultado integral total	\$ 179,025,303	\$ 166,037,445

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
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.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Intermedio Condensado

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Periodo	Resultados Acumulados	Resultados Procesos de Convergencia a NIF	Otros Resultados Integrales	Patrimonio de los Accionistas
	<i>(En miles de pesos colombianos, excepto el dividendo por acción)</i>							
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 388,503,840	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 778,918,609	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 24,857,872	\$ 2,468,298,436
Aplicación del resultado del período 2021	-	-	-	(778,918,609)	778,918,609	-	-	-
Pago del 10 % de las utilidades al fondo de insumos agropecuarios, según Ley 2183 de 2022	-	-	-	-	(77,891,860)	-	-	(77,891,860)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$16,573.66 por acción	-	-	-	-	(643,893,069)	-	-	(643,893,069)
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	-	-	-	171,576,096	-	-	-	171,576,096
Otro Resultado Integral del Período	-	-	-	-	-	-	(5,538,651)	(5,538,651)
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 171,576,096	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 19,319,221	\$ 1,912,550,952
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 671,782,039	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 34,159,263	\$ 2,427,596,937
Aplicación del resultado del período 2022	-	-	-	(671,782,039)	671,782,039	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$5,353.54 por acción	-	-	-	-	(238,573,688)	-	-	(238,573,688)
Reservas realizadas de utilidades del período 2022	-	-	433,208,351	-	(433,208,351)	-	-	-
Utilidad del Período	-	-	-	170,874,164	-	-	-	170,874,164
Otro Resultado Integral del Período	-	-	-	-	-	-	8,151,139	8,151,139
Saldo al 31 de marzo 2023	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 1,740,285,391	\$ 170,874,164	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 42,310,402	\$ 2,368,048,552

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
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.

Estado de Flujos de Efectivo Separado Intermedio Condensado

	Trimestres terminados al 31 de marzo	
	2023	2022
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 170,874,164	\$ 171,576,096
Ajustes para conciliar la utilidad del año por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo		
Deterioro por riesgo de crédito, neto	211,497,625	345,407
Impuesto corriente	113,592,461	109,581,384
Depreciación activos por derechos de uso (Nota 31)	8,786,362	8,220,013
amortización de activos intangibles (Nota 31)	6,466,087	6,198,596
Depreciación propiedades y equipo (Nota 31)	2,710,767	2,402,257
Intereses obligaciones por arrendamiento (Nota 15)	2,439,590	1,780,224
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 31)	26,681	42,804
Perdida (utilidad) Valoración activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	12,900	(284,315)
Deterioro de propiedades de inversión (Nota 31)	–	30,144
Pérdida en baja de intangibles (Nota 14)	–	28,787
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (Nota 26)	(178,002,054)	1,236,748
Valoración de derivados, neto (Nota 26)	(21,430,994)	(16,968,103)
Impuesto diferido, neto (Nota 21)	(3,633,978)	(9,109,495)
Movimiento de provisiones (Nota 22)	(2,075,984)	255,707
Utilidad en la aplicación del método de participación patrimonial sobre subsidiarias (Nota 8)	(917,687)	(464,627)
(Recuperación) Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	(550,452)	454,578
Utilidad en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 15)	(2,590)	(2,700)
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	138,918,734	103,747,409
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto.	585,581,704	320,107,261
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	405,279,093	773,342,301
Incremento de las obligaciones financieras con bancos	217,049,984	632,815,875
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	21,239,374	16,431,582
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	12,589,729	13,083,953
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	(669,553,557)	(489,641,204)
Impuesto a las ganancias pagado	(112,786,972)	(36,038,736)
Disminución de los otros pasivos	(111,400,953)	(146,074,075)
Incremento en otras cuentas por cobrar, neto	(25,554,483)	(6,492,503)
Aumento de los otros activos no financieros	(9,174,126)	(8,655,965)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	623,958,046	1,344,210,674
Actividades de inversión		
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	260,052,897	(923,913,782)
Dividendos recibidos	7,569,529	–
Adquisición de activos intangibles	(4,901,627)	(487,994)
Adquisición de propiedades y equipo	(2,974,512)	(5,969,917)
Prepago de activos por derechos de uso	(962,940)	(208,861)
Efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión	258,783,347	(930,580,554)
Actividades de financiación		
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	(10,298,272)	(9,345,381)
Efectivo Usado en Actividades de Financiación	(10,298,272)	(9,345,381)
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo	872,443,121	404,284,739
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,700,388,525	1,538,743,610
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2,572,831,646	\$ 1,943,028,349

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 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 Accionistas, 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.

Mediante Decreto 2419 de 1999, se le asignaron las funciones especiales de recaudo y administración de los depósitos judiciales y el manejo de los recursos destinados al Subsidio de Vivienda de Interés Social – Rural.

Al 31 de marzo de 2023, el Banco cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: dos (2) empleados públicos y 7,819 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 7,821. Adicionalmente, cuenta con 384 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 579 empleados temporales.

El Banco 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.

El Banco tiene como filial a la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Fiduagraria con domicilio en Bogotá D.C. Esta inversión fue obtenida a través del contrato de compraventa celebrado entre la Caja Agraria en Liquidación y el Banco, el 30 de septiembre de 2002, mediante el cual se adquirieron diez millones doscientas diecinueve mil ochocientas dieciséis (10,219,816) acciones ordinarias clase A, nominativas, que la vendedora poseía en esta sociedad. Esta filial, a su vez, se fusionó con la Sociedad Fiduciaria Industrial S.A. Fiduifi S.A., el 1 de noviembre de 2003, mediante escritura pública No. 2131 de la Notaría 61 de Bogotá.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Separados

Los estados financieros separados intermedios condensados de Banco Agrario de Colombia S.A., 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. 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).

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

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

La excepción establecida en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, para vigilados y controlados, referente a provisionar los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera

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

2.1. Políticas Contables Significativas

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

2.2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

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

2.3. Continuidad del Negocio en Marcha

La administración del Banco 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 Banco 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

2.3. Continuidad del Negocio en Marcha (continuación)

El Banco continuará realizando la evaluación a las condiciones macroeconómicas y analizando posibles escenarios que dependen de variables que afectan el objeto del Banco 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.

2.4. Moneda Funcional y de Presentación

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

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Caja	\$ 1,157,068,650	\$ 1,110,458,828
Operaciones simultáneas (1)	671,840,511	190,582,352
Banco de la República – Colombia	579,287,173	299,727,495
Fondos interbancarios (2)	103,261,026	80,124,333
Bancos y otras entidades financieras (3)	43,213,104	19,474,109
Canje y remesas	5,238,072	4,508
Operaciones de Contado (4)	71,500	16,900
Operaciones de Transferencia Temporal de Valores (5)	12,851,610	–
	<u>\$ 2,572,831,646</u>	<u>\$ 1,700,388,525</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:

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%
	<u>50</u>	<u>\$ 671,840,511</u>	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Las operaciones simultáneas al 31 de diciembre de 2022 se encuentran en el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	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	\$ 190,582,352	

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

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	

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	1	\$ 80,124,333	

(3) 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.

(4) Al cierre de marzo 2023 se encontraban registradas dos (2) operaciones de contado Next Day de venta de dólares por USD 30.1 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 USD500.0, 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

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.

- (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 millones con una tasa nominal de – 13.96%, negociadas principalmente para cumplir operaciones de venta en corto. Para el cierre de diciembre de 2022 no se realizaron esta clase de operaciones.

Calificación de Riesgos de Entidades en donde el Banco 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		Moneda local y Moneda extranjera		
	BANCO GNB SUDAMERIS	extranjera	AAA	AAA
	JP MORGAN	Moneda extranjera	A-2	A-2
	SEGUROS BOLIVAR	Moneda local	N/A	AAA
	CAMARA DE RIESGO CENTRAL			
OTRAS ENTIDADES 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)	\$ 2,258,563,174	\$ 2,584,560,951
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
	\$ 3,518,638,122	\$ 3,926,217,773

- (1) El detalle de los Títulos de Tesorería es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
TES UVR (a)	\$ 314,260,630	\$ 859,872,831
TES corto plazo	976,404,331	663,363,576
Certificado de depósito a término fijo	402,434,828	373,782,786
Títulos TDS Ley 562 de 2020	357,064,716	389,954,989
TES tasas fija	29,312,680	77,864,624
Time Deposit (b)	68,769,507	74,556,263
Otros bonos sector financiero	110,316,482	145,165,882
	\$ 2,258,563,174	\$ 2,584,560,951

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- (a) 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 Banco optó en invertir más en operaciones de mercado monetario y disminuir la negociación de esta clase de títulos.
- (b) Los *Time Deposit* 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 de 2022 (\$4,810.20 pesos). El detalle de las operaciones en moneda origen (dólares) es el siguiente:

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

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

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

- (3) Los títulos entregados en garantía corresponden a TES de corto plazo, TES UVR y TDS Ley 562 de 2020. A 31 de marzo de 2022, los títulos TES UVR entregados en garantía en Operaciones simultáneas pasivas disminuyeron en \$256,052,709 en comparación al 31 de diciembre de 2022.

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 este periodo El Banco no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y 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, como se muestra a continuación:

	<u>Al 31 de marzo de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
Título de deuda pública (1)	\$ 10,026,519,371	\$ 10,287,544,018
Títulos de deuda otros emisores (2)	28,818,643	27,846,890
	<u>\$ 10,055,338,014</u>	<u>\$ 10,315,390,908</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
TES tasa fija	\$ 6,107,943,113	\$ 6,047,396,407
TES UVR	3,918,576,258	4,268,810,183
Deterioro (a)	-	(815,682)
	\$ 10,026,519,371	\$ 10,315,390,908

(2) El detalle de las inversiones en títulos de deuda otros emisores es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Certificados de Depósito a Término	\$ 28,818,643	\$ 28,662,572
Deterioro (a)	-	(815,682)
	\$ 28,818,643	\$ 27,846,890

a) Al cierre del 31 de marzo de 2023 no se evidencia deterioro sobre los (2) CDT's con el Banco Sudameris y BBVA, mientras que al 31 de diciembre de 2022 se presentó un deterioro sobre los títulos de deuda privada por \$815,682.

