

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS

Banco Agrario de Colombia S.A.

Al 31 de marzo 2024 y 31 diciembre 2023
con Informe del Revisor Fiscal

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....1

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Estados de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados.....3

Estados de Resultados Separados Intermedios Condensados4

Estados de Resultados Integrales Separados Intermedios Condensados5

Estados de Cambios en el Patrimonio Separados Intermedios Condensados6

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 Condensados63



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores Accionistas
Banco Agrario de Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros separados intermedios condensados adjuntos de Banco Agrario de Colombia S.A. (el Banco), que comprenden el estado de situación financiera separado intermedio condensado al 31 de marzo de 2024, los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo separado intermedio condensado por el período de tres meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. 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, fundamentado 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 del Banco Agrario de Colombia S.A. al 31 de marzo de 2024, los resultados de sus operaciones y sus flujos separados por el periodo de tres meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

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

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

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



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
Tarjeta Profesional 43402-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
15 de mayo de 2024

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre 2023
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo <i>(Nota 3)</i>	\$ 2,166,497,450	\$ 1,756,644,868
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados <i>(Nota 4)</i>	3,336,869,676	2,392,018,641
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado <i>(Nota 5)</i>	10,148,140,881	9,976,145,343
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales <i>(Nota 6)</i>	205,249,436	205,385,865
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(Nota 7)</i>	1,530,588	1,971,288
Inversiones en subsidiaria aplicando el método de la participación patrimonial <i>(Nota 8)</i>	63,347,051	61,727,739
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto <i>(Nota 9)</i>	19,768,002,228	19,655,382,379
Otras cuentas por cobrar, neto <i>(Nota 10)</i>	471,252,344	472,298,319
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto <i>(Nota 11)</i>	4,145,513	4,673,932
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 12)</i>	8,258,758	8,285,666
Propiedades y equipo, neto <i>(Nota 13)</i>	268,754,129	264,233,809
Activos intangibles, neto <i>(Nota 14)</i>	44,440,061	49,263,831
Activo por derecho de uso, neto <i>(Nota 15)</i>	132,168,222	132,682,907
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto <i>(Nota 17)</i>	63,155,763	52,183,945
Otros activos no financieros, neto <i>(Nota 16)</i>	17,594,119	3,712,944
Saldo a favor impuesto de renta, neto <i>(17)</i>	99,314,639	32,360,627
Total, Activos	\$ 36,798,720,858	\$ 35,068,972,103
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades <i>(Nota 18)</i>	\$ 21,306,327,923	\$ 19,800,623,201
Obligaciones financieras con bancos <i>(Nota 19)</i>	12,100,840,225	11,756,749,271
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(Nota 20)</i>	1,184,222	1,504,328
Beneficios a empleados por pagar <i>(Nota 21)</i>	44,796,887	31,486,797
Obligaciones por arrendamientos <i>(Nota 15)</i>	129,677,492	129,312,663
Provisiones <i>(Nota 22)</i>	4,310,507	4,953,476
Otros pasivos <i>(Nota 23)</i>	537,143,732	514,515,379
Total, pasivos	34,124,280,988	32,239,145,115
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>	2,032,952,673	1,664,937,572
Utilidad del periodo	90,072,247	613,358,501
Resultados acumulados	425,047	425,047
Resultado por proceso de convergencia NIIF <i>(Nota 24)</i>	43,708,420	43,708,420
Otros resultados integrales <i>(Nota 24)</i>	61,488,536	61,604,501
Total, Patrimonio	2,674,439,870	2,829,826,988
Total, Pasivos y Patrimonio	\$ 36,798,720,858	\$ 35,068,972,103

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 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estado de Resultados Separado Intermedio Condensado

	Trimestres terminados al:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Ingresos por Intereses		
Cartera de créditos <i>(Nota 25)</i>	\$ 791,993,756	\$ 690,378,211
Operaciones del mercado monetario <i>(Nota 25)</i>	10,654,149	14,675,726
Otros intereses, neto <i>(Nota 25)</i>	720,561	—
Total, Ingresos por Intereses	803,368,466	705,053,937
Gasto por Intereses		
Depósitos y exigibilidades <i>(Nota 25)</i>	(205,589,494)	(173,409,068)
Créditos con bancos y otros <i>(Nota 25)</i>	(298,607,285)	(268,878,623)
Otros intereses <i>(Nota 25)</i>	—	(1,977,218)
Total, Gastos por Intereses Neto	(504,196,779)	(444,264,909)
Ingresos Netos por Intereses	299,171,687	260,789,028
Utilidad de operaciones financieras, neto <i>(Nota 26)</i>	286,051,852	481,171,129
Margen Financiero Bruto	585,223,539	741,960,157
Ingresos Netos por comisiones <i>(Nota 27)</i>	75,745,927	70,184,141
Gasto por comisiones <i>(Nota 27)</i>	(23,479,167)	(19,345,619)
Ingresos Netos por Comisiones	52,266,760	50,838,522
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito, neto	(169,656,413)	(211,497,625)
Margen Financiero Neto	467,833,886	581,301,054
Utilidad en aplicación de método de la participación <i>(Nota 28)</i>	1,619,312	917,687
Otros ingresos <i>(Nota 29)</i>	19,392,581	23,759,966
Diferencia en cambio, neta <i>(Nota 30)</i>	1,838,001	—
Total, Otros Ingresos, Neto	22,849,894	24,677,653
Remuneraciones y gastos del personal <i>(Nota 31)</i>	(164,552,614)	(143,996,312)
Gastos de administración <i>(Nota 32)</i>	(157,553,382)	(141,730,091)
Depreciaciones y amortizaciones <i>(Nota 33)</i>	(21,522,069)	(17,989,896)
Otros gastos <i>(Nota 34)</i>	(1,225,921)	(6,581,979)
Diferencia en cambio, neta <i>(Nota 30)</i>	—	(14,847,782)
Total, Otros Gastos	(344,853,986)	(325,146,060)
Resultado antes de Impuesto a la Renta	145,829,794	280,832,647
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto <i>(Nota 17)</i>	(55,757,547)	(109,958,483)
Utilidad del Período	90,072,247	170,874,164
Utilidad neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	\$ 2,021	\$ 3,834

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 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Resultados Integrales Separado Intermedio Condensado

	Trimestres terminados al	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Utilidad del Período	\$ 90,072,247	\$ 170,874,164
Partidas que pueden ser Subsecuentemente Reclasificadas a Resultados		
Utilidad no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos)	(115,965)	8,151,139
Resultado Integral Total	\$ 89,956,282	\$ 179,025,303

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 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Intermedio Condensado

Periodos de 3 Meses Acumulados al 31 de marzo de 2024

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Periodo	Resultados Acumulados	Resultados Procesos de Convergencia a NIIF	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 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 periodo 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 de 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
Saldo al 1 de enero de 2024	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$1,664,937,572	\$ 613,358,501	\$ 425,047	\$ 43,708,420	\$ 61,604,501	\$2,829,826,988
Aplicación del resultado del período 2023	—	—	—	(613,358,501)	613,358,501	—	—	—
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$5,505.45 por acción	—	—	—	—	(245,343,400)	—	—	(245,343,400)
Reservas realizadas de utilidades del periodo 2023	—	—	368,015,101	—	(368,015,101)	—	—	—
Utilidad del Período	—	—	—	90,072,247	—	—	—	90,072,247
Otro Resultado Integral del Período	—	—	—	—	—	—	(115,965)	(115,965)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$2,032,952,673	\$ 90,072,247	\$ 425,047	\$ 43,708,420	\$ 61,488,536	\$2,674,439,870

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 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Separado Intermedio Condensado

	Trimestres terminados al	
	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 90,072,247	\$ 170,874,164
Ajustes para conciliar la utilidad del periodo por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo		
Deterioro por riesgo de crédito, neto (Nota 9)	169,656,413	211,497,625
Impuesto corriente	66,708,901	113,592,461
Depreciación activos por derechos de uso (Nota 15)	9,573,650	8,786,362
Amortización de activos intangibles (Nota 14)	8,104,915	6,466,087
Depreciación propiedades y equipo (Nota 13)	3,816,596	2,710,767
Intereses obligaciones por arrendamiento (Nota 15)	2,917,153	2,439,590
Pérdida (utilidad) en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 15)	1,725,917	(2,590)
Pérdida Valoración activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	456,364	12,900
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 12)	26,908	26,681
Pérdida en baja de propiedades y equipo (Nota 13)	3,425	—
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (Nota 26)	(55,116,387)	(178,002,054)
Impuesto diferido, neto (Nota 17)	(10,951,354)	(3,633,978)
Valoración de derivados, neto (Nota 26)	(4,887,270)	(21,430,994)
Recuperación de activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	(1,980,447)	(550,452)
Utilidad en la aplicación del método de participación patrimonial sobre subsidiarias (Nota 8)	(1,619,312)	(917,687)
Movimiento de provisiones (Nota 22)	(642,970)	(2,075,984)
Recuperación deterioro propiedades y equipo (Nota 13)	(3,423)	—
Total, ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	187,789,079	138,918,734
Utilidad Neta de Ajustes	277,861,326	309,792,898
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	1,505,704,722	405,279,093
Intereses recibidos cartera de créditos	749,334,311	598,645,977
Incremento de las obligaciones financieras con bancos	395,953,051	330,817,290
Operaciones de mercado monetario	203,211,168	68,173,071
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	13,310,090	12,589,729
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	5,007,864	21,239,374
Disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	2,052,502	895,355
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar, neto	1,045,974	(25,554,483)
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	(1,031,610,573)	(1,268,199,534)
(Incremento) Disminución en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto.	(889,734,648)	585,581,704
Intereses pagados obligaciones financieras	(255,073,266)	(181,940,377)
Disminución de los otros pasivos	(222,715,047)	(111,400,953)
Impuesto a las ganancias pagado	(133,662,913)	(112,786,972)
Incremento de los otros activos no financieros	(13,881,175)	(9,174,126)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	606,803,387	623,958,046
Actividades de inversión		
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	(171,995,534)	260,052,897
Adquisición de propiedades y equipo	(10,086,053)	(2,974,512)
Adquisición de activos intangibles	(3,281,145)	(4,901,627)
Dividendos recibidos de subsidiarias	—	7,569,529
Prepago de activos por derechos de uso	34,024	(962,940)
Efectivo (usado en) provisto por las actividades de inversión	(185,328,708)	258,783,347
Actividades de financiación		
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	(11,622,096)	(10,298,272)
Efectivo usado en actividades de financiación	(11,622,096)	(10,298,272)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	409,852,582	872,443,121
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,756,644,868	1,700,388,525
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2,166,497,450	\$ 2,572,831,646

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 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(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 099 del 21 de marzo de 2024.