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 de 2022, respaldando las operaciones detalladas en la nota 18 obligaciones financieras con bancos.

Calificación de Riesgo por Emisor

A continuación, se relacionan las calificaciones de riesgo por emisor al corte del 31 de marzo de 2023 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-
	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda extranjera	BB+	BB+
CORPORATIVOS	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
	BANCO POPULAR	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO SCOTIABANK COLPATRIA	Moneda local	AAA	AAA
		Moneda local y extranjera	AAA	AAA
		Moneda local	AAA	AAA
		Moneda local	AAA	AAA
	OFF SHORE	MONTE CARLO	Moneda extranjera	A

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

A continuación, se relacionan las inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

	Al 31 de marzo de 2023	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)	20,130,870	19,293,347
Adecaña (3)	586,082	586,082
	\$ 184,195,604	\$ 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 Banco 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 de acuerdo con lo definido en el Capítulo 1–I de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, numeral 6.2.5 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Al 31 de marzo de 2023 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$ 3,101.29 pesos. El día 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 Banco Agrario 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 Valoración S.A. – Precia

Al 31 de marzo de 2023, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$106.24 pesos. El día 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 Banco Agrario 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 S.A., fue evaluada bajo el enfoque de ingresos, cada seis meses, por lo anterior la última valoración recibida corresponde al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de marzo de 2023, la inversión en Adecaña S.A., mantiene su valor en libros en los Estados Financieros Intermedios Condesados por \$586.082 pesos 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 Banco no ha constituido provisión alguna sobre estas inversiones.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

7. Activos Por Instrumentos Financieros 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 de 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	\$ -	\$ -
Forward de Negociación De Monedas		
Derechos de compra	\$ -	\$ -
Obligación de compra	-	-
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	\$ 39,300,071	\$ 18,400,824
Obligaciones	(38,798,160)	(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 de 2022 el Banco no tenía ninguna restricción sobre los derechos de los derivados.

8. Inversiones en Subsidiaria Aplicando el Método de la Participación Patrimonial

El Banco participa en la propiedad accionaria de la Fiduciaria en un 93,6989% que sirve de base para medir la inversión a través del Método de la Participación Patrimonial – MPP.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

8. Inversiones en Subsidiaria Aplicando el Método de la Participación Patrimonial (continuación)

Al 31 de marzo 2023

Compañía	Valor inicial	Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduciaria Agraria S.A.	\$ 64,795,383	\$ 917,687	\$ -	\$ (7,569,529)	\$ 58,143,541
	\$ 64,795,383	\$ 917,687	\$ -	\$ (7,569,529)	\$ 58,143,541

El Banco cuenta con una inversión en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario, que a 31 de marzo de 2023 presenta en sus estados financieros un activo total por \$64,179,717, un pasivo total por \$17,072,000, un patrimonio total de \$47,107,716, ingresos por \$15,885,421 y unos egresos por \$14,906,022, incluyendo el impuesto de renta, lo que se traduce en un resultado positivo total de \$979,400.

Al 31 de diciembre 2022

Durante el año 2022 el Banco realizó un análisis a los registros contables históricos en la adquisición de la Fiduciaria Agraria y a los cálculos del MPP desde el año 2014, fecha en que se adoptó esta forma de valoración, procediendo a reconocer un ajuste contable, disminuyendo la inversión en \$2,515,298 por concepto de MPP y \$2,903,621 al costo histórico y cuyos resultados se observan en el siguiente cuadro:

Compañía	Valor inicial	Reducción Método de Participación Patrimonial	Reducción Costo Inversión	Método de Participación Patrimonial	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduciaria Agraria S.A.	\$ 69,082,245	\$ (2,515,298)	\$ (2,903,621)	\$ 1,132,057	\$ -	\$ 64,795,383
	\$ 69,082,245	\$ (2,515,298)	\$ (2,903,621)	\$ 1,132,057	\$ -	\$ 64,795,383

Al 31 de diciembre de 2022 presentó en sus estados financieros un activo total por \$61,618,874, un pasivo total por \$7,760,881, un patrimonio total de \$53,857,993, ingresos por \$55,727,657 y unos egresos por \$54,519,471, incluyendo el impuesto de renta, lo que se traducen en un resultado positivo de \$1,208,186.

Análisis de Deterioro de Inversiones en Subsidiaria Aplicando el Método de la Participación Patrimonial

El Banco, a la fecha de corte del estado de situación financiera separado intermedio condensado, evalúa la existencia de indicadores de deterioro de su inversión en la subsidiaria. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco efectuó el análisis de deterioro para la inversión en la subsidiaria conforme a lo establecido por la NIC 36 – *Deterioro del valor de los Activos*, concluyendo que la inversión no presenta indicadores de deterioro. El análisis del deterioro fue realizado por medio del método de flujos de efectivo descontados.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Capital		
Cartera de créditos	\$ 18,255,364,980	\$ 17,694,569,957
Intereses y otros conceptos	805,401,264	717,216,466
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	<u>\$ 19,060,766,244</u>	<u>\$ 18,411,786,423</u>
Deterioro		
Capital	\$ (1,579,270,678)	\$ (1,409,300,518)
Intereses y otros conceptos	(245,504,252)	(224,550,523)
Total deterioro	<u>(1,824,774,930)</u>	<u>(1,633,851,041)</u>
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	<u>\$ 17,235,991,314</u>	<u>\$ 16,777,935,382</u>

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

31 de marzo 2023

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera bruta			
Comercial	\$ 8,069,883,161	\$ 351,358,834	\$ 8,421,241,995
Microcrédito	8,415,042,701	425,289,379	8,840,332,080
Consumo	1,546,012,153	27,170,621	1,573,182,774
Vivienda(1)	224,426,965	1,582,430	226,009,395
Total cartera bruta	<u>\$ 18,255,364,980</u>	<u>\$ 805,401,264</u>	<u>\$ 19,060,766,244</u>
Deterioro			
Comercial	\$ (959,974,717)	\$ (113,178,854)	\$ (1,073,153,571)
Microcrédito	(385,013,588)	(108,415,149)	(493,428,737)
Consumo	(123,183,204)	(5,648,407)	(128,831,611)
Vivienda	(4,298,502)	(487,770)	(4,786,272)
Provisión general	(106,800,667)	(17,774,072)	(124,574,739)
Total deterioro	<u>\$ (1,579,270,678)</u>	<u>\$ (245,504,252)</u>	<u>\$ (1,824,774,930)</u>
Cartera neta			
Comercial	\$ 7,109,908,444	\$ 238,179,980	\$ 7,348,088,424
Microcrédito	8,030,029,113	316,874,230	8,346,903,343
Consumo	1,422,828,949	21,522,214	1,444,351,163
Vivienda	220,128,463	1,094,660	221,223,123
Provisión general	(106,800,667)	(17,774,072)	(124,574,739)
Total cartera neta	<u>\$ 16,676,094,302</u>	<u>\$ 559,897,012</u>	<u>\$ 17,235,991,314</u>

- (1) La variación en los saldos de la cartera de vivienda con aumento de \$56,873,131 tiene como causa principal los desembolsos de operaciones en el primer trimestre de 2023 que sumaron 473 nuevos créditos con saldo a marzo 31 de 2023 de \$59,172,262, originados por la promoción de nuevas líneas y productos para la financiación de cartera hipotecaria, menos \$2,299,131 que corresponde a disminución por saldo de obligaciones castigadas por \$6,156 y por abonos parciales o pagos de cancelación de créditos por \$2,292,975.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

31 de diciembre de 2022

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera bruta			
Comercial	\$ 7,906,906,018	\$ 319,885,502	\$ 8,226,791,520
Microcrédito	8,149,926,215	372,818,789	8,522,745,004
Consumo	1,469,977,543	23,136,092	1,493,113,635
Vivienda	167,760,181	1,376,083	169,136,264
Total cartera bruta	\$ 17,694,569,957	\$ 717,216,466	\$ 18,411,786,423
Deterioro			
Comercial	\$ (915,051,409)	\$ (107,568,579)	\$ (1,022,619,988)
Microcrédito	(291,893,360)	(95,441,283)	(387,334,643)
Consumo	(95,202,950)	(5,014,570)	(100,217,520)
Vivienda	(3,569,873)	(466,040)	(4,035,913)
Provisión general	(103,582,926)	(16,060,051)	(119,642,977)
Total deterioro	\$ (1,409,300,518)	\$ (224,550,523)	\$ (1,633,851,041)
Cartera neta			
Comercial	\$ 6,991,854,609	\$ 212,316,923	\$ 7,204,171,532
Microcrédito	7,858,032,855	277,377,506	8,135,410,361
Consumo	1,374,774,593	18,121,522	1,392,896,115
Vivienda	164,190,308	910,043	165,100,351
Provisión general	(103,582,926)	(16,060,051)	(119,642,977)
Total cartera neta	\$ 16,285,269,439	\$ 492,665,943	\$ 16,777,935,382

Al 31 de marzo de 2023 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 46.38%, comercial 44.18%, consumo 8.25% y vivienda 1.19%. Al 31 de diciembre de 2022 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 46.29%, comercial 44.68%, consumo 8.11% y vivienda 0.92%.

El detalle por línea de crédito de capital se expone a continuación, estos saldos no incluyen intereses y otros conceptos:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Microcréditos	\$ 8,415,042,701	\$ 8,149,926,215
Préstamos ordinarios	6,024,462,724	5,677,339,919
Préstamos con recursos de otras entidades	3,345,562,743	3,466,817,854
Tarjetas de crédito	211,728,611	197,450,967
Cartera hipotecaria para vivienda	184,699,518	128,780,248
Préstamos a empleados	39,770,851	39,041,566
Factoring	17,846,655	19,133,017
Descubiertos en cuentas corrientes	16,251,177	16,080,171
Total cartera bruta	18,255,364,980	17,694,569,957
Deterioro cartera de créditos	(1,579,270,678)	(1,409,300,518)
Total cartera neta	\$ 16,676,094,302	\$ 16,285,269,439

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Distribución de Cartera con Recursos Propios y Redescontada

La cartera del Banco 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	\$ 10,729,835,392	\$ 10,578,747,872
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	45,970,126	53,219,044
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	28,822,380	32,664,515
Citibank S.A.	–	20,947,924
Total cartera de redescuento	10,804,627,898	10,685,579,355
Recursos propios	7,450,737,082	7,008,990,602
Total cartera	\$ 18,255,364,980	\$ 17,694,569,957

Detalle de la cartera, según la fuente de recursos:

Al 31 de marzo de 2023:

	Cantidad Obligaciones	Saldo Capital	Intereses Corrientes	Intereses De Mora	Total Intereses
Cartera de redescuento					
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	\$ 1,103,848	\$ 10,729,835,392	\$ 490,844,315	\$ 4,922,610	\$ 495,766,925
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	4,149	45,970,126	761,386	13,278	774,664
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	11	28,822,380	852,120	1,748	853,868
Total cartera de redescuento	1,108,008	10,804,627,898	492,457,821	4,937,636	497,395,457
Recursos propios	540,163	7,450,737,082	172,279,049	3,868,333	176,147,382
Total cartera	\$ 1,648,171	\$ 18,255,364,980	\$ 664,736,870	\$ 8,805,969	\$ 673,542,839

Al 31 de diciembre 2022:

	Cantidad Obligaciones	Saldo Capital	Intereses Corrientes	Intereses De Mora	Total Intereses
Cartera de redescuento					
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	\$ 1,082,444	\$ 10,578,747,872	\$ 422,677,313	\$ 4,175,407	\$ 426,852,720
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	4,628	53,219,044	796,574	11,278	807,852
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	12	32,664,515	874,104	1,747	875,851
Cobank	3	20,947,924	35,354	–	35,354
Total cartera de redescuento	1,087,087	10,685,579,355	424,383,345	4,188,432	428,571,777
Recursos propios	530,720	7,008,990,602	150,337,598	3,079,094	153,416,692
Total cartera	\$ 1,617,807	\$ 17,694,569,957	\$ 574,720,943	\$ 7,267,526	\$ 581,988,469

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Deterioro de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera

El movimiento de la provisión Al 31 de marzo de 2023 y diciembre de 2022 es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
Saldo inicial	\$ 1,633,851,041	\$ 1,526,249,521
Provisión cargada a gastos (1)	318,691,147	617,771,182
Castigos	(22,338,816)	(131,435,688)
Recuperación de provisión (2)	(105,428,442)	(378,733,974)
Saldo final	<u>\$ 1,824,774,930</u>	<u>\$ 1,633,851,041</u>

(1) El detalle de la provisión de cartera es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
Comercial (a)	\$ 91,227,991	\$ 260,038,983
Microcrédito(b)	124,698,620	151,552,851
Gasto Intereses (c)	43,253,129	74,220,531
Consumo (d)	39,545,999	56,980,931
Provisión General Capital	3,639,593	36,115,182
Gasto otros	10,954,931	32,076,295
Provisión General Intereses	4,529,712	4,912,949
Vivienda (e)	841,172	1,873,460
	<u>\$ 318,691,147</u>	<u>\$ 617,771,182</u>

- a) Con relación a la cartera comercial, se observa que a marzo de 2023 registra la segunda mayor constitución de provisiones de los \$91.227.991 que se han constituido de provisión, el 49.06% corresponde a la constitución de provisiones adicionales por \$44,753,401. El 50.94% restante está explicado por la provisión de norma que se constituye por los nuevos desembolsos y rodamientos de este segmento.
- b) Con relación a la cartera microcrédito, se observa que al cierre de marzo del año 2023 corresponde a la modalidad que registró mayor constitución de provisiones. De los \$124.698.620 que se han constituido de provisión, el 70.43% corresponde a la constitución de provisiones adicionales por \$87.829.548. El 29.57% restante está explicado por la provisión de norma que se constituye por los nuevos desembolsos y rodamientos de este segmento.
- c) La provisión de intereses al cierre de marzo 2023 se ubica en el tercer lugar de los conceptos que más impactaron la constitución de provisiones, dicho impacto se explica en mayor proporción por el incremento en la exposición de intereses de la cartera total con relación al cierre del año 2022 (+15,73%), así como el impacto en el crecimiento de la exposición por factores asociados al incremento de la IBR.
- d) Con relación a la cartera Consumo se observa que a marzo de 2023 se ubica en el cuarto concepto de mayor constitución de provisiones explicado por el crecimiento de cartera (+5.17% Capital) al ser comparada con diciembre de 2022; así mismo, se evidencia que la constitución de provisiones adicionales por \$17,379,442 representa el 43.95% del total de constituciones de provisión para dicha modalidad.
- e) Con relación a la cartera de vivienda, es el concepto con menor constitución de provisiones, sin embargo, se evidencia constitución de provisiones adicionales por \$137,208 que representa el 16.31% del total de constituciones de provisión para dicha modalidad.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Deterioro de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera (continuación)

(2) El detalle de las recuperaciones de cartera es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Comercial	\$ (40,190,298)	\$ (187,965,344)
Microcrédito	(23,986,479)	(102,066,623)
Reintegro otros conceptos	(6,000,905)	(30,792,119)
Consumo	(8,260,195)	(23,525,292)
Reintegro Intereses	(23,600,815)	(20,312,533)
Provisión General Intereses	(2,815,692)	(11,906,633)
Provisión General Capital	(421,853)	(1,507,482)
Vivienda	(152,205)	(657,948)
Saldo final	\$ (105,428,442)	\$ (378,733,974)

Provisiones Adicionales

Durante 2022 se constituyeron provisiones adicionales por valor de \$146,377,311 anticipando posibles pérdidas por el deterioro de cartera derivado de los siguientes factores: Ola Invernal, inundaciones en La Mojana, normalizaciones sin marca (aquellas que no generan marca de modificado o reestructurado), incremento en tasas de interés variable, factores macroeconómicos adversos que incrementan la probabilidad de incumplimiento de los deudores y deterioro en la PDI de la cartera comercial.

Así mismo, se reversaron provisiones constituidas en 2020 por Covid por valor de \$16,623,082.

Durante el primer trimestre del año 2023 se constituyeron provisiones adicionales por valor de \$150,099,598 anticipando posibles pérdidas por el deterioro de cartera derivado de los siguientes factores: Vía Panamericana. Zonal–Occidente Costa Pacífica, Precio del Café, Procesos Concursales, posible erupción Volcán Nevado del Ruiz, Paro Minero y Cosecha 2022 microfinanzas.

Al 31 de marzo de 2022, el siguiente es el detalle de las provisiones adicionales constituidas por el Banco:

	Vía Panamericana	Zonal Occidente – Costa Pacífica	Precio del Café	Procesos Concursales	Volcán Nevado del Ruiz	Paro Minero	Cosecha 2022 Microfinanzas	TOTAL
Comercial	\$ 15,499,976	\$ 92,645	\$ 1,412,578	\$ 4,324,703	\$ 23,053,570	\$ 228,995	\$ 140,934	\$ 44,753,401
Consumo		1,390,692		39,535	13,038,088	2,368,039	543,087	17,379,441
Vivienda							137,208	137,208
Microcrédito	22,606,869	2,589,537	34,398,857	588,952	20,472,982	27,601	7,144,750	87,829,548
Total	\$ 38,106,845	\$ 4,072,874	\$ 35,811,435	\$ 4,953,190	\$ 56,564,640	\$ 2,624,635	\$ 7,965,979	\$ 150,099,598

En enero de 2023, se constituyeron provisiones adicionales por valor de \$38,106,845 como resultado del derrumbe de la Vía Panamericana a la altura del municipio de Rosas – Cauca. Esta provisión se constituyó a la cartera con municipios de inversión ubicados en el departamento de Nariño y sur del Cauca, con el fin de anticipar el deterioro ocasionado por el bloqueo de la vía.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Provisiones Adicionales (continuación)

Para febrero de 2023, se alertó del incremento sustancial del indicador de cartera vencida (ICV) en la regional Occidente especialmente en los municipios de Buenaventura, El Charco, Bocas de Satinga, Tumaco, Santa Barbara de Iscuandé, Timbiquí y López de Micay en las actividades relacionadas a la acuicultura y pesca por valor de \$4,072,874; así mismo ante el aumento del volumen de la cosecha de café en Brasil y la subsiguiente caída del precio de este, se constituyeron provisiones adicionales a la cartera cafetera por valor de \$35,811,435, y por último se evaluó el riesgo que representa el incumplimiento de los acuerdos concursales o privados los cuales se suscriben entre el Banco y los clientes que se acogen a estos representando un riesgo de impago e incumplimiento por lo que se constituyó una adicional por \$4,953,190. Como resultado de la identificación de estos riesgos se constituyeron provisiones adicionales por \$44,837,499.

Para marzo de 2023 ante el alertamiento de posible erupción del Nevado del Ruiz se constituyeron provisiones adicionales a capital a la cartera de los municipios posiblemente afectados por un monto de \$56,564,640; así mismo, ante el hecho notorio y de conocimiento público registrado desde el 2 de marzo de 2023 con motivo del Paro Minero en el Bajo Cauca y Nordeste de Antioquia que ocasiono la situación de emergencia económica, se provisionó \$2,624,635 y por último, la cartera de la banca microfinanzas cosecha 2022 registra un mayor deterioro frente a las cosechas de los años anteriores; por lo anterior, se constituyeron provisiones adicionales por valor de \$7,965,979 a las oficinas donde el Indicador de Cartera Vencida de la Banca Microfinanzas superó el indicador de cosecha promedio para el año 2022 el cual fue de 6,50%. En conclusión, en marzo se constituyeron un total de provisiones adicionales a capital por \$67,155,254.