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 2024, el Banco cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: 2 empleados públicos y 7,760 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 7,762, adicionalmente, cuenta con 377 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 766 empleados temporales.

El Banco opera en 793 oficinas, cubriendo 32 departamentos y el Distrito Capital, agrupadas en 8 Regionales, 127 puntos Banco Agrario más cerca.

Adicionalmente, opera a nivel nacional con 11,588 corresponsales bancarios, localizados en 1,044 municipios de la geografía nacional, alcanzando una cobertura del 94%. Los puntos de corresponsalía hacen parte de las siguientes redes: Processa ETB, Movilred, Epago, Carvajal, Soluciones en Red, Reval, Supergiros, Su Red y Efecty.

Igualmente, el Banco presta los servicios financieros a través de la Banca Virtual Internet, Banca Móvil, IVR – *Interactive Voice Response*, y a través de 820 cajeros (cajeros instalados en oficinas del Banco), 1,463 de la red verde de Servibanca y 427 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos.

El Banco tiene como filial a la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Fidagraria 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 ochocientos 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 Intermedios Condensados

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados del Banco Agrario de Colombia S.A., por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024, 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.

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).
2. 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.
3. 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 2023.

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 2023.

2.2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

Para los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados del primer trimestre del 2024 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 2023.

2.2. 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.

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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

2.2. Continuidad del Negocio en Marcha (continuación)

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.

2.3. 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

A efectos del estado de flujos de efectivo condensado a fechas intermedias, el efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Caja	\$ 1,254,762,957	\$ 1,111,730,016
Operaciones simultáneas ⁽¹⁾	598,253,653	120,946,792
Banco de la República ⁽²⁾	188,079,317	464,809,673
Fondos interbancarios ⁽³⁾	80,126,556	—
Bancos y otras entidades financieras ⁽⁴⁾	45,274,732	59,158,387
Operaciones de Contado ⁽⁵⁾	235	—
	\$ 2,166,497,450	\$ 1,756,644,868

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen partidas pendientes por conciliar

(1) A continuación, se detallan las operaciones simultáneas al 31 de marzo de 2024:

Al 31 de marzo de 2024

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	24	\$ 594,555,483	15.54%
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S. A.	1	3,693,751	5.83%
	25	598,249,234	
Cupones por recibir	4	4,419	
Total, Operaciones simultáneas	29	\$ 598,253,653	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

El incremento en las operaciones simultáneas se generó principalmente por mayor negociación a esta clase títulos, situación generada por la liquidez de la Tesorería del Banco. Adicionalmente, el 28 de marzo del 2024 se vencieron 4 cupones y estos recursos se recibieron en la cuenta CUD del Banco el 1 de abril de 2024.

Las operaciones simultáneas al 31 de diciembre de 2023 se encuentran en el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2023

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S. A.	6	\$ 64,785,932	11.89%
Banco de la República	4	56,160,860	11.76%
Total:	10	\$ 120,946,792	

(2) La disminución se genera por un menor volumen de transferencias electrónicas de fondos vía SEBRA a la cuenta CUD del Banco de la República, estas variaciones están sujetas al volumen transaccional, así mismo, el saldo se compone de recursos por \$85,641,069 correspondientes al Programa de Vivienda de Interés Social Rural (VISR) los cuales corresponden a los recursos autorizados de giro de parte del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural al Banco Agrario de Colombia S.A. en calidad de Entidad Otorgante y Administrador del Programa de Vivienda para la materialización de vivienda nueva o mejoramiento de vivienda, así como saneamiento básico en sitio propio en suelo rural.

(3) A continuación, se detallan los fondos interbancarios al 31 de marzo de 2024

Al 31 de marzo de 2024

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda legal			
BBVA Colombia S.A.	1	\$ 20,031,639	12.23%
Banco de Occidente	1	20,031,639	12.23%
Itaú CorpBanca	1	20,031,639	12.23%
Banco de Bogotá	1	20,031,639	12.23%
Total, moneda legal	4	\$ 80,126,556	

Al corte del 31 de diciembre del 2023 no se realizaron este tipo de operaciones.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Calificación de Riesgos de Entidades en donde el Banco posee cuentas de Efectivo o Equivalentes al efectivo

	Calificación de Riesgos		Marzo 2024	Diciembre 2023
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	AAA	AAA
CORPORATIVOS	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local y Moneda extranjera	AAA	AAA
	JP MORGAN	Moneda extranjera	AA-	A-2
	CAIXABANK	Moneda extranjera	F1	F1
	SEGUROS BOLIVAR	Moneda local	AAA	AAA
	CITIBANK	Moneda extranjera	F1+	F1+
	CAMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE	Moneda local	N/A	N/A

*Riesgo país

- (4) Al cierre de marzo 2024, se registra en la cuenta corriente de Bancolombia un saldo por aplicar a convenios de libranza de cartera por \$2,635,214, para el cierre de diciembre 2023 se encontraba pendiente por aplicar \$13,046,523.

Para el cierre de marzo de 2024 el Banco registró en sus cuentas corrientes de corresponsales del exterior un saldo en dólares por USD7,846 reexpresados a la TRM de cierre \$3,842.30 pesos, para un total de \$30,146,356. Para el cierre de diciembre de 2023 el Banco registró en sus cuentas corrientes de corresponsales del exterior en saldo en dólares de USD8,885, reexpresados a la TRM de cierre \$3,822.05 pesos, para un total de \$33,960,720.

- (5) Al cierre de marzo de 2024 se encontraba vigente una operación de contado Next Day de venta de dólares por valor de USD 50 a una tasa de negociación de \$3,847.00 pesos y TRM de cierre \$3,842.30 pesos, con fecha de cumplimiento 02 de abril de 2024 y el resultado de valoración es de \$235. Al cierre de diciembre 2023 no se registraron operaciones de contado Next Day.

Los saldos del efectivo y los equivalentes al efectivo no presentan restricciones ni limitaciones al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

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 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda pública y privada ⁽¹⁾	\$ 2,492,672,336	\$ 1,673,973,434
Títulos entregados en operaciones del mercado ⁽²⁾	623,978,847	507,468,104
Títulos entregados en garantía ⁽³⁾	220,218,493	210,577,103
	\$ 3,336,869,676	\$ 2,392,018,641

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
TES UVR ^(a)	\$ 941,988,892	\$ 190,145,729
TES corto plazo ^(b)	486,969,931	405,154,318
TES tasas fija ^(c)	468,303,041	358,490,475
Certificado de depósito a término fijo ^(d)	265,465,088	357,584,078
Títulos TDS Ley 562 de 2020 ^(e)	194,458,480	247,393,641
Time Deposit ^(f)	99,611,332	74,512,541
Otros bonos sector financiero	35,875,572	40,692,652
	\$ 2,492,672,336	\$ 1,673,973,434

(a) Los Títulos TES UVR al 31 de marzo de 2024 incrementaron \$751,843,163 equivalentes en un 395% comparados con el 31 de diciembre de 2023, el aumento se presentó principalmente por la variación promedio de la UVR por 6.6068 pesos. (363.7438 pesos marzo 2024 Vs. 357.1370 pesos diciembre del 2023)

Adicionalmente en marzo del 2024 incrementaron las compras de TES UVR, generando 280 operaciones de compra por \$1,231,047 millones y en diciembre del 2023 se realizaron 261 operaciones de compra por \$794,347 millones, estas negociaciones se realizan de acuerdo con las condiciones existentes del mercado.

(b) Al 31 de marzo de 2024 los TES corto plazo incrementaron \$81,815,613 equivalentes al 20% frente a 31 de diciembre de 2023, principalmente por el aumento de las tasas de negociación debido a las condiciones del mercado existente.

(c) Los TES Tasa Fija al 31 de marzo de 2024 generaron un incremento del 31% por valor de \$109,812,566 comparado con el 31 de diciembre de 2023, principalmente por una mayor compra de esta clase de títulos en el portafolio a valor razonable y dada la valorización de la curva de rendimientos de deuda pública.

(d) Los certificados de depósito a término presentaron una disminución del 26% por valor de \$92,118,990, por una menor negociación de esta clase de títulos. Estas negociaciones hacen parte de la operación normal y dependen de las estrategias de la Tesorería.

(e) Los TDS presenta disminución del 21% por valor de \$52,935,161 principalmente por la menor entrega en garantía de esta clase de títulos.

(f) Los Time Deposit presentaron un aumento del 34% por valor de \$25,098,791 dado principalmente por una mayor negociación, en marzo del 2024 el portafolio cerró con 4 operaciones en dólares por USD25.9 millones en comparación con el cierre a diciembre 2023 el cual cerró con 3 operaciones por USD19.4 millones.

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
TES UVR ^(a)	\$ 335,959,753	\$ 393,816,733
TES tasa fija ^(b)	288,019,094	94,503,813
TES corto plazo	—	19,147,558
	\$ 623,978,847	\$ 507,468,104

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

- (a) La disminución en los TES UVR se genera por una menor entrega en garantía de TES UVR que hacen parte del portafolio a valor razonable, para la constitución de operaciones simultáneas pasivas. Estas operaciones se realizan de acuerdo con las condiciones de liquidez de la tesorería del Banco.
- (b) El incremento se genera por una mayor entrega en garantía de TES tasa fija para la constitución de operaciones simultáneas pasivas. Estas operaciones se realizan de acuerdo con la situación de liquidez que posea el Banco.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 20 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.