A continuación, se relaciona el valor de constitución neto de provisiones adicionales realizado durante el año 2023 comparado con el año inmediatamente anterior:

Mes	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Enero	\$ 38,106,845	\$ —
Febrero	44,837,499	—
Marzo	67,155,254	—
Abril	—	—
Mayo	—	—
Junio	—	—
Julio	—	—
Agosto	—	33,709,095
Septiembre	—	19,775,074
Octubre	—	14,376,150
Noviembre	—	19,112,002
Diciembre	—	42,781,953
Total	\$ 150,099,598	\$ 129,754,274

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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
Anticipos procesos judiciales (2)	7,976,492	7,976,492
Depósitos en garantía (3)	6,741,843	7,161,513
Compra de cartera libranza (4)	5,190,270	5,190,270
Venta de cartera (5)	2,187,918	2,118,858
Comisiones (6)	1,978,080	1,935,653
Incapacidades por cobrar	911,460	872,316
Saldos a favor por contribuciones a la Superintendencia Financiera de Colombia	29,588	805,517
Diversas	878,838	746,191
Liquidación de operaciones con derivados (7)	12,425	202,757
Faltantes en caja	91,895	253,476
Rechazos movimiento tarjeta de crédito(8)	463,693	165,064
Deudores varios (9)	445,426	2,702
Dividendos y participaciones(10)	15,508,796	–
Total cuentas por cobrar no cartera	405,624,007	379,031,584
Deterioro de cuentas por cobrar (11)	(16,248,851)	(15,210,911)
Total	\$ 389,375,156	\$ 363,820,673

(1) El saldo corresponde a los recursos que el Banco traslada en calidad de préstamo al Fondo Especial administrado por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior – 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 Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior – Icetex reconocerá intereses a la misma tasa remuneratoria reconocida por el Banco a sus clientes. El Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior – 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 anticipos de contratos que se encuentran en proceso jurídico, debido a inconvenientes en la legalización de estos por parte de los proveedores, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el saldo corresponde a 6 anticipos de contratos que entraron en procesos jurídicos

(3) La disminución por Depósitos en garantía corresponde a un mayor registro de garantías entregadas en efectivo a la Cámara de Compensación de Divisas sobre operaciones vigentes de contado Next Day.

(4) 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

10. Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

- (5) 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 queda el saldo del 50% del capital de la deuda más lo intereses.
- (6) 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.
- (7) 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 por el Banco.
- (8) La variación entre los periodos observados corresponde principalmente a transacciones realizadas en el mes de marzo que quedan pendientes de compensar, especialmente relacionadas a las transacciones internacionales por el proceso de adquirencia, las cuales fueron regularizadas en el mes de abril.
- (9) El saldo al 31 de marzo de 2023 se presenta principalmente en la cuenta por cobrar de MILLENIUM BPO SA por \$444,423, contrato de transacción derivado por aplicación inadecuada de los Acuerdos de Niveles de Servicio, suscritos entre el Banco Agrario y Milleniun BPO S.A. el 28 de febrero de 2018.
- (10) Al 31 de marzo de 2023 se reconocieron los dividendos decretados correspondiente a las utilidades del año 2022, dada la participación accionaria del Banco en Fiduagraria por \$7,569,529, Finagro por \$7,678,804 y Credibanco por \$260,462. Al 31 de diciembre de 2022, las cuentas por cobrar por concepto de dividendos se encontraban canceladas.
- (11) El movimiento de la provisión al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	\$ 15,210,911	\$ 14,385,808
Provisión cargada a gastos	1,116,014	1,763,010
Recuperación de provisión(a)	(78,074)	(937,907)
Saldo al final del período	\$ 16,248,851	\$ 15,210,911

- a) Para marzo de 2023 se presenta una disminución en 17 partidas por la cancelación de las mismas por parte de los deudores, en comparación con el año 2022 cuando se depuraron 68 partidas por saneamiento contable por su antigüedad e improbabilidad de recuperación.

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta, Neto

A continuación, se presenta el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

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.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo		
Saldo inicial	\$ 26,894,852	\$ 26,862,978
Traslados desde propiedades de inversión	-	1,549,389
Variación por medición del valor razonable	(12,900)	297,488
Traslado desde otros activos	-	40,334
Activos recibidos durante el periodo	83,401	25,962
Venta de activos (1)	(978,756)	(1,881,299)
Saldo final	\$ 25,986,597	\$ 26,894,852
Provisión	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$ (21,514,165)	\$ (20,510,358)
Traslados desde propiedades de inversión	-	(1,239,511)
Provisiones con cargos a resultados	(231,313)	(910,424)
Traslado desde otros activos	-	(40,334)
Reintegro provisiones por ventas	781,765	1,166,960
Recuperación de provisiones	-	19,502
Saldo final	(20,963,713)	(21,514,165)
Valor en libros, neto	\$ 5,022,884	\$ 5,380,687

(1) Durante el primer trimestre del año 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	\$ 1,083,703	\$ 1,472,317	\$ 388,614
Edificios	165,312	170,000	4,688
Inmuebles – Vivienda	575,396	675,852	100,456
Bienes Muebles	16,553	90,350	73,797
Valores Mobiliarios Acciones	40,334	42,000	1,666
	\$ 1,881,298	\$ 2,450,519	\$ 569,221

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

12. Propiedades de Inversión, Neto

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo		
Saldo inicial	\$ 21,183,988	\$ 24,173,285
Traslados a Propiedad y Equipo	-	(491,514)
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(2,497,783)
Saldo final	\$ 21,183,988	\$ 21,183,988
Depreciación		
Saldo inicial	\$ (981,466)	\$ (1,108,978)
Depreciación	(26,681)	(107,505)
Traslados a Propiedad y Equipo	-	235,017
Saldo final	\$ (1,008,147)	\$ (981,466)
Deterioro		
Saldo inicial	\$ (11,919,084)	\$ (14,034,596)
Cargo por deterioro	-	(361,964)
Recuperación de deterioro	-	289,571
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2,187,905
Saldo final	(11,919,084)	(11,919,084)
Valor en libros	\$ 8,256,757	\$ 8,283,438

La Gerencia de infraestructura física tiene a su cargo la administración de bienes propios del Banco, 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 Banco 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.

Notas a los Estados Financieros Separados

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	\$ 16,105,937	\$ 116,189,523	\$ 1,372,586	\$ 125,383,937	\$ 34,566,872	\$ 19,309,823	\$ 6,026,457	\$ 318,955,135
Adquisiciones	-	-	536,798	19,389,563	2,988,930	4,172,913	7,103,129	34,191,333
Traslados entre PPE	-	14,985,264	-	821,815	786	(16,297,312)	489,447	-
Traslados desde Propiedades de Inversión	33,621	509,954	-	-	-	-	(52,060)	491,515
Traslados desde / hacia otros Activos	-	(27,409)	-	-	-	-	(53,922)	(81,331)
Retiros	-	-	(228,444)	(3,483,962)	(4,056,203)	(393,549)	(4,433,658)	(12,595,816)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	16,139,558	131,657,332	1,680,940	142,111,353	33,500,385	6,791,875	9,079,393	340,960,836
Adquisiciones	-	-	-	2,037,002	-	-	937,510	2,974,512
Retiros	-	-	(216,301)	(227,042)	(60,821)	-	-	(504,164)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 16,139,558	\$ 131,657,332	\$ 1,464,639	\$ 143,921,313	\$ 33,439,564	\$ 6,791,875	\$ 10,016,903	\$ 343,431,184
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ -	\$ (10,763,979)	\$ (1,192,581)	\$ (67,936,049)	\$ (32,881,161)	\$ -	\$ (617,022)	\$ (113,390,792)
Gasto por depreciación	-	(2,809,767)	(68,715)	(7,083,082)	(1,434,735)	-	(3,539,433)	(14,935,732)
Retiros	-	-	228,444	2,987,520	4,031,471	-	-	7,247,435
Traslados desde Propiedades de Inversión	-	(235,017)	-	-	-	-	-	(235,017)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	(13,808,763)	(1,032,852)	(72,031,611)	(30,284,425)	-	(4,156,455)	(121,314,106)
Gasto por depreciación	-	(412,716)	(18,068)	(1,990,728)	(288,803)	-	(453)	(2,710,768)
Retiros	-	-	216,300	227,040	60,824	-	-	504,164
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ -	\$ (14,221,479)	\$ (834,620)	\$ (73,795,299)	\$ (30,512,404)	\$ -	\$ (4,156,907)	\$ (123,520,710)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ -	\$ (2,211,835)	\$ (66,079)	\$ -	\$ -	\$ (4,173,139)
Al 31 de marzo de 2023	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ -	\$ (2,211,835)	\$ (66,079)	\$ -	\$ -	\$ (4,173,139)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2022	\$ 15,360,608	\$ 116,732,294	\$ 648,088	\$ 67,867,907	\$ 3,149,881	\$ 6,791,875	\$ 4,922,938	\$ 215,473,591
Valor en libros al 31 de marzo de 2023	\$ 15,360,608	\$ 116,319,578	\$ 630,019	\$ 67,914,179	\$ 2,861,081	\$ 6,791,875	\$ 5,859,995	\$ 215,737,335

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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	50C-472829	\$	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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de software	\$ 64,819,140	\$ 60,082,525
Amortización programas de software	(33,518,170)	(27,217,095)
	\$ 31,300,970	\$ 32,865,430

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$ 32,865,430	\$ 25,895,368
Adquisiciones	4,752,624	33,186,701
Adiciones	149,003	–
Traslados	–	27,409
Amortización	(6,466,087)	(25,600,939)
Bajas	–	(643,109)
Saldo final	\$ 31,300,970	\$ 32,865,430

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

15. Activos por Derechos de Uso, Neto y Obligaciones por Arrendamientos

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

Costo	Inmuebles	Tecnología	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 131,572,063	\$ 17,844,379	\$ 149,416,442
Adiciones	38,708,287	32,117,845	70,826,132
Adecuaciones	4,437,991	–	4,437,991
Bajas y retiros	(28,847,899)	(17,844,379)	(46,692,278)
Incremento/Disminución IPC	3,335,576	–	3,335,576
Saldo al 31 de diciembre de 2022	149,206,018	32,117,845	181,323,863
Adiciones	8,251,654	–	8,251,654
Adecuaciones	962,941	–	962,941
Bajas y retiros	(6,546,447)	–	(6,546,447)
Incremento/Disminución IPC	2,403,476	–	2,403,476
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 154,277,642	\$ 32,117,845	\$ 186,395,487
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (54,223,321)	\$ (17,844,379)	\$ (72,067,700)
Cargo por amortización	(28,386,318)	(5,962,733)	(34,349,051)
Retiros	26,416,211	17,844,379	44,260,590
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(56,193,428)	(5,962,733)	(62,156,161)
Cargo por amortización	(7,203,336)	(1,583,026)	(8,786,362)
Retiros	6,462,823	–	6,462,823
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ (56,933,941)	\$ (7,545,759)	\$ (64,479,700)
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	\$ 97,343,701	\$ 24,572,086	\$ 121,915,787
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 76,197,009	\$ –	\$ 76,197,009
Adiciones	38,708,287	32,117,845	70,826,132
Incremento/Disminución IPC	3,335,576	–	3,335,576
Bajas y retiros	(2,520,378)	–	(2,520,378)
Intereses causados	5,706,860	2,252,376	7,959,236
Pagos efectuados	(32,103,204)	(7,363,018)	(39,466,222)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	89,324,150	27,007,203	116,331,353
Adiciones	8,251,654	–	8,251,654
Incremento/Disminución IPC	2,403,477	–	2,403,477
Bajas y retiros	(86,214)	–	(86,214)
Intereses causados	1,942,711	496,879	2,439,590
Pagos efectuados	(8,374,352)	(1,923,920)	(10,298,272)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 93,461,426	\$ 25,580,162	\$ 119,041,588

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

15. Activos por Derechos de Uso, Neto y Obligaciones por Arrendamientos (continuación)

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

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 3,958,472	\$ 46,131,853	\$ 43,371,101	\$ 93,461,426
Tecnología	–	25,580,162	–	25,580,162
Total	\$ 3,958,472	\$ 71,712,015	\$ 43,371,101	\$ 119,041,588

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

16. Otros Activos No Financieros

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Gastos pagados por anticipado		
Seguros (1)	\$ 4,068,720	\$ 425,158
Contribución Superintendencia Financiera (2)	3,080,683	14,496
Prima compra de cartera libranza	–	604
Total gastos pagados por anticipado	\$ 7,149,403	\$ 440,258
Otros		
Anticipos a contratos y proveedores (3)	\$ 6,291,773	\$ 7,300,540
Otros activos por impuestos corrientes (4)	3,506,173	–
Otros(5)	864,980	898,263
Derechos de registro de garantías mobiliarias	2,707	1,788
Otros activos no corrientes	705	705
Total otros activos	\$ 10,666,338	\$ 8,201,296
Provisión otros activos	(430)	(370)
Total otros activos no financieros, neto	\$ 17,815,311	\$ 8,641,184

(1) Corresponde principalmente a la renovación de las diferentes pólizas administrativas que posee el Banco las cuales tienen vigencia de un año, los conceptos de estas pólizas son Global Bancaria, Vida, manejo de Corresponsales bancarios y póliza de Incendios.

(2) 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.

(3) El saldo corresponde a anticipos de contratos entregados a los proveedores que prestan bienes y servicios al Banco, 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

16. Otros Activos No Financieros (continuación)

- (4) El saldo corresponde a Anticipos de ICA de todos los municipios en los cuales el Banco debe declarar a lo largo de la vigencia 2023.

El saldo a marzo 2023 corresponde principalmente a gastos pagados por anticipado de suscripciones y publicaciones por \$ 745,916.33.

17. Depósitos y Exigibilidades

El detalle de los depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
Depósitos judiciales y otros(1)	\$ 8,932,487,760	\$ 8,845,965,800
Cuentas de ahorro	7,106,433,561	6,983,642,015
Cuentas corrientes	1,797,272,080	1,613,843,342
Certificados de depósito a termino	1,402,884,991	1,390,348,142
	<u>\$ 19,239,078,392</u>	<u>\$ 18,833,799,299</u>

- (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 Nacional 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 BAC se reconocen los recursos que son girados por el 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 en la contabilidad del Banco Agrario de Colombia. 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.

18. Obligaciones Financieras con Bancos

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

	<u>Al 31 de marzo de 2023</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>
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	185,036,368
Transferencia Temporal De Valores	4,916	-
Bancos moneda extranjera (4)	-	21,122,112
	<u>\$ 11,981,746,385</u>	<u>\$ 11,764,696,400</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

(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 – 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 – Finagro(a)	\$ 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:

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	–%	4 días	TES UVR
Banco de la República	1	12,865,398	10.44%	5 días	TES TF
Banco de la República	8	211,195,757	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	97,074,780	12.23%	20 días	TESCORTOPL
	44	\$ 1,074,472,048			

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

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	106,182,477	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	7,703,574	4.88%	7 días	TES TASA FIJA
	<u>48</u>	<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%
	<u>44</u>	<u>\$ 342,238,965</u>	

Al 31 de diciembre de 2022

Entidad	Cantidad	Valor	Tir valoración Promedio
Banco de la República	13	\$ 94,397,881	6.92%
Seguros Bolivar	15	53,034,395	3.75%
Cámara de riesgo Central de Contraparte	9	37,604,093	7.36%
	<u>37</u>	<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 Banco no cuenta con obligaciones financieras vigentes en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2022

	Monto USD (miles)	Monto COP (miles)	Tasa	Plazo
Cobank	USD\$ 3,080	\$ 14,815,467	5.01%	60 días
Cobank	USD\$ 1,311	\$ 6,306,645	3.73%	180 días
	<u>USD\$ 4,391</u>	<u>\$ 21,122,112</u>		

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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	-	15,706,125
Obligaciones de compra	-	(15,706,125)
Derechos de venta	12,272,150	11,634,125
Obligaciones de venta	(12,272,150)	(11,634,125)
Mark to market futuros de negociación ⁽¹⁾	\$ -	\$ -
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	(9,285)	-
	\$ (2,371,014)	\$ (2,230,867)

(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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(2) Al 31 de marzo de 2023 el Banco 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 \$9,303,373 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.

Cambios en el Pasivo por Actividades de Financiación

A 31 de marzo de 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	-	(10,298,272)	(10,298,272)
Efectivo Neto Utilizado en las Actividades de financiación	-	(10,298,272)	(10,298,272)
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	-	10,298,272	10,298,272
Total Pasivos Relacionados con Otros Cambios	238,573,688	10,298,272	248,871,960
Saldo al 31 de marzo 2023	\$ 238,573,688	\$ -	\$ 238,573,688

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

A 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)	-	(77,891,861)	-	(77,891,861)
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	-	-	(39,466,222)	(39,466,222)
Efectivo Neto Utilizado en las Actividades de financiación	(643,893,068)	(77,891,861)	(39,466,222)	(761,251,151)
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)	-	77,891,861	-	77,891,861
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	-	-	39,466,222	39,466,222
Total Pasivos Relacionados con Otros Cambios	643,893,068	77,891,861	39,466,222	761,251,151
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

20. Beneficios a Empleados por Pagar

El siguiente es el detalle de los Beneficios a Empleados por Pagar:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Vacaciones	\$ 14,638,470	\$ 12,641,340
Prima vacaciones	14,638,470	12,641,340
Prima legal (1)	8,090,979	-
Bonificaciones	1,857,298	1,625,209
Salarios	546,000	947,239
Cesantías	673,640	-
	\$ 40,444,857	\$ 27,855,128

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

21. 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 siguiente, es la composición del gasto por impuesto sobre la renta:

	Años terminados en:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Gasto por Impuesto a las ganancias		
Impuesto de renta del periodo corriente	\$ 99,393,403	\$ 100,682,578
Sobretasa	14,199,058	8,898,806
Subtotal impuestos período corriente	\$ 113,592,461	\$ 109,581,384
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	\$ (3,633,978)	\$ (9,109,495)
Total, gasto por Impuesto a las ganancias	\$ 109,958,483	\$ 100,471,889
Tasa de tributación efectiva	39.15%	36.93%

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	\$ 403,966,164	\$ -
Retenciones y autorretenciones a favor	(253,120,477)	-
Total, pasivo por impuesto a las ganancias año anterior, neto	\$ 150,845,687	\$ -
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ 113,592,461	\$ 468,138,331
Retenciones y autorretenciones a favor	(48,614,805)	(253,120,476)
Total, pasivo por impuesto a las ganancias año corriente, neto	64,977,656	215,017,855
Total, impuesto sobre las ganancias, neto	\$ 215,823,343	\$ 215,017,855

Impuesto Diferido

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados en 31 de diciembre de 2022 y 31 de marzo de 2023 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

21. Impuesto a las Ganancias Corriente, Neto (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Periodo terminado al 31 de marzo de 2023, genera una variación de \$3,508,348, con respecto al periodo terminado al 31 de diciembre del 2022, la cual, se encuentra detallada a continuación:

	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de marzo de 2023
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija (valor razonable y costo amortizado)	\$ 75,039,006	\$ (46,153,301)	\$ -	\$ 28,885,705
Valoración de derivados	15,546,127	(10,559,950)	-	4,986,177
Operaciones simultáneas	904,715	(716,274)	-	188,441
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión general	8,898,784	84,611	-	8,983,395
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión adicional	60,981,887	50,936,808	-	111,918,695
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (libranzas)	19,513	(16,289)	-	3,224
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	4,907,462	(140,702)	-	4,766,760
Provisiones pasivas no deducibles	-	-	-	-
Ingresos diferidos	-	-	-	-
Diferencia de cambio	260,498	2,604,765	-	2,865,263
Arrendamiento financiero	49,857,923	1,369,516	-	51,227,439
Descuento tributario – Industria y Comercio	-	-	-	-
Otros – provisiones laborales	513,310	(187,763)	-	325,547
Bienes recibidos en dación de pago	1,390,725	14,278	-	1,405,003
Total, impuestos diferidos activos	\$ 218,319,950	\$ (2,764,301)	\$ -	\$ 215,555,649
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija (a valor razonable y a costo amortizados en títulos de deuda)	\$ (57,174,633)	\$ 5,250,739	\$ -	\$ (51,923,894)
Valoración de inversiones de renta variable (a valor razonable con cambios en el ORI)	(2,695,100)	(165,524)	(125,628)	(2,986,252)
Valoración de derivados	(143,496)	(132,706)	-	(276,202)
Operaciones simultáneas	(43,170)	(54,999)	-	(98,169)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(29,891,892)	(250,116)	-	(30,142,008)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	(4,234)	4,234	-	-
Diferencia de cambio	(2,951,455)	2,845,884	-	(105,571)
Arrendamiento financiero	(47,667,081)	(1,099,233)	-	(48,766,314)
Total, impuestos diferidos pasivos	(140,571,061)	6,398,279	(125,628)	(134,298,410)
Activo (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido neto	\$ 77,748,889	\$ 3,633,978	\$ (125,628)	\$ 81,257,239

22. Provisiones

Las provisiones constituidas corresponden a pasivos contingentes que se reconocen por los procesos jurídicos con alta probabilidad de pérdida y las otras provisiones se registran para cubrir posibles pagos por reintegros originados en fraudes ocurridos en los productos de clientes del Banco:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

22. Provisiones (continuación)

Provisiones

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Multas, sanciones y litigios		
Procesos administrativos (1)	\$ 1,498,083	\$ 1,439,668
Procesos civiles	825,163	791,483
Procesos laborales (2)	813,867	1,283,278
Procesos Dian	890	890
	\$ 3,138,003	\$ 3,515,319
Otras		
Contribuciones y afiliaciones	\$ 1,234,372	\$ 1,256,000
Otras provisiones (3)	-	1,677,040
	1,234,372	2,933,040
	\$ 4,372,375	\$ 6,448,359

- (1) El incremento en los procesos administrativos corresponde a la constitución de provisiones para 8 procesos jurídicos por \$86,887, compensado con 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 Banco, por cuantías de \$357 millones y \$126 millones 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. Al cierre de marzo de 2023 no presenta saldo.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales	Civiles	Administrativ os	Procesos DIAN	Total Multas Sanc.y Litigios	Otras Provisiones (1)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 889,962	\$ 5,855,820	\$ 1,113,479	\$ 890	\$ 7,860,151	\$ 2,020,914	\$ 9,881,065
Provisiones constituidas	676,873	825,675	2,448,436	-	3,950,984	912,126	4,863,110
Liberación de provisiones	(283,557)	(5,890,012)	(2,122,247)	-	(8,295,816)	-	(8,295,816)
Saldo al 30 de diciembre de 2022	1,283,278	791,483	1,439,668	890	3,515,319	2,933,040	6,448,359
Provisiones constituidas	42,628	43,103	86,887	-	172,618	-	172,618
Liberación de provisiones	(512,039)	(9,423)	(28,471)	-	(549,933)	(1,698,669)	(2,248,602)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 813,867	\$ 825,163	\$ 1,498,084	\$ 890	\$ 3,138,004	\$ 1,234,371	\$ 4,372,375

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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)	\$ 238,573,688	\$ –
Proveedores y Servicios(2)	95,150,397	110,750,687
Retenciones y aportes laborales	29,371,293	27,815,703
Honorarios(3)	23,841,185	25,296,949
Retiros tarjeta Débito	18,986,287	38,786,916
Compensaciones de redes(4)	17,365,190	29,941,547
Cheques Girados No Cobrados	17,295,178	17,440,388
Impuestos	17,240,087	17,864,121
Comisiones	15,186,174	12,464,652
Transferencia temporal de valores(5)	12,851,610	–
Seguros	11,196,801	11,135,458
Recaudo de obligaciones al cobro(6)	5,599,976	6,905,719
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	4,909,854	6,968,893
Diversas(7)	4,555,175	7,831,109
Intereses originados en procesos de reestructuración	3,594,122	3,654,871
Contribuciones sobre transacciones	3,056,185	3,186,022
Auxilio Funerario	1,104,273	1,091,780
Transferencias operaciones interbancarias(8)	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 (9)	977,406	2,387,710
Saldos a favor tarjeta de crédito aplicados	963,393	1,010,076
Ingresos Anticipados	343,095	1,256,760
Arrendamientos	223,482	213,356
	\$ 525,583,680	\$ 398,410,945

(1) Corresponde a la distribución de utilidades de 2022 decretados en efectivo por \$238,573,688 aprobados por la Asamblea de Accionistas celebrada el 29 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.

(3) Los honorarios corresponden a:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Otros Honorarios	\$ 10,368,358	\$ 11,856,451
Recaudos honorarios pre-jurídicos y jurídicos (a)	7,419,523	7,186,233
Cobranzas	5,157,678	4,977,967
Asesoría desarrollo	895,626	1,276,298
	\$ 23,841,185	\$ 25,296,949

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Otros Pasivos (continuación)

- (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 de honorarios de cobranza jurídica y pre jurídica de vieja data.
- (4) 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 día 31 de marzo de 2023.
- (5) 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 millones con una tasa nominal de -13.96%. Para el cierre de diciembre no se realizaron esta clase de operaciones. Ver nota 3 efectivo y equivalentes del efectivo.
- (6) El saldo corresponde al dinero recibido de los clientes que será aplicado a las obligaciones en cumplimiento de los acuerdos de los pagos celebrados.
- (7) El saldo para el 2023 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por pagar, liquidación de derivados por \$1,583,203, programas de bienestar social por \$683,950.
- (8) 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.

El saldo a marzo corresponde a la legalización del Bien Recibido en Dacion de Pago del edificio Conde Aparicio

24. Patrimonio

El Banco 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 \$445,637,410 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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

24. Patrimonio (continuación)

31 de marzo de 2023 (continuación)

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.

Reservas Legales y Ocasionales

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

- (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.
- (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 NIIF– perdida”, cuyo efecto fue un valor neto negativo de \$31,639,399.

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 Pérdidas 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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

24. Patrimonio (continuación)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos (continuación)

	Al 31 de marzo 2023	Al 31 de diciembre 2022
Credibanco S.A.	\$ 16,597,872	\$ 15,760,349
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. – Finagro(a)	27,840,683	20,401,439
Adecaña	\$361,527	361,527
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(2,489,680)	(2,364,052)
	<u>\$ 42,310,402</u>	<u>\$ 34,159,263</u>

- (a) El incremento en el ORI para los títulos participativos Finagro esta dado por un mayor valor del precio por acción al 31 de marzo de 2023 de \$3,101.29 pesos, información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP de Colombia S.A.), respecto al 31 de diciembre de 2022, donde el precio por acción fue de \$2,960.17 pesos, lo anterior generó una mayor valoración de la inversión a valor razonable por \$7,439 al cierre de marzo.

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 (16.05%) y La Relación de Solvencia Total (16.94%)

Para diciembre de 2022: 1. La Relación de Solvencia Básica Adicional (17.04%) y La Relación de Solvencia Total (17.92%)

25. Ingresos Netos por Intereses

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

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
Ingresos por intereses		
Cartera microcrédito	\$ 343,250,809	\$ 173,052,538
Cartera comercial(1)	293,530,399	140,073,792
Cartera consumo	48,876,137	32,843,217
Cartera de vivienda	4,152,101	1,041,866
Otros ingresos por intereses	568,765	600,946
Ingresos financieros cartera de créditos(2)	<u>690,378,211</u>	<u>347,612,359</u>
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario(3)	15,233,264	1,563,875
Total ingresos por intereses	<u>\$ 705,611,475</u>	<u>\$ 349,176,234</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

	Al 31 de marzo de	
	2023	2022
Gastos por intereses		
Depósitos judiciales(4)	\$ (105,878,514)	\$ (28,540,504)
Cuentas de ahorro	(35,884,504)	(10,153,437)
Certificados de depósito a término (5)	(28,336,114)	(5,782,414)
Cuentas corrientes(6)	(3,309,936)	(1,406,305)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	(173,409,068)	(45,882,660)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras(7)	(266,441,623)	(51,689,905)
Obligaciones por arrendamientos	(2,437,000)	(1,777,526)
Gasto por intereses créditos con bancos y otros	(268,878,623)	(53,467,431)
Otros intereses neto	(2,534,755)	(1,896,047)
Total gastos por intereses	(444,822,446)	(101,246,138)
Ingresos netos por intereses	\$ 260,789,029	\$ 247,930,096

(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:

	Al 31 de marzo de 2023	Al 31 de marzo de 2022
Recursos Propios		
Comercial	\$ 159,680,026	\$ 63,852,958
Consumo	48,876,137	32,843,096
Microcrédito	58,641,866	49,146,742
Vivienda	4,152,101	1,041,866
Otros	568,765	600,946
	271,918,895	147,485,608
Redescuento		
Comercial	133,850,373	76,220,834
Consumo		120
Microcrédito	284,608,943	123,905,797
	418,459,316	200,126,751
Total ingreso por intereses cartera (a)	\$ 690,378,211	\$ 347,612,359

(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 Banco.