- (3) El detalle de los títulos entregados en garantías es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2024	31 de diciembre 2023
TES UVR	\$ 186,772	\$ 2,027,085
Títulos TDS ley 562 de 2020	220,031,720	158,305,550
TES corto plazo	–	50,244,469
	<u>\$ 220,218,492</u>	<u>\$ 210,577,104</u>

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:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Título de deuda pública ⁽¹⁾	\$ 10,138,816,538	\$ 9,946,805,127
Títulos de deuda otros emisores ⁽²⁾	9,324,343	29,340,216
	<u>\$ 10,148,140,881</u>	<u>\$ 9,976,145,343</u>

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
TES tasa fija	\$ 5,878,828,826	\$ 5,795,114,239
TES UVR	4,259,987,712	4,151,690,888
	<u>\$ 10,138,816,538</u>	<u>\$ 9,946,805,127</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Certificados de Depósito a Término ^(a)	\$ 9,324,343	\$ 29,340,216
	\$ 9,324,343	\$ 29,340,216

a) La disminución se genera por el vencimiento de un Certificado de Depósito a Término el 5 de marzo de 2024 por valor de \$ 20.015 millones. Por directriz de la alta gerencia, la Tesorería del Banco no está realizando compras para el portafolio a costo amortizado y con los recursos provenientes de los vencimientos de títulos, se están realizando operaciones de valor razonable. De acuerdo con lo establecido en el Capítulo I –1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100, no se evidencia deterioro sobre las inversiones a costo amortizado para el corte del 31 de marzo de 2024.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las inversiones del portafolio a costo amortizado no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones. Durante este periodo el Banco no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y hacia la categoría de valor razonable

Calificación de Riesgo por Emisor

A continuación, se relacionan las calificaciones de riesgo por emisor al corte del 31 de marzo de 2024 y el 31 de diciembre de 2023 que tenían las inversiones de los portafolios a valor razonable y costo amortizado:

	Calificación de Riesgos	Marzo 2024	Diciembre 2023
DEUDA PUBLICA	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda local	BBB-
	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda extranjera	BB+
	BANCO BBVA COLOMBIA	Moneda local	AAA
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA
	BANCO DE COMERCIO EXTERIOR	Moneda local	AAA
	BANCO DE OCCIDENTE	Moneda local	AAA
	BANCO FALABELLA	Moneda local	AA
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AAA
	BANCO POPULAR	Moneda local	AAA
CORPORATIVOS	BANCO AV. VILLAS	Moneda local	AAA
	BANCO CAJA SOCIAL	Moneda local	AAA
	BANCO SANTANDER	Moneda local	AAA
	BANCO CAIXABANK	Moneda extranjera	BBB+
	BANCO CITIBANK	Moneda extranjera	F1+
	BANCO SCOTIABANK COLPATRIA	Moneda local	AAA
	BANCOLOMBIA	Moneda local y extranjera	AAA
	CORFICOLOMBIANA	Moneda local	AAA
	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A	Moneda local	AAA
	MORGAN STANLEY	Moneda extranjera	A
OFF SHORE			

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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 2024	31 de diciembre de 2023
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro ⁽¹⁾	\$ 182,353,075	\$ 182,353,075
Credibanco S.A. ⁽²⁾	22,397,109	22,533,538
Adecaña ⁽³⁾	499,252	499,252
	\$ 205,249,436	\$ 205,385,865

- (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 2024 se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al 31 de diciembre de 2023. El 22 de marzo de 2024 Finagro celebró la Asamblea General de Accionistas y decretó los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2023 a favor del Banco Agrario distribuidos en efectivo por un valor de \$3,426,400 con proyecciones de pago en el mes de junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$ 3,422.41 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 2024, se encuentra vigente la valoración determinada por el proveedor de precios con corte a febrero 2024 donde se determinó un precio por acción de \$118.2 pesos. En marzo de 2024, se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas, donde se decretaron los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2023, de los cuales al Banco Agrario le correspondieron \$176,016 con proyecciones de pago en el mes de septiembre 2024.

Al 31 de diciembre de 2023, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$118.92 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.

Al 31 de marzo de 2024 se encuentra vigente la valoración determinada por el proveedor de precios con corte al 31 de diciembre 2023. Este instrumento financiero es medido a valor razonable y sus variaciones se reflejan contra el Otro Resultado Integral ORI. El 22 de marzo de 2024, se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas y dado el informe de pérdidas del ejercicio al 31 de diciembre de 2023, no hay lugar a distribución de utilidades.

A 31 de diciembre de 2023, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$3,302.96 pesos.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las inversiones en instrumentos de patrimonio no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

7. Activos Por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, los activos por instrumentos financieros derivados de negociación se encontraban conformados de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Futuros de Negociación De Monedas		
Derechos de venta	\$ 301,308,710	\$ 315,063,750
Obligación de venta	(301,308,710)	(315,063,750)
De Títulos		
Derechos de compra	–	2,165,125
Obligaciones de compra	–	(2,165,125)
Mark to market futuros de negociación ⁽¹⁾	\$ –	\$ –
 Forward de Negociación De Monedas		
Derechos de venta	\$ 33,644,403	\$ 21,525,717
Obligación de venta	(32,909,929)	(20,444,352)
Mark to market forward de negociación ⁽²⁾	\$ 734,474	\$ 1,081,365
 Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 39,600,235	\$ 43,685,916
Obligaciones	(38,804,121)	(42,795,993)
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	796,114	889,923
	\$ 1,530,588	\$ 1,971,288

(1) Para el cierre de marzo de 2024 se encontraban vigentes 16 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD77,000 con resultado de valoración positiva de \$34,345,790 y vencimiento entre abril y diciembre de 2024. No se registraron a este corte contratos de Futuros TES de Referencia Específica.

Al cierre de diciembre de 2023 se encontraban vigentes 16 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD80,000 con resultado de valoración positiva de \$45,945,000 y vencimiento entre enero y diciembre de 2024. Así mismo, 10 contratos de compra de Futuros TES de Referencia Específica por \$2,500,000 con valoración positiva de \$101,875 y vencimiento 04 de enero de 2024.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

7. Activos Por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación (continuación)

Derivados de Negociación (continuación)

- (2) Al 31 de marzo de 2024 se registraron 39 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery de venta* por USD8,613 con resultado de valoración positiva de derechos por \$33,644,403 y obligaciones por \$32,909,929, con vencimientos entre abril y diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 se registraron 25 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery de venta* por USD5,372 con resultado de valoración positiva de derechos por \$21,525,717 y obligaciones por \$20,444,352, con vencimientos entre enero y diciembre de 2024.

- (3) Se registró al cierre de marzo de 2024 una valoración positiva en 215 contratos Swaps OIS de negociación novados, con un registro en los derechos de \$39,600,235 y obligaciones de \$38,804,121, con vencimientos entre abril 2024 y marzo del 2025.

Para el cierre de diciembre de 2023 se registró una valoración positiva en 209 contratos Swaps OIS de negociación novados, con un registro en los derechos de \$43,685,916 y obligaciones de \$42,795,993, con vencimientos entre enero y diciembre del 2024.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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.

Al 31 de marzo 2024

Compañía	Valor Inicial	Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduciaria Agraria S.A.	\$ 61,727,739	\$ 1,619,312	\$ -	\$ -	\$63,347,051
	<u>\$ 61,727,739</u>	<u>\$ 1,619,312</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$63,347,051</u>

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantenía una participación accionaria del 93.699% en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario. A fecha del 29 de febrero de 2024, esta subsidiaria registró una utilidad neta de \$1,728,208. Según su Estado Financiero, los activos totales ascendieron a \$62,953,036, los pasivos alcanzaron \$10,640,771 y el patrimonio se situó en \$52,312,265. Respecto a su estado de Resultados, los ingresos al cierre de diciembre alcanzaron \$13,114,984, mientras que los egresos totalizaron \$14,643,762, incluyendo el impuesto de renta.

El 8 de marzo de 2024, Fiduagraria celebró su Asamblea General de Accionistas, donde se aprobó la creación de una reserva ocasional que abarca el cien por ciento (100%) de las utilidades generadas durante el ejercicio del año 2023.

En consecuencia, el Banco no percibirá dividendos en el año 2024 derivados de las utilidades obtenidas en el año 2023.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 31 de diciembre 2023

Compañía	Valor Inicial	Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduciaria Agraria S.A.	\$ 64,795,383	\$ 4,501,885	\$ –	\$ (7,569,529)	\$ 61,727,739
	<u>\$ 64,795,383</u>	<u>\$ 4,501,885</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ (7,569,529)</u>	<u>\$ 61,727,739</u>

Al 31 de diciembre de 2023 el Banco contaba con participación accionaria del 93.699% en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario – Fiduagraria. A esta fecha, la subsidiaria cerró con una utilidad neta de \$4,804,627. De acuerdo con su Estado Financiero, el valor de sus activos totales sumó \$58,525,558, pasivos por \$7,941,502 y patrimonio de \$50,584,056; frente a su estado de Resultados sus ingresos a diciembre cerraron en \$64,929,550 y sus egresos en \$68,039,484, incluyendo el impuesto de renta.

Al 31 de diciembre de 2023, se generó un menor valor en la inversión, dado principalmente por el reconocimiento en el mes de marzo 2023 de la distribución de dividendos a favor del Banco respecto a la utilidad del ejercicio del 2022 de la Fiduciaria, disminuyendo el valor de la inversión por un valor de \$7,569,529.

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, no evalúa la existencia de indicadores de deterioro de su inversión en la subsidiaria, dado que se realiza anualmente. Al 31 de diciembre de 2023, 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 Activo”, concluyendo que la inversión no presentaba indicios de deterioro. El análisis del deterioro fue realizado por medio del método de flujos de efectivo descontados.

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 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Capital		
Cartera de créditos	\$20,957,003,735	\$20,769,624,918
Intereses y otros conceptos	960,444,022	911,455,268
Total, cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	<u>\$21,917,447,757</u>	<u>\$21,681,080,186</u>
Deterioro		
Capital	\$ (1,793,030,991)	\$ (1,711,068,155)
Intereses y otros conceptos	(356,414,538)	(314,629,652)
Total, deterioro	<u>(2,149,445,529)</u>	<u>(2,025,697,807)</u>
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	<u>\$19,768,002,228</u>	<u>\$19,655,382,379</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

Al 31 de marzo 2024

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Microcrédito	\$ 9,662,154,371	\$ 519,693,956	\$ 10,181,848,327
Comercial	8,998,868,112	403,880,624	9,402,748,736
Consumo	1,889,279,264	34,065,424	1,923,344,688
Vivienda	406,701,988	2,804,018	409,506,006
Total, Cartera Bruta	20,957,003,735	960,444,022	21,917,447,757
Deterioro			
Microcrédito	(522,566,129)	(186,614,985)	(709,181,114)
Comercial	(967,897,341)	(146,068,100)	(1,113,965,441)
Consumo	(166,981,619)	(9,045,284)	(176,026,903)
Vivienda	(7,191,338)	(628,918)	(7,820,256)
Provisión general	(128,394,564)	(14,057,251)	(142,451,815)
Total, Deterioro	(1,793,030,991)	(356,414,538)	(2,149,445,529)
Cartera Neta			
Microcrédito	9,139,588,242	333,078,971	9,472,667,213
Comercial	8,030,970,771	257,812,524	8,288,783,295
Consumo	1,722,297,645	25,020,140	1,747,317,785
Vivienda	399,510,650	2,175,100	401,685,750
Provisión general	(128,394,564)	(14,057,251)	(142,451,815)
Total, Cartera Neta	\$ 19,163,972,744	\$ 604,029,484	\$ 19,768,002,228

Al 31 de diciembre de 2023

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Microcrédito	\$ 9,385,720,159	\$ 484,733,052	\$ 9,870,453,211
Comercial	9,239,620,305	391,154,942	9,630,775,247
Consumo	1,774,254,837	33,121,527	1,807,376,364
Vivienda	370,029,617	2,445,747	372,475,364
Total, Cartera Bruta	20,769,624,918	911,455,268	21,681,080,186
Deterioro			
Microcrédito	(472,580,635)	(159,303,105)	(631,883,740)
Comercial	(953,594,120)	(134,558,909)	(1,088,153,029)
Consumo	(153,184,341)	(7,830,063)	(161,014,404)
Vivienda	(6,445,697)	(579,130)	(7,024,827)
Provisión General	(125,263,362)	(12,358,445)	(137,621,807)
Total, Deterioro	(1,711,068,155)	(314,629,652)	(2,025,697,807)
Cartera Neta			
Microcrédito	8,913,139,524	325,429,947	9,238,569,471
Comercial	8,286,026,185	256,596,033	8,542,622,218
Consumo	1,621,070,496	25,291,464	1,646,361,960
Vivienda	363,583,920	1,866,617	365,450,537
Provisión General	(125,263,362)	(12,358,445)	(137,621,807)
Total, Cartera Neta	\$ 19,058,556,763	\$ 596,825,616	\$ 19,655,382,379

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 31 de marzo de 2024 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 46.46%, comercial 42.90%, consumo 8.78% y vivienda 1.87%.

Al 31 de diciembre de 2023 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 45.53%, comercial 44.42%, consumo 8.34% y vivienda 1.72%.

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

	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Microcréditos	\$ 9,662,154,371	\$ 9,385,720,159
Préstamos ordinarios	7,457,658,446	7,536,537,228
Préstamos con recursos de otras entidades	3,200,653,942	3,226,932,142
Cartera hipotecaria para vivienda	359,722,833	325,235,091
Tarjetas de crédito	212,506,951	206,307,060
Préstamos a empleados	47,009,631	44,811,702
Descubiertos en cuentas corrientes	15,737,103	42,103,162
Factoring	1,560,458	1,978,374
Total, Cartera Bruta	20,957,003,735	20,769,624,918
Deterioro cartera de créditos	(1,793,030,991)	(1,711,068,155)
Total, Cartera Neta	\$ 19,163,972,744	\$ 19,058,556,763

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 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Cartera de Redescuento		
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	\$ 11,800,131,302	\$ 11,568,812,127
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	33,685,278	31,360,335
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	21,171,169	22,782,780
Total, cartera de redescuento	11,854,987,749	11,622,955,242
Recursos propios	9,102,015,986	9,146,669,676
Total, cartera	\$ 20,957,003,735	\$ 20,769,624,918

Detalle de la cartera, según la fuente de recursos:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 31 de marzo de 2024

	Cantidad de Obligaciones	Saldo a Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total, Cartera
Cartera de redescuento					
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	\$ 1,127,828	\$11,800,131,302	\$ 611,888,438	\$ 92,783,598	\$12,504,803,338
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	3,951	33,685,278	757,036	505,507	34,947,821
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	7	21,171,169	509,677	19,820	21,700,666
Total, cartera de redescuento	1,131,786	11,854,987,749	613,155,151	93,308,925	12,561,451,825
Recursos propios	559,043	9,102,015,986	211,425,478	42,554,468	9,355,995,932
Total, cartera	\$ 1,690,829	\$20,957,003,735	\$ 824,580,629	\$ 135,863,393	\$21,917,447,757

Al 31 de diciembre 2023

	Cantidad Obligaciones	Saldo a Capital	Intereses	Otros Conceptos	Total, Cartera
Cartera de redescuento					
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	\$ 1,125,375	\$11,568,812,127	\$ 572,954,717	\$ 88,018,352	\$12,229,785,196
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	2,576	31,360,335	696,103	502,171	32,558,609
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	8	22,782,780	593,903	19,102	23,395,785
Total, cartera de redescuento	1,127,959	11,622,955,242	574,244,723	88,539,625	12,285,739,590
Recursos propios	550,814	9,146,669,676	207,683,448	40,987,472	9,395,340,596
Total, cartera	\$ 1,678,773	\$20,769,624,918	\$ 781,928,171	\$ 129,527,097	\$21,681,080,186

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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 2024 y al 31 diciembre de 2023 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 2,025,697,807	\$ 1,633,851,041
Provisión cargada a gastos ⁽¹⁾	331,895,510	935,955,060
Recuperación de provisión ⁽²⁾	(160,426,251)	(400,756,386)
Castigos	(47,721,537)	(143,351,908)
Saldo final del periodo	\$ 2,149,445,529	\$ 2,025,697,807

(1) Detalle de la provisión de cartera es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Microcrédito ^(a)	\$ 112,620,301	\$ 336,431,120
Comercial ^(b)	85,341,029	273,304,334
Intereses ^(c)	75,943,538	148,275,301
Consumo ^(d)	32,684,883	105,538,520
Otros conceptos	17,392,279	40,433,076
Provisión General Capital	3,621,020	23,803,516
Provisión General Intereses	3,247,162	4,745,860
Vivienda ^(f)	1,045,298	3,423,333
Saldo al final del periodo	\$ 331,895,510	\$ 935,955,060

- (a) Para la cartera Microcrédito, del valor de provisión registrado en marzo de 2024 por \$112,620,301 el 26.70% corresponde a la constitución de provisiones adicionales por \$30,069,620 y el restante está explicado por la provisión de norma de los nuevos desembolsos y rodamientos de este segmento.
- (b) Para cartera Comercial, al cierre de marzo del año 2024 se constituyeron provisiones por valor de \$85,341,029, de los cuales el 10.36% corresponde a la constitución de provisiones adicionales por \$8,841,331 y el 89.64% restante está explicado por la provisión reglamentaría que se constituye por los nuevos desembolsos y rodamientos de este segmento.
- (c) La provisión de intereses al cierre de marzo del año 2024 se ubica en el tercer lugar de los conceptos que más impactaron la constitución de provisiones, dicho impacto se explica por el incremento en la exposición del saldo de intereses, al incremento de las tasas variables y mayor rodamiento principalmente en la modalidad microcrédito en donde la cobertura al 100% es más rápida por la suspensión de causación.
- (d) Con relación a la cartera Consumo se observa que a marzo del año 2024 se presentó más constitución de provisiones explicado por mayor deterioro de la cartera y crecimiento del valor expuesto, para esta modalidad de crédito el impacto de las provisiones adicionales es del 5.59%.
- (e) Cartera de vivienda a marzo del año 2024 es el concepto con menor constitución de provisiones, dada su participación sobre la cartera total del Banco; su variación en provisiones se explica por el incremento del valor expuesto, no se han constituido provisiones adicionales para esta modalidad de crédito.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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 provisiones de cartera es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Comercial	\$ (57,373,966)	\$ (187,413,619)
Microcrédito	(46,984,627)	(114,025,668)
Reintegro Intereses	(35,809,490)	(45,139,946)
Consumo	(12,345,737)	(26,397,954)
Reintegro otros conceptos	(5,561,752)	(16,522,347)
Provisión General Intereses	(1,548,354)	(8,447,467)
Provisión General Capital	(489,818)	(2,123,080)
Vivienda	(312,507)	(686,305)
Saldo al final del periodo	\$ (160,426,251)	\$ (400,756,386)

La recuperación de provisiones se da por características propias de cada modalidad de crédito, por su capacidad de recuperación en las diferentes franjas de mora, el nivel de provisión requerido por modalidad según tipo de garantías, amortizaciones, cancelaciones y reconocimientos de garantías; así como la reversión de provisiones de adicionales.

Provisiones Adicionales

A continuación, se relaciona el valor neto de provisiones adicionales constituidas en el primer trimestre del año 2024 comparado con el año inmediatamente anterior:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de marzo de 2023
Constitución Provisiones Adicionales ⁽¹⁾	\$ 38,336,405	\$ 150,099,598
Reversión Provisiones Adicionales ⁽²⁾	(12,014,639)	—
Total	\$ 26,321,766	\$ 150,099,598

(1) Constitución Provisiones Adicionales

Al cierre de marzo del año 2024, se constituyeron provisiones adicionales por valor de \$38,336,405 anticipando posibles pérdidas por el deterioro de cartera derivado de: factores ambientales asociados a la Circular Externa 031 de noviembre de 2021, factores externos activados por la Gerencia de Administración de Cartera, para el primer trimestre del 2023 se constituyen provisiones adicionales principalmente por el derrumbe de la vía Panamericana, sobre oferta del café en Brasil y por el alertamiento de la erupción del Nevado del Ruiz.

(2) Reversión Provisiones Adicionales

Se reversaron provisiones adicionales a obligaciones que en el momento del análisis no presentaban signos de deterioro por valor de \$12,014,639 y donde el factor de constitución refleja un menor nivel de alerta, estas provisiones fueron constituidas por factores asociados a: "IBR", Actualización del Factor macroeconómico en la Cartera microcrédito y comercial, Volcán Nevado del Ruiz, café, Mojana, Ola Invernal, paro minero, provisiones constituidas antes de diciembre de 2021, incremento de la PDI, cacao, caña panelera, plátano y aguacate. El neto de constitución de provisiones adicionales para el cierre de marzo de 2024 corresponde a \$26,321,766, para el primer trimestre del 2023 no se reversaron provisiones.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas por Cobrar, Neto

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Cuentas abandonadas ⁽¹⁾	\$ 342,861,509	\$ 345,562,095
Ministerio de Hacienda DTN – Cuentas inactivas	78,208,586	78,895,242
Diversas ⁽²⁾	35,687,848	29,784,597
Anticipos procesos judiciales ⁽³⁾	7,976,492	7,976,492
Compra de cartera libranza	5,148,764	5,148,764
Venta de cartera ⁽⁴⁾	4,553,617	7,994,358
Depósitos en garantía	3,856,969	3,671,507
Dividendos y Participaciones ⁽⁵⁾	3,602,417	–
Comisiones ⁽⁶⁾	2,734,385	4,943,580
Liquidación de operaciones con derivados	2,013,376	2,179,885
Incapacidades por cobrar	620,504	668,426
Deudores varios	355,476	401,588
Faltantes en la caja	228,070	255,349
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	39,895	42,800
Saldos a favor por contribuciones a la Superintendencia Financiera de Colombia ⁽⁷⁾	29,436	798,065
Total, cuentas por cobrar no cartera	487,917,344	488,322,748
Deterioro de cuentas por cobrar ⁽⁸⁾	(16,665,000)	(16,024,429)
Total	\$ 471,252,344	\$ 472,298,319

- (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, con saldos de cuentas de ahorros de clientes que excedan individualmente 322 UVR y que además presenten una inactividad de 3 años.
- (2) La variación corresponde principalmente al aumento en los intereses de tasa subsidiada de las Líneas Especiales de Crédito – LEC por valor de \$33,599,466.
- (3) El saldo corresponde a 6 anticipos que aún se encuentran en audiencias de sustentación y fallo sobre las pretensiones, presentados por los apoderados del Banco, estas partidas se encuentran provisionadas al 100%.
- (4) La disminución en la venta de cartera se presenta principalmente por la cancelación por parte del comprador por \$3,572,727 correspondiente al 50 % del valor de venta de la operación registrada según el acta de venta número 3 – del 18 de diciembre de 2023, y sumando en \$119,186 por los intereses causados sobre saldos de precio de venta operaciones año 2023 y pendientes de pago, acorde con el precio, condiciones y términos señalados en el contrato marco interadministrativo de compraventa de cartera CM–022–2018 celebrado el 3 de diciembre de 2018 entre el Banco Agrario de Colombia S.A., Finagro y Central de Inversiones S.A. CISA y el contrato CM–022–2019 celebrado el 17 de septiembre de 2019 entre el Banco Agrario de Colombia S.A. y Central de Inversiones S.A. CISA.
- (5) Al 31 de marzo de 2024 se reconocieron los dividendos decretados correspondiente a las utilidades del año 2023, dada la participación accionaria del Banco en Finagro por \$3,426,400 y Credibanco por \$176,016. Al 31 de diciembre de 2023, las cuentas por cobrar por concepto de dividendos se encontraban canceladas.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

- (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) La disminución corresponde principalmente a la compensación realizada por los excedentes de las contribuciones realizadas en el año 2023 por valor de \$771,864, este valor se descontó en la contribución del primer semestre del 2024.
- (8) El movimiento de la provisión al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	\$ 16,024,429	\$ 15,169,295
Provisión cargada a gastos	785,421	1,106,728
Recuperación de provisión	(144,850)	(251,594)
Saldo al final del período	\$ 16,665,000	\$ 16,024,429

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 marzo de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
	Cantidad	Costo	Provisión	Valor en libros	Cantidad	Costo	Provisión	Valor en libros
Terrenos	30	\$9,423,264	\$ (6,116,615)	\$ 3,306,649	30	\$ 9,879,628	\$ (7,757,514)	\$ 2,122,114
Edificios	26	7,655,879	(7,395,356)	260,523	28	9,708,382	(7,734,904)	1,973,478
Valores Mobiliarios	2	2,554,926	(2,554,926)	—	2	2,554,926	(2,554,926)	—
Inmuebles—Vivienda	7	2,891,704	(2,313,363)	578,341	7	2,891,703	(2,313,363)	578,340
	65	\$22,525,773	\$ (18,380,260)	\$ 4,145,513	67	\$25,034,639	\$ (20,360,707)	\$ 4,673,932

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Costo		
Saldo inicial	\$ 25,034,639	\$ 26,894,852
Variación por medición del valor razonable	(456,364)	(677,062)
Activos recibidos durante el periodo	—	475,296
Baja por castigo	—	(16,412)
Baja de activos	—	(387,349)
Venta de activos ⁽¹⁾	(2,052,502)	(1,254,686)
Saldo final	\$ 22,525,773	\$ 25,034,639

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Provisión		
Saldo inicial	\$ (20,360,707)	\$ (21,514,165)
Provisiones con cargos a resultados	(26,646)	(880,595)
Reintegro de Provisión por venta – gasto	–	2,280
Reintegro de Provisión por baja – activo	–	315,349
Reintegro provisiones por ventas	1,642,002	930,957
Provisión del costo dada de baja	–	72,000
Baja por castigo	–	16,412
Recuperación de provisiones	365,091	697,055
Saldo final	(18,380,260)	(20,360,707)
Valor en libros, neto	\$ 4,145,513	\$ 4,673,932

(1) Durante el primer trimestre del año 2024, han sido efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Valor en Libros	Valor de Venta	Ganancia
Edificios	\$ 2,052,502	\$ 4,136,672	\$ 2,084,170
	<u>\$ 2,052,502</u>	<u>\$ 4,136,672</u>	<u>\$ 2,084,170</u>

Durante el año 2023, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Valor en Libros	Valor de Venta	Ganancia
Terrenos	\$ 685,052	\$ 1,263,437	\$ 578,385
Edificios	461,838	705,467	243,629
Inmuebles – Vivienda	107,796	117,000	9,204
Bienes Muebles	–	72,000	72,000
	<u>\$ 1,254,686</u>	<u>\$ 2,157,904</u>	<u>\$ 903,218</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

12. Propiedades de Inversión, Neto

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Costo		
Saldo inicial	\$ 21,185,075	\$ 21,183,988
Traslados a Propiedad y Equipo	–	1,087
Saldo final	\$ 21,185,075	\$ 21,185,075
Depreciación		
Saldo inicial	\$ (1,089,675)	\$ (981,466)
Depreciación	(26,908)	(108,209)
Saldo final	\$ (1,116,583)	\$ (1,089,675)
Deterioro		
Saldo inicial	\$ (11,809,734)	\$ (11,919,084)
Cargo por deterioro	–	(437,396)
Recuperación de deterioro	–	546,746
Saldo final	(11,809,734)	(11,809,734)
Valor en libros	\$ 8,258,758	\$ 8,285,666

La Gerencia de infraestructura física tiene a su cargo la administración de bienes propios del Banco, donde operan las oficinas bancarias y sedes administrativas. Dentro de este inventario se encuentran en saneamiento de titularidad, predios adquiridos desde la cesión de activos de Caja Agraria a Banco Agrario, los cuales al cierre del periodo se encuentran con solicitud de cancelación de los embargos registrados en la tradición de los inmuebles, ante el Consejo Superior De La Judicatura.

Así mismo, se continúa trabajando con el Patrimonio Autónomo de la Caja Agraria en liquidación, para registrar la transferencia documental a nombre del Banco, toda vez que la posesión, uso y goce están a cargo del Banco.

Las Propiedades de Inversión que se Encuentran en Proceso de Saneamiento

Los inmuebles relacionados a continuación aún continúan en proceso de saneamiento al 31 de marzo de 2024:

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
EDIFICIO AVIANCA PISO 28	50C–56086	\$ 1,382,304
EDIFICIO AVIANCA PISO 29	50C–113343	1,382,304
Total		\$ 2,764,608

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo y Comunicación	Construcciones en Curso	Otros Activos	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 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	—	6,470	—	39,789,229	6,223,899	2,443,090	13,291,995	61,754,683
Traslados entre PPE	—	3,141,621	—	171,039	—	(3,411,195)	98,535	—
Traslados desde Propiedades de Inversión	—	(1,087)	—	—	—	—	—	(1,087)
Traslado por derecho de uso	—	—	—	—	—	(234,710)	—	(234,710)
Retiros	—	—	(216,301)	(1,678,607)	(486,449)	—	—	(2,381,357)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	16,139,558	134,804,336	1,464,639	180,393,014	39,237,835	5,589,060	22,469,923	400,098,365
Adquisiciones	—	—	—	5,396,397	20,025	1,387,337	3,282,294	10,086,053
Traslados entre PPE	—	—	—	24,734	—	—	(24,734)	—
Traslado a Activos por Derecho de Uso	—	—	—	—	—	—	(1,749,135)	(1,749,135)
Retiros	—	—	—	(274,076)	(22,555)	—	—	(296,631)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 16,139,558	\$ 134,804,336	\$ 1,464,639	\$ 185,540,069	\$ 39,235,305	\$ 6,976,397	\$ 23,978,348	\$ 408,138,652
Depreciación								
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	—	(1,678,025)	(73,275)	(9,517,730)	(958,781)	—	(457,314)	(12,685,125)
Retiros	—	—	216,299	1,605,427	486,454	—	—	2,308,180
Saldo al 31 de diciembre de 2023	—	(15,486,788)	(889,828)	(79,943,914)	(30,756,752)	—	(4,613,769)	(131,691,051)
Gasto por depreciación	—	(428,552)	(18,219)	(2,771,830)	(224,903)	—	(373,092)	(3,816,596)
Retiros	—	—	—	270,654	22,552	—	—	293,206
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ —	\$ (15,915,340)	\$ (908,047)	\$ (82,445,090)	\$ (30,959,103)	\$ —	\$ (4,986,861)	\$ (135,214,441)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2023	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ —	\$ (2,212,201)	\$ (66,079)	\$ —	\$ —	\$ (4,173,505)
Gasto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Retiros	—	—	—	3,423	—	—	—	3,423
Al 31 de marzo de 2024	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ —	\$ (2,208,778)	\$ (66,079)	\$ —	\$ —	\$ (4,170,082)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 15,360,608	\$ 118,201,273	\$ 574,811	\$ 98,236,899	\$ 8,415,004	\$ 5,589,060	\$ 17,856,154	\$ 264,233,809
Valor en libros al 31 de marzo de 2024	\$ 15,360,608	\$ 117,772,721	\$ 556,592	\$ 100,886,201	\$ 8,210,123	\$ 6,976,397	\$ 18,991,487	\$ \$268,754,129

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 con gestiones administrativas, jurídicas, que viene realizando el área administrativa para la protocolización de los inmuebles:

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
Dirección General	50C472829	\$ 49,052,304
Cajibío – Lote y Construcción	120–31469	285,554
La Cruz Nariño – Local	246–5394	201,458
San Martín – Lote	236–6491	513,437
Sasaima – Lote	156–26376	304,997
Total		<u>\$ 50,357,750</u>

Al 31 de marzo de 2024 el Banco evaluó los factores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia favorable en el valor de los activos por lo que no han sufrido deterioro.

Las Propiedades y Equipo al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre del 2023 no presentan restricción.

14. Activos Intangibles, Neto

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de software	\$ 102,244,287	\$ 101,487,738
Amortización programas de software	(57,804,226)	(52,223,907)
	<u>\$ 44,440,061</u>	<u>\$ 49,263,831</u>

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:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 49,263,831	\$ 32,865,430
Adquisiciones	875,053	20,148,762
Adiciones	2,406,092	26,064,812
Amortización	(8,104,915)	(29,815,173)
Saldo final	<u>\$ 44,440,061</u>	<u>\$ 49,263,831</u>

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:

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 149,206,018	\$ 32,117,845	\$ 181,323,863
Adiciones	35,317,263	—	35,317,263
Traslado de PPE	234,710	—	234,710
Adecuaciones	4,897,726	—	4,897,726
Bajas y retiros	(24,741,816)	—	(24,741,816)
Incremento / Disminución IPC	10,120,966	—	10,120,966
Saldo al 31 de diciembre de 2023	175,034,867	32,117,845	207,152,712
Adiciones	7,526,113	—	7,526,113
Traslado de PPE	1,749,135	—	1,749,135
Adecuaciones	(34,024)	—	(34,024)
Bajas y retiros	(7,397,069)	—	(7,397,069)
Incremento / Disminución IPC	2,124,520	—	2,124,520
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 179,003,542	\$ 32,117,845	\$ 211,121,387
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (56,193,428)	\$ (5,962,733)	\$ (62,156,161)
Cargo por amortización	(30,286,566)	(6,420,051)	(36,706,617)
Retiros	24,392,973	—	24,392,973
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(62,087,021)	(12,382,784)	(74,469,805)
Cargo por amortización	(7,973,034)	(1,600,616)	(9,573,650)
Retiros	5,090,290	—	5,090,290
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ (64,969,765)	\$ (13,983,400)	\$ (78,953,165)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 112,947,846	\$ 19,735,061	\$ 132,682,907
Valor en libros al 31 de marzo de 2024	\$ 114,033,777	\$ 18,134,445	\$ 132,168,222
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 89,324,150	\$ 27,007,203	\$ 116,331,353
Adiciones	35,317,263	—	35,317,263
Incremento / Disminución IPC	10,120,966	—	10,120,966
Bajas y retiros	(119,775)	—	(119,775)
Intereses causados	8,503,871	1,820,381	10,324,252
Pagos efectuados	(35,043,483)	(7,617,913)	(42,661,396)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	108,102,992	21,209,671	129,312,663
Adiciones	7,526,113	—	7,526,113
Incremento / Disminución IPC	2,124,520	—	2,124,520
Bajas y retiros	(580,861)	—	(580,861)
Intereses causados	2,533,484	383,669	2,917,153
Pagos efectuados	(9,686,786)	(1,935,310)	(11,622,096)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 110,019,462	\$ 19,658,030	\$ 129,677,492

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 2024:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,489,984	\$ 54,247,648	\$ 51,281,830	\$ 110,019,462
Tecnología	–	19,658,030	–	19,658,030
Total	\$ 4,489,984	\$ 73,905,678	\$ 51,281,830	\$ 129,677,492

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

	Menos de un Año	Entre 1 y 5 Años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,474,560	\$ 54,046,742	\$ 49,581,690	\$ 108,102,992
Tecnología	–	21,209,671	–	21,209,671
Total	\$ 4,474,560	\$ 75,256,413	\$ 49,581,690	\$ 129,312,663

16. Otros Activos no Financieros

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Gastos pagados por anticipado		
Contribuciones ⁽¹⁾	\$ 3,865,705	\$ 1,734
Seguros ⁽²⁾	4,871,647	3,756
Total, gastos pagados por anticipado	\$ 8,737,352	\$ 5,490
Otros		
Otros activos por impuestos corrientes ⁽³⁾	\$ 5,842,294	\$ 225,466
Anticipos a contratos y proveedores ⁽⁴⁾	2,305,626	2,774,886
Otros	704,880	703,345
Derechos de registro de garantías mobiliarias	3,852	3,614
Otros activos no corrientes	705	706
Total, otros activos	\$ 8,857,357	\$ 3,708,017
Deterioro Otros Activos	\$ (590)	\$ (563)
Total, Otros Activos no Financieros, neto	\$ 17,594,119	\$ 3,712,944

(1) El saldo a marzo de 2024 corresponde principalmente a la contribución de la Superintendencia Financiera del primer semestre del 2024 por valor de \$3,310,944.

(2) El incremento 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 por \$3,528,078, Responsabilidad Civil Directores y Administrativos por \$713,798, Responsabilidad Civil Tarjetas Bancarias por \$344,439, y otras pólizas tales como de Vida Colectivo, Incendio y Manejo por \$285,332.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

16. Otros Activos no Financieros (continuación)

- (3) El saldo corresponde al Anticipo del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) de todos los municipios en los cuales el Banco debe declarar a lo largo de la vigencia 2024.
- (4) La disminución del saldo corresponde al proceso de legalización de los recursos entregados por el Banco a proveedores de bienes y servicios para desarrollar obras de adecuaciones en oficinas del Banco por concepto de plantas eléctricas y aires acondicionados.

17. Impuesto a las Ganancias Corriente, Neto

a. Gasto por Impuesto a las Ganancias

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 así:

- Año gravable 2023 y 2024: Tasa nominal 40% (Impuesto de renta 35%; Sobretasa 5%).

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

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Gasto por Impuesto a las ganancias		
Impuesto de renta del periodo corriente	\$ 58,370,288	\$ 99,393,403
Sobretasa	8,338,613	14,199,058
Subtotal impuestos período corriente	\$ 66,708,901	\$ 113,592,461
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	\$ (10,951,354)	\$ (3,633,978)
Total, gasto por Impuesto a las ganancias	\$ 55,757,547	\$ 109,958,483
Tasa de tributación efectiva	38.23%	39.15%

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Activo / Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ 302,493,004	\$ —
Retenciones y autorretenciones a favor	(416,776,666)	—
Total, Activo / Pasivo por impuesto a las ganancias año corriente, neto	(114,283,662)	—
Activo / Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ 66,708,901	\$ 384,416,039
Retenciones y autorretenciones a favor ⁽¹⁾	(51,739,878)	(416,776,666)
Total, Activo / Pasivo por impuesto a las ganancias año corriente, neto	14,969,023	(32,360,627)
Total, impuesto sobre las ganancias, neto ⁽²⁾	\$ (99,314,639)	\$ (32,360,627)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

a. Gasto por Impuesto a las Ganancias (continuación)

(1) El siguiente es el detalle del saldo por concepto de retenciones y autorretenciones a favor:

Anticipos, Retenciones y autorretenciones a favor	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Autorretenciones a favor	\$ 51,739,878	\$ 219,350,723
Anticipo Impuesto de Renta	-	133,568,396
Anticipo sobretasa renta	-	63,857,547
Total, Retenciones y autorretenciones a favor	\$ 51,739,878	\$ 416,776,666

(2) La variación en el impuesto por \$66,954,012 corresponde a el pago de la primera cuota del Impuesto de Renta del año gravable 2023 por \$81,923,035 y registro del pasivo provisión de Impuesto de Renta para el año gravable 2024 por (\$14,969,023).

Impuesto Diferidos por Tipo de Diferencia Temporal

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 períodos terminados en 31 de diciembre de 2023 y 31 de marzo de 2024 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2023 ascendían a \$10,951,355 con respecto al periodo terminado al 31 de diciembre del 2022, la cual, se encuentra detallada a continuación:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Impuesto Diferidos por Tipo de Diferencia Temporal (continuación)

Periodo terminado al 31 de marzo de 2024	Saldo a 31 de diciembre de 2023	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de marzo de 2024
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija (valor razonable y costo amortizado)	\$ 6,886,483	\$ (344,934)	\$ –	\$ 6,541,549
Valoración de derivados	549,899	(76,256)	–	473,643
Operaciones simultáneas	552,088	(104,785)	–	447,303
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión general	11,604,608	(56,164)	–	11,548,444
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión adicional	102,870,474	(65,986)	–	102,804,488
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	8,200,795	1,130,522	–	9,331,317
Provisiones pasivas no deducibles	2,249,427	207,155	–	2,456,582
Ingresos diferidos	–	–	–	–
Diferencia de cambio	6,685,587	(3,488,320)	–	3,197,267
Arrendamiento financiero	56,603,382	(19,610)	–	56,583,772
Descuento tributario – Industria y Comercio	–	–	–	–
Otros – provisiones laborales	889,321	(54,412)	–	834,909
Bienes recibidos en dación de pago	1,539,237	36,509	–	1,575,746
Total, impuestos diferidos activos	\$198,631,301	\$ (2,836,281)	\$ –	\$195,795,020
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija (a valor razonable y a costo amortizados en títulos de deuda)	\$(43,229,196)	\$ 8,849,814	\$ –	\$(34,379,382)
Valoración de inversiones de renta variable (a valor razonable con cambios en el ORI)	(3,344,406)	–	20,464	(3,323,942)
Valoración de derivados	(19,113,739)	4,763,086	–	(14,350,653)
Operaciones simultáneas	(128,488)	(268,249)	–	(396,737)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(27,314,731)	90,093	–	(27,224,638)
Diferencia de cambio	(243,634)	147,018	–	(96,616)
Arrendamiento financiero	(53,073,163)	205,874	–	(52,867,289)
Total, impuestos diferidos pasivos	(146,447,357)	13,787,636	20,464	(132,639,257)
Activo (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido neto	\$ 52,183,944	\$ 10,951,355	\$ 20,464	\$ 63,155,763

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Impuesto Diferidos por Tipo de Diferencia Temporal (continuación)

A continuación, se relacionan las diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados en 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023:

Periodo terminado al 31 de diciembre de 2023	Saldo a 31 de diciembre de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2023
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija (valor razonable y costo amortizado)	\$ 75,039,006	\$ (68,152,523)	\$ —	\$ 6,886,483
Valoración de derivados	15,546,127	(14,996,228)	—	549,899
Operaciones simultáneas	904,715	(352,627)	—	552,088
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión general	8,898,784	2,705,824	—	11,604,608
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión adicional	60,981,887	41,888,587	—	102,870,474
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (libranzas)	19,513	(19,513)	—	—
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	4,907,462	3,293,333	—	8,200,795
Provisiones pasivas no deducibles	—	2,249,427	—	2,249,427
Ingresos diferidos	—	—	—	—
Diferencia de cambio	260,498	6,425,089	—	6,685,587
Arrendamiento financiero	49,857,923	6,745,459	—	56,603,382
Descuento tributario – Industria y Comercio	—	—	—	—
Otros – provisiones laborales	513,311	376,010	—	889,321
Bienes recibidos en dación de pago	1,390,725	148,512	—	1,539,237
Total, impuestos diferidos activos	\$ 218,319,951	\$ (19,688,650)	\$ —	\$ 198,631,301
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija (a valor razonable y a costo amortizados en títulos de deuda)	\$ (57,174,633)	\$ 13,945,437	\$ —	\$ (43,229,196)
Valoración de inversiones de renta variable (a valor razonable con cambios en el ORI)	(2,695,100)	(163,277)	(486,029)	(3,344,406)
Valoración de derivados	(143,496)	(18,970,243)	—	(19,113,739)
Operaciones simultáneas	(43,170)	(85,318)	—	(128,488)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(29,891,892)	2,577,161	—	(27,314,731)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	(4,234)	4,234	—	—
Ingresos diferidos	—	—	—	—
Diferencia de cambio	(2,951,455)	2,707,821	—	(243,634)
Arrendamiento financiero	(47,667,081)	(5,406,082)	—	(53,073,163)
Total, impuestos diferidos pasivos	(140,571,061)	(5,390,267)	(486,029)	(146,447,357)
Activo neto por impuesto a las ganancias diferido neto	\$ 77,748,890	\$ (25,078,917)	\$ (486,029)	\$ 52,183,944

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

18. Depósitos y Exigibilidades

El detalle de los depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Depósitos judiciales y otros ⁽¹⁾	\$ 9,038,571,861	\$ 9,815,612,772
Cuentas de ahorro ⁽²⁾	7,107,915,693	6,608,903,168
Certificados de depósito a término ⁽³⁾	3,467,648,149	1,751,948,430
Cuentas corrientes	1,692,192,220	1,624,158,831
	\$ 21,306,327,923	\$ 19,800,623,201

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

En la contabilidad del Banco 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 de marzo de 2024 presentaron un saldo en la cuenta de depósitos especiales y exigibilidad en su rubro de Depósitos Judiciales y otros de \$83,756,091 y un saldo al cierre de diciembre de 2023 de \$91,829,646 para el mismo concepto.

- (2) La variación en las cuentas de ahorros corresponde principalmente a aumento de los saldos captados durante el primer trimestre del 2024, donde se destaca el Ahorro Activo Oficial por \$648,796,480.
- (3) Corresponde principalmente al aumento del saldo de captación de los CDTs emitidos de 0 a 6 meses en un 12.79% por \$ 852,415,651 y los CDTs emitidos de 6 a 12 meses en un 142.92% por \$ 941,659,172.

19. Obligaciones Financieras con Bancos

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Bancos nacionales en moneda local ⁽¹⁾	\$ 11,272,436,323	\$ 11,131,556,537
Operaciones del mercado ⁽²⁾	625,145,166	508,200,768
Compromisos originados en operaciones en corto ⁽³⁾	203,258,736	116,991,966
	\$ 12,100,840,225	\$ 11,756,749,271

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

19. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

Al 31 de marzo de 2024

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro (a)	\$ 10,929,554,948	\$ 289,159,642	\$ 11,218,714,590	AAA
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	32,182,592	327,441	32,510,033	AAA
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	20,887,487	324,213	21,211,700	AAA
	<u>\$ 10,982,625,027</u>	<u>\$ 289,811,296</u>	<u>\$ 11,272,436,323</u>	

Al 31 de diciembre de 2023

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro (a)	\$ 10,806,706,893	\$ 268,951,658	\$ 11,075,658,551	AAA
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	32,752,199	292,489	33,044,688	AAA
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	22,500,317	352,981	22,853,298	AAA
	<u>\$ 10,861,959,409</u>	<u>\$ 269,597,128</u>	<u>\$ 11,131,556,537</u>	

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

Al 31 de marzo de 2024

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada
Banco de la República	15	\$ 158,117,072	10.81%	5 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	23	467,028,094	11.53%	6 días	TES TASA FIJA – TES UVR
	<u>38</u>	<u>\$ 625,145,166</u>			

Al 31 de diciembre de 2023

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada
Banco de la República	9	\$ 252,930,715	12,20%	2 días	TES TASA FIJA – TES UVR – CORTO PLAZO
Banco de la República	7	104,891,559	12,06%	3 días	TES TASA FIJA – TES UVR – CORTO PLAZO
Banco de la República	5	143,110,310	12,16%	4 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Cámara de Riesgo	1	7,268,184	12,00%	2 días	TES TASA FIJA
	<u>22</u>	<u>\$ 508,200,768</u>			

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

19. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

Al 31 de marzo de 2024

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	7	\$ 199,573,554	6.39%
Cámara de riesgo Central de Contraparte	1	3,685,182	7.25%
	8	\$ 203,258,736	

Al 31 de diciembre de 2023

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	6	\$ 55,333,064	9.21%
Cámara de riesgo Central de Contraparte	8	61,658,902	6.34%
	14	\$ 116,991,966	

20. 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 y Operaciones de Contado de Monedas, como se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Futuros de Negociación De Monedas		
De Títulos		
Derechos de venta	\$ -	\$ 2,165,125
Obligaciones de venta	-	(2,165,125)
Mark to market futuros de negociación ⁽¹⁾	\$ -	\$ -
Forward de Negociación		
De Monedas		
Derechos de compra	\$ -	\$ 1,908,854
Obligación de compra	-	(2,038,433)
Mark to market forward de negociación ⁽²⁾	\$ -	\$ (129,579)
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 40,519,731	\$ 40,905,036
Obligaciones	(41,703,838)	(42,279,785)
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	\$ (1,184,107)	\$ (1,374,749)
Operaciones de Contado		
De monedas		
Derechos de venta	\$ 192,000	\$ -
Obligación de venta	(192,115)	-
Mark to market operaciones de contado monedas ⁽⁴⁾	(115)	-
	\$ (1,184,222)	\$ (1,504,328)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- (1) Para el cierre de marzo de 2024 el Banco no registró derivados Futuros de Negociación Monedas con resultado de valoración negativa.

Al cierre de diciembre de 2023 se encontraban vigentes 10 contratos de venta de Futuros TES de Referencia Específica con valoración negativa de \$104,375 y vencimiento 04 de enero de 2024.

- (2) Al 31 de marzo de 2024 el Banco no registró derivados *Forward* de Negociación de Monedas con resultado de valoración negativa.

Para el cierre de diciembre de 2023 el Banco registró 2 contratos *Forward Non Delivery de compra* por USD500 con resultado de valoración negativa de derechos por \$1,908,854, obligaciones por \$2,038,433 y vencimientos acordados el 10 de enero de 2024.

- (3) Se registró al cierre de marzo de 2024 una valoración negativa en 223 contratos *Swaps* de negociación *OIS* y *Segmento 9* novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$40,519,731 y obligaciones de \$41,703,839, con vencimientos entre abril 2024 y marzo de 2025.

Para el cierre de diciembre de 2023 una valoración negativa en 235 contratos *Swaps* de negociación *OIS* y *Segmento 9* novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$40,905,036 y obligaciones de \$42,279,785, con vencimientos entre enero y diciembre de 2024.

- (4) Al cierre de marzo de 2024 se encontraba vigente una operación de contado Next Day de venta de dólares por valor de USD 50, con el cliente Comercializadora Puerto Azul SAS, a una tasa de negociación de \$3,840.00 pesos y TRM de cierre \$3,842.30 pesos, con fecha de cumplimiento 01 de abril de 2024 y resultado de valoración de \$115. Al cierre de diciembre 2023 no se registraron operaciones de contado Next Day.

21. Beneficios a Empleados por Pagar

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Vacaciones	\$ 16,500,020	\$ 14,415,000
Prima vacaciones	16,500,020	14,415,000
Prima legal ⁽¹⁾	8,965,073	—
Bonificaciones	2,079,691	1,807,074
Cesantías	748,658	—
Salarios	3,425	849,723
	<u>\$ 44,796,887</u>	<u>\$ 31,486,797</u>

- (1) El saldo al corte de marzo de 2024 corresponde a la provisión realizada para el primer trimestre del 2024 de la prima legal, al corte de diciembre del 2023 se generó el pago de la prima a los empleados razón por la cual el saldo es cero.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Multas, Sanciones y Litigios		
Procesos laborales	\$ 2,087,272	\$ 2,223,304
Procesos administrativos	953,303	883,359
Procesos civiles ⁽¹⁾	243,932	517,157
Total, Multas, Sanciones y Litigios	\$ 3,284,507	\$ 3,623,820
Otras		
Contribuciones y afiliaciones	\$ 1,026,000	\$ 1,326,000
Otras provisiones	–	3,656
Total, Otras	1,026,000	1,329,656
Total, Provisiones	\$ 4,310,507	\$ 4,953,476

(1) La variación neta en los procesos civiles corresponde principalmente al pago de los procesos a favor de Minera Santa Rosa Sur Cooperativa Agropecuaria por \$278,000 y COAGROSUR \$22,000, compensado con la constitución de provisión del proceso con el Municipio de Gacheta por \$37,000.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales	Civiles	Administrativos	Total, Multas Sanc. y Litigios	Otras Provisiones	Total, Provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,283,278	\$ 791,483	\$ 1,439,668	\$ 3,515,319	\$ 2,933,040	\$ 6,448,359
Provisiones constituidas	1,679,067	122,089	680,614	2,481,770	70,000	2,551,770
Liberación de provisiones	(739,041)	(396,415)	(1,236,923)	(2,373,269)	(1,673,384)	(4,046,653)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2,223,304	517,157	883,359	3,623,820	1,329,656	4,953,476
Provisiones constituidas	25,907	39,641	147,997	213,545	–	213,545
Liberación de provisiones	(161,939)	(312,866)	(78,053)	(552,858)	(303,656)	(856,514)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 2,087,272	\$ 243,932	\$ 953,303	\$ 3,284,507	\$ 1,026,000	\$ 4,310,507

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 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Dividendos ⁽¹⁾	\$ 245,343,400	\$ –
Proveedores y servicios ⁽²⁾	136,332,298	137,280,447
Retenciones y aportes laborales	31,711,257	34,226,636
Honorarios ⁽³⁾	25,096,811	20,251,377
Cheques girados no cobrados	19,151,286	16,106,619
Impuestos	17,096,895	20,452,559
Comisiones	11,919,065	13,217,673
Retiros tarjeta debito ⁽⁴⁾	10,589,700	31,855,368
Seguros	9,412,541	11,927,636
Compensaciones de redes ⁽⁵⁾	6,663,467	59,125,630
Recaudo de obligaciones al cobro	4,189,306	4,342,170
Intereses originados en procesos de reestructuración	3,805,098	5,198,468
Diversas ⁽⁶⁾	3,804,126	2,919,373
Auxilio Funerario	2,037,204	1,728,539
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	1,866,839	2,100,933
Contribuciones sobre transacciones ⁽⁷⁾	1,667,960	3,498,338
Propaganda y publicidad	1,386,146	1,550,191
Prometientes compradores ⁽⁸⁾	1,260,540	4,601,795
Ingresos anticipados ⁽⁹⁾	956,940	2,781,169
Saldos a favor tarjeta de crédito aplicados	952,973	1,008,075
Transferencias Operaciones interbancarias ⁽¹⁰⁾	932,909	102,116,440
Utilización de banca virtual pendientes ⁽¹¹⁾	658,018	38,221,453
Arrendamientos ⁽¹²⁾	308,953	–
Reclamos a aseguradoras	–	4,490
	\$ 537,143,732	\$ 514,515,379

(1) Corresponde a la distribución de utilidades del año 2023 decretados en efectivo por valor de \$245,343,400 aprobados por la Asamblea de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2024.

(2) El saldo corresponde principalmente a los proveedores con los cuales el Banco, adquirió la compra de bienes o servicios, entre los más representativos se encuentran, Colombia Telecomunicaciones, Servi Limpieza S.A, Unión Temporal Cash P&T, Colsof S.A, CDM Equipos S.A.

(3) Los honorarios corresponden a:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Otros Honorarios ^(a)	\$ 9,563,749	\$ 6,178,939
Recaudos honorarios pre–jurídicos y jurídicos ^(b)	7,602,670	8,108,153
Cobranzas	5,298,220	5,637,278
Asesoría desarrollo	2,632,172	327,007
	\$ 25,096,811	\$ 20,251,377

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Otros Pasivos (continuación)

- (a) El aumento corresponde principalmente a los honorarios por pagar a Manejo Técnico de la Información S.A. por \$4,242,000, Topaz Colombia por \$2,765,000, Millenium BPO S.A. por \$549,000 e Indra Colombia por \$541,000.
- (b) 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) La variación corresponde principalmente a una disminución de retiros en efectivo con la Tarjeta Debito Red Visa comparado con diciembre del 2023, especialmente por el programa del Gobierno Nacional Renta Ciudadana, así mismo, una disminución para los retiros en efectivo con Tarjeta Debito Servibanca para el cierre de marzo del 2024 se generaron 74,667 transacciones mientras que para diciembre del 2023 se registraron 282,222 transacciones por la temporada de fin de año.
- (5) Se presenta una disminución entre los periodos comparados dado que, a diciembre del 2023 principalmente por la temporada de fin de año, el volumen de transacciones PSE en establecimientos de comercio es más alto comparado con el volumen de las transacciones generadas en el primer trimestre del 2024.

El saldo al corte del 31 de marzo 2024 corresponde principalmente a 938 transacciones monetarias realizadas después de las 3:30 p.m. del día 29 de marzo de 2024 y enviadas en el primer ciclo de la Cámara de compensación ACH del día 01 de abril de 2024.

- (6) El aumento corresponde principalmente a las cuentas por pagar administrativas por \$839,204, los servicios más representativos son de mantenimiento, transporte de valores, distribución de extractos y objetos postales a nivel nacional, y aseguradoras entre otras.
- (7) El saldo corresponde al Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF) de transacciones realizadas en cuentas de ahorros, cuentas corrientes, pagos vía CENIT a proveedores entre otros.
- (8) La disminución corresponde principalmente a la legalización de dos Bienes Recibidos en Dación de Pago (BRDP's) de los lotes 16 y 17 ubicados en la zona franca La Cayena en Barranquilla por \$ 4,033,000.
- (9) El saldo corresponde principalmente a los recursos asignados para cubrir los gastos de operación y evaluación de proyectos del programa de Vivienda de Interés Social Rural – VISR.
- (10) El saldo corresponde a las transferencias interbancarias realizadas el 29 de marzo de 2024 después de las 3:00 pm, las cuales fueron aplicadas el 1 de abril de 2024 en la primera compensación con las Cámaras de Compensación. La disminución en marzo de 2024 en comparación con diciembre de 2023 se genera por un menor volumen de operaciones.
- (11) La variación corresponde a un menor volumen de retiros en efectivo de la Billetera Digital comparado con el volumen de retiros al cierre del mes de diciembre 2023. La disminución corresponde principalmente a que a diciembre del 2023 permanecían saldos de los movimientos de los dos (2) últimos días 28 y 29 de diciembre de 2023 del programa de Renta Ciudadana, que fueron compensados los primeros días hábiles de enero de 2024.
- (12) El saldo al corte del 31 de marzo 2024 corresponde principalmente al servicio por pagar por concepto de los Data Center, para diciembre del 2023 no se tenían pagos pendientes para este concepto.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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 2024

Al 31 de marzo de 2024 el capital suscrito y pagado es de \$445,637,520 representado en 44,563,752 acciones, de valor nominal \$10,000 pesos cada una, distribuido de la siguiente manera:

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

Al 31 de diciembre de 2023 el capital suscrito y pagado es de \$445,637,520, y la distribución es la misma que se mantiene para el 31 de marzo de 2024.

Reserva Legal

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Reserva Legal ⁽¹⁾	\$ 2,032,952,673	\$ 1,664,937,572
	\$ 2,032,952,673	\$ 1,664,937,572

(1) La Asamblea General de Accionistas en marzo de 2024 aprobó incrementar la reserva legal por valor de \$368,015,101, equivalentes al 60% de las utilidades del ejercicio 2023.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

24. Patrimonio (continuación)

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:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A –		
Finagro	\$ 45,179,346	\$ 45,179,346
Credibanco S. A	18,864,111	19,000,540
Adecaña	274,696	274,696
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(2,829,617)	(2,850,081)
	<u>\$ 61,488,536</u>	<u>\$ 61,604,501</u>

Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

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

- **Para marzo de 2024:** La Relación de Solvencia Básica Adicional (14.28%) y La Relación de Solvencia Total (15.08%).
- **Para diciembre de 2023:** La Relación de Solvencia Básica Adicional (16.73%) y La Relación de Solvencia Total (17.58%).

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

25. Ingresos Netos por Intereses

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

	Al 31 de marzo de	
	2024	2023
Ingresos por intereses		
Cartera microcrédito	\$ 387,982,294	\$ 343,250,809
Cartera comercial	331,407,796	293,530,399
Cartera consumo	61,641,139	48,876,137
Cartera de vivienda	10,203,438	4,152,101
Otros ingresos por intereses	759,089	568,765
Ingresos por intereses cartera de créditos ⁽¹⁾	791,993,756	690,378,211
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario ⁽²⁾	10,654,149	14,675,726
Otros Intereses, neto	720,561	—
Total, ingresos por intereses	\$ 803,368,466	\$ 705,053,937
Gastos por intereses		
Depósitos judiciales ⁽³⁾	\$ (87,702,274)	\$ (105,878,514)
Certificados de depósito a Término ⁽⁴⁾	(76,650,283)	(28,336,114)
Cuentas de ahorro ⁽⁵⁾	(37,685,385)	(35,884,504)
Cuentas corrientes	(3,551,552)	(3,309,936)
Total, gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	\$ (205,589,494)	\$ (173,409,068)
Gastos por intereses créditos con bancos y otros		
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras ⁽⁶⁾	\$ (295,713,350)	\$ (266,441,623)
Pasivos por arrendamientos	(2,893,935)	(2,437,000)
Total, Gasto por intereses créditos con bancos y otros	(298,607,285)	(268,878,623)
Otros intereses netos	—	(1,977,218)
Total, gastos por intereses	(504,196,779)	(444,264,909)
Ingresos netos por intereses	\$ 299,171,687	\$ 260,789,028

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

	Al 31 de marzo de	Al 31 de marzo de
	2024	2023
Recursos Propios