(4) Se presenta un aumento en las captaciones de este producto en \$6,152,213,610, adicional a ello el promedio de la tasa DTF con la que se liquidan estos rendimientos paso de un 4.8% a un 13.7% en marzo de 2023.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

- (5) La variación corresponde al aumento en capital de CDT menores a 12 meses en \$126,374,429, adicional a ello también se evidencia un incremento en las tasas de interés, ya que para CDT de menores a 6 meses la tasa promedio es de 7.52% y de 6 meses a 12 meses es de 11.18% en marzo 2023.
- (6) Se presenta un incremento en el gasto por intereses de cuenta corriente por el aumento en el promedio de saldo en las 12 cuentas corrientes que tiene el Consejo Superior de la Judicatura en la oficina Bogotá Avenida Chile el cual en marzo de 2023 fue por \$178,211,869, además el promedio de la tasa DTF con la que se liquidan estos rendimientos paso de un 4.8% en marzo de 2022 a un 13.7% en marzo de 2023.
- (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:

	Al 31 de marzo de	
	2023	2022
Ingresos por operaciones financieras		
Inversiones medidas a costo amortizado	\$ 313,315,894	\$ 231,817,887
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto	164,990,031	(5,529,326)
Valoración de derivados, neto	21,430,994	16,968,103
Utilidad en venta de inversiones (1)	13,012,023	4,292,578
Operaciones de contado (2)	1,727,312	96,572
Total ingresos por operaciones financieras	\$ 514,476,254	\$ 247,645,814
Gastos por operaciones financieras		
Operaciones en corto, repo y simultáneas	\$ (33,305,125)	\$ 709,501
Total gastos por operaciones financieras	(33,305,125)	709,501
Utilidad de operaciones financieras, neto (3)	\$ 481,171,129	\$ 248,355,315

- (1) Corresponde principalmente a un aumento en la negociación de operaciones de contado Next Day de venta de dólares, negociación de títulos clasificados a valor razonable y al incremento en el índice de precios al consumidor (IPC) dadas por las condiciones de mercado existente.
- (2) El incremento obedece principalmente a la utilidad obtenida por la mayor cantidad de negociación de operaciones de contado Next Day de venta de dólares durante el primer trimestre del año 2023, como estrategia de negociación de la Tesorería del Banco; mientras que durante el primer trimestre del año 2022 la negociación de operaciones de contado no fue representativa.
- (3) La variación positiva de la utilidad de operaciones financieras está explicada por el comportamiento del Portafolio a Valor Razonable, que presenta una variación de \$168,317,465 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 \$81,498,007 dada la estrategia de compras ejecutada que incorporó un porcentaje importante de títulos indexados a la 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

27. Ingresos Netos por Comisiones

A continuación, se describe el detalle de los ingresos netos generados por las comisiones propias de las operaciones del banco:

	Al 31 de marzo	
	2023	2022
Servicios bancarios (1)	\$ 53,984,372	\$ 52,721,573
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	18,633
Total ingresos por comisiones	\$ 70,184,141	\$ 69,137,397
Gastos por comisiones		
Comisiones bancarias (2)	\$ (10,943,793)	\$ (9,709,039)
Servicios bancarios (3)	(7,405,443)	(6,857,982)
Otros	(996,383)	(778,530)
Total gastos por comisiones	(19,345,619)	(17,345,551)
Ingresos netos por comisiones	\$ 50,838,522	\$ 51,791,846

- (1) Refleja el saldo de las comisiones gravadas generadas por convenios comerciales, convenios ACH.
- (2) Corresponde principalmente a las comisiones por cajeros tarjeta debito Servibanca por valor de \$1,110,085
- (3) Corresponde al gasto de comisión de convenios con corresponsales bancarios.

28. Utilidad en el Método de la Participación, Neto

Las utilidades corresponden a participaciones en la Fiduciaria Agraria S.A., compañía subsidiaria, medida a través del método de la participación patrimonial:

	Al 31 de marzo	
	2023	2022
Por Método De Participación Patrimonial Subsidiarias	\$ 917,687	\$ 464,627
Total	\$ 917,687	\$ 464,627

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

29. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2023	2022
Dividendos y participaciones	\$ 7,939,267	\$ 5,486,451
Diversos(1)	4,729,974	1,747,457
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	1,490,817
Recuperación deterioro bienes recibidos en dación de pago(3)	781,766	335,138
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago	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	–
	\$ 23,759,966	\$ 17,104,071

- (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.
- (2) Corresponde reintegro en estimaciones de operaciones administrativas, que se ajustan una vez el proveedor o tercero presenta la factura.
- (3) Corresponde al reintegro de provisión por baja en venta del edificio Conde Aparicio, legalizada en enero de 2023, ubicado Ibagué.
- (4) Corresponde a la regularización de pasivos que por su antigüedad han prescrito a favor del Banco (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 siguiente es el detalle de las Remuneraciones y Gastos de Personal:

	Al 31 de marzo de	
	2023	2022
Sueldos	\$ 117,781,734	\$ 102,108,391
Aportes parafiscales	17,124,124	15,081,898
Servicios temporales(1)	5,462,793	4,444,282
Bienestar	1,233,697	1,228,150
Bonificaciones y Premios	1,025,753	753,269
Otros	1,142,175	1,077,086
Capacitación al personal	212,643	55,787
	\$ 143,982,919	\$ 124,748,863

- (1) Corresponde a gastos generados por las necesidades de personal adicional para atender los diferentes proyectos, tareas estratégicas y nuevas iniciativas que emprende el Banco, 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.

Notas a los Estados Financieros Separados

31. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle del Gasto de Administración:

	Al 31 de marzo	
	2023	2022
Impuestos(1)	\$ 35,623,459	\$ 25,703,805
Arrendamientos	18,010,109	16,285,987
Seguros	15,634,301	14,524,521
Honorarios	13,991,999	14,200,764
Procesamiento electrónico de datos	11,702,887	11,317,982
Transporte	8,802,223	8,014,007
Servicios de aseo y vigilancia	7,371,030	6,510,527
Servicios públicos	6,341,855	5,618,657
Otros(2)	5,413,940	3,473,267
Contribuciones y afiliaciones	3,302,926	4,227,513
Suscripciones	2,846,630	2,417,479
Gastos de viaje	2,552,173	1,633,306
Negociación de cartera(3)	2,482,575	6,289,589
Servicios de correo y aero-mensajería	2,378,324	1,498,598
Mantenimiento y reparaciones	1,662,871	2,290,128
Útiles y papelería	1,613,211	1,408,476
Publicidad y propaganda	1,191,154	2,743,090
Adecuaciones e instalaciones oficinas	639,611	898,068
Gastos de bienes recibidos en pago	182,207	214,874
	\$ 141,743,485	\$ 129,270,638

- (1) Se genera un incremento principalmente por la provisión de 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 IVA descontable ya que la mayoría de estos servicios se facturan de acuerdo con la TRM.
- (2) Se incrementa el gasto por condonaciones en negociación de cartera, por la aplicación del Decreto 596 de junio de 2021, con aplicación en el Banco desde septiembre de 2021, para la normalización de créditos.
- (3) El saldo a 31 de marzo 2023 corresponde principalmente a gestión documental y de garantías \$1,913,582 y servicio de call center por \$ 2,625,021.

32. Depreciaciones y Amortizaciones

El siguiente es el detalle del Gasto por Depreciaciones y Amortizaciones:

	Al 31 de marzo de	
	2023	2022
Derechos de uso	\$ 8,786,362	\$ 8,220,013
Intangibles	6,466,087	6,198,596
Propiedades y equipo	2,710,767	2,402,257
Propiedades de inversión	26,680	30,144
	\$ 17,989,896	\$ 16,851,010

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

33. Otros Gastos

El siguiente es el detalle de Otros Gastos:

	Al 31 de marzo de	
	2023	2022
Pérdida por siniestros – riesgo operativo(1)	\$ 5,354,943	\$ 5,271,301
Diversos	989,204	1,397,524
Multas, sanciones y litigios(2)	237,832	1,242,616
	<u>\$ 6,581,979</u>	<u>\$ 7,911,441</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. uno de los eventos 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.

34. Valores Razonables

Los niveles de valoración de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2023		Al 31 de diciembre 2022	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
El portafolio de inversiones a costo amortizado es el siguiente:	\$ 10,055,338,013	\$ 8,944,977,249	\$ 10,316,206,590	\$ 8,803,377,300
Total	<u>\$ 10,055,338,013</u>	<u>\$ 8,944,977,249</u>	<u>\$ 10,316,206,590</u>	<u>\$ 8,803,377,300</u>

Jerarquía de las Inversiones a Valor Razonable

Los niveles de valoración de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable son los siguientes

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

34. Valores Razonables (continuación)

Al 31 de marzo de 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	-	402,434,828	-	402,434,828
<i>Time Deposits (a)</i>	-	68,769,507	-	68,769,507
Otros bonos sector financiero	-	45,282,607	-	45,282,607
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	-	65,033,874	-	65,033,874
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	2,532,881,809	985,756,313	-	3,518,638,122
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	-	-	586,082	586,082
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	-	-	184,195,604	184,195,604
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	986,446,819	184,195,604	3,703,524,232
Swaps	-	(2,251,343)	-	(2,251,343)
Forwards de negociación	-	(110,386)	-	(110,386)
Operaciones de contado	-	(9,285)	-	(9,285)
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	-	(2,371,014)	-	(2,371,014)
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ -	\$ (2,371,014)	\$ -	\$ (2,371,014)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

34. Valores Razonables (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	\$ 1,141,987,176	\$ –	\$ –	\$ 1,141,987,176
TES UVR	1,362,983,708	–	–	1,362,983,708
TES tasas fija	437,786,970	–	–	437,786,970
Títulos TDS Ley 562 de 2020	–	389,954,989	–	389,954,989
Certificado de depósito a término fijo	–	373,782,786	–	373,782,786
<i>Time Deposits (a)</i>	–	74,556,265	–	74,556,265
Otros bonos sector financiero	–	44,394,302	–	44,394,302
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	–	100,771,577	–	100,771,577
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	2,942,757,854	983,459,919	–	3,926,217,773
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	2,942,757,854	983,818,659	175,918,838	4,102,495,351
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)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado

La cartera del Banco Agrario de Colombia para 2023 está conformada en un 60,4% por cartera redescontada con bancos de segundo piso tales como Finagro, Bancoldex y Findeter, cuya tasa de colocación en el mercado es definida por los organismos antes mencionados, razón por la cual el valor por el cual el banco la refleja en sus estados financieros (costo amortizado) es equivalente de valor razonable, esto es, lo que el mercado pagaría por ella.

El detalle de la cartera registrada en el Banco es el siguiente:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

34. Valores Razonables (continuación)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado (continuación)

	Al 31 de marzo 2023		Al 31 de diciembre 2022	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable (Nivel 2)	Valor en libros	Estimación de valor razonable (Nivel 2)
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	\$ 17,235,991,314	\$ 17,235,991,314	\$ 16,777,935,382	\$ 16,777,935,382
Total	\$ 17,235,991,314	\$ 17,235,991,314	\$ 16,777,935,382	\$ 16,777,935,382

Depósitos de Clientes

El valor razonable de los Depósitos a la vista a costo amortizado se considera que es similar, teniendo en cuenta que son pasivos financieros para obtención de liquidez, con plazos cortos, menor a un año y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

El detalle de los CDTs registrados en el Banco es el siguiente, el valor en libros no incorpora los intereses por pagar:

	31 de marzo 2023			31 de diciembre 2022		
	CDTs	Valor en libros	Estimación de valor razonable (Nivel 2)	CDTs	Valor en libros	Estimación de valor razonable (Nivel 2)
Menores o iguales 360 días	75,176	\$ 1,336,401,602	\$ 1,336,401,602	73,669	\$ 1,258,495,294	\$ 1,258,495,294
Mayores a 360 días	618	13,250,404	12,430,487	503	8,791,344	7,891,042
Total	75,794	\$ 1,349,652,006	\$ 1,348,832,089	74,172	\$ 1,267,286,638	\$ 1,266,386,336

35. Partes Relacionadas

La norma establece que se entiende por Parte Relacionada 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.

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

Matriz: Grupo Bicentenario S.A.S.

- Matriz: Grupo Bicentenario S.A.S.
- Subsidiaria: Fiduciaria Agraria – Fiduagraria
- Miembros de Junta Directiva

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Partes Relacionadas (continuación)

- 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.
 - a) los hijos de esa persona y el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad;
 - b) los hijos del cónyuge de esa persona o persona con análoga relación de afectividad; y
 - c) personas dependientes de esa persona, o el cónyuge de esa persona o persona con análoga relación de afectividad. Se realizan transacciones bancarias con partes vinculadas en el curso normal de los negocios del Banco Agrario. Estas incluyen préstamos, depósitos y transacciones propias de la actividad de un establecimiento bancario y/o de crédito.
 - d) Especial consideración ostenta Finagro, donde el Banco 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.

Controladora Principal

El Banco Agrario es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S. con una participación del 99.9999742602287% de sus acciones ordinarias. El 0.0000257397713237532% 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.

A continuación, se muestran las operaciones recíprocas con el Grupo Bicentenario:

Detalle	mar-23	mar-22
Cuentas de ahorro	\$ 248,359,912	\$ -
Cuentas corrientes	8,025,648	269,454,883
Dividendos	238,573,629	643,892,897
Pasivo	\$ 494,959,189	\$ 913,347,780
Comisiones	\$ 318	\$ 270
Ingresos	\$ 318	\$ 270
Intereses cuentas de ahorro	\$ 7,188,209	\$ -
Intereses cuentas corrientes	18,536	572,428
Gastos	\$ 7,206,745	\$ 572,428

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Partes Relacionadas (continuación)

Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S. A. – Fiduagraria S. A.

En Fiduagraria el Banco posee una participación de capital superior al 93.699% y se tiene control administrativo y financiero, considerándose subsidiaria.

El 30 de septiembre de 2002, dentro del proceso de amortización de la cuenta por cobrar a la Caja Agraria en Liquidación, resultante de los ajustes a la cesión de Activos y Pasivos, la Caja le entregó al Banco 10,219,816 acciones por valor de \$23,964 de la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. FIDUAGRARIA.

Mediante escritura pública No. 2131 del 1 de noviembre de 2003 de la Notaría 61 de Bogotá, se acordó la fusión entre la Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S. A., Fiduagraria S. A. y la Sociedad Fiduciaria Industrial S. A. Fiduifi S.A. A partir de la fecha de la fusión Fiduifi se disolvió sin liquidarse, dado que la fusión se realizó mediante la absorción de ésta por Fiduagraria.

El proceso de fusión fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. 1086 del 10 de octubre de 2003, a través de la cual manifestó no encontrar objeción a la propuesta presentada.

A continuación, se muestran las operaciones recíprocas que se tienen con Fiduagraria:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Inversiones en Subsidiarias	\$ 58,143,541	\$ 69,546,872
Dividendos por cobrar	7,569,529	-
Cuentas por cobrar arriendos-comisiones	-	73,685
	\$ 65,713,070	\$ 69,620,557
Depósitos en cuentas corrientes / Ahorros cuentas por pagar	\$ 67,633	\$ 8,009
	878,980	873,492
	\$ 946,613	4 881,501
Arrendamientos/ comisiones Método de Participación Patrimonial	\$ 224,966	\$ 186,701
	917,687	-
	\$ 1,142,653	\$ 186,701
Arrendamientos / Comisiones Método de Participación Patrimonial	\$ 73,604	\$ 66,768
Intereses sobre depósitos	-	464,627
	34	4
	\$ 73,638	4 531,399

Adicionalmente, entre las dos entidades no se otorgan o reciben garantías.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Partes Relacionadas (continuación)

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

Al cierre del 31 de marzo de 2023 se han pagado Honorarios a los miembros de Junta Directiva por \$405,005 al mismo corte del año anterior se reconocieron por este concepto \$461,312.

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

Se considera personal clave de la gerencia al presidente, los vicepresidentes y la Secretaría General, conforme la estructura orgánica aprobada por el Gobierno Nacional, según en lo establecido en el Código de Buen Gobierno del Banco, aprobado por Junta Directiva.

La remuneración total por beneficios a corto plazo al cierre del 31 de marzo de 2023 ascendió a \$2,457,194 y durante el mismo periodo del 2022 alcanzó los \$2,121,044.

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

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

Entre el Banco, los accionistas, miembros de Junta Directiva y la subordinada (Fiduagraria 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.

Prestamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Durante los períodos antes mencionados, el Banco 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:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Partes Relacionadas (continuación)

31 de marzo de 2023

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	\$ -	\$ 2,036,348
crédito vivienda empleados	-	1,147,191
Provisión crédito de consumo	-	40,498
Provisión créditos de vivienda	-	11,472
Intereses crédito de consumo	-	3,643
Intereses crédito vivienda	-	1,292
Provisión Intereses crédito de consumo	-	81
Otros cargos	-	54
Provisión intereses de vivienda	-	13
Provisión otros cargos	-	1
Activo	\$ -	\$ 3,240,593
Honorarios	\$ 179,578	\$ -
Sobrantes liquidación de cartera	-	2
Pasivo	\$ 179,578	\$ 2
Intereses de crédito	\$ -	\$ 9,753
Comisiones	-	748
Reexpedición Tarjetas	-	21
Otros ingresos	-	20
Ingresos	\$ -	\$ 10,542
Beneficios	\$ -	\$ 2,457,194
Honorarios	405,005	-
Gastos	\$ 405,005	\$ 2,457,194

31 de marzo de 2022

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	\$ -	\$ 2,044,409
Crédito vivienda empleados	-	559,751
Intereses crédito de consumo	-	1,154
Otros cargos	-	660
Intereses crédito vivienda	-	225
Provisión crédito de consumo	-	(36,254)
Provisión créditos de vivienda	-	(5,598)
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(22)
Provisión otros cargos	-	(14)
Provisión intereses de vivienda	-	(2)
Activo	\$ -	\$ 2,564,309

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Partes Relacionadas (continuación)

31 de marzo de 2022 (continuación)

Detalle	JuntaDirectiva	PersonalClave
Honorarios	\$ 166,615	\$ –
Sobrantes liquidación de cartera	–	5
Pasivo	\$ 166,615	\$ 5
Intereses de crédito	\$ –	\$ 5,113
Comisiones	10	(1,077)
Reexpedición Tarjetas	–	39
Ingresos	\$ 10	\$ 4,075
Beneficios	\$ –	\$ 2,127,044
Honorarios	461,312	–
Gastos	\$ 461,312	\$ 2,127,044

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro

Dentro del Contrato de Cesión de Activos y Pasivos celebrado entre el Banco Agrario de Colombia S.A. y la Extinta Caja Agraria, el 30 de junio de 1999 el Banco recibió \$32,891, representados en 11,599,052 acciones del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro.

El Banco Agrario de Colombia 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 Banco en Finagro al 31 de marzo de 2023 es de 52,713,068 y al 31 de marzo de 2022 era de 52,304,009.

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022:

	31-mar-23	31-mar-22
Activo:		
Inversiones disponibles para la venta	\$ 163,478,653	\$ 138,970,695
Dividendos por cobrar	7,678,804	5,386,225
	\$ 171,157,457	\$ 144,356,920
Pasivo:		
Créditos de Bancos e Intereses	\$ 10,490,196,905	\$ 9,349,148
Recursos Programas Especiales	–	178
	\$ 10,490,196,905	\$ 9,349,326

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Partes Relacionadas (continuación)

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro (continuación)

	<u>31-mar-23</u>	<u>31-mar-22</u>
Patrimonio:		
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	\$ 27,840,683	\$ 4,409,969
	<u>\$ 27,840,683</u>	<u>\$ 4,409,969</u>
Ingresos:		
Operacionales– Dividendos	\$ 7,678,804	\$ 5,386,225
	<u>\$ 7,678,804</u>	<u>\$ 5,386,225</u>
Gastos:		
Intereses–Créditos de Redescuento	\$ 232,503,777	\$ 35,686,539
	<u>\$ 232,503,777</u>	<u>\$ 35,686,539</u>

El Banco 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 Banco, 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 Banco 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 separados intermedios condensados al 31 de marzo de 2023 y a la fecha del informe del revisor fiscal que requieran una modificación y/o revelación.

37. Aprobación de los Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros Separados del Banco Agrario de Colombia S.A. para el período terminado a 31 de marzo de 2023, fueron presentados por el Representante Legal del Banco y aprobados por su Junta Directiva en la sesión del día 27 de abril del 2023, tal y como consta en la respectiva acta No.722 de esa misma fecha.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Certificación a los Estados Financieros Separados

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, y de los estados de resultados y resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador
Tarjeta Profesional No24375 –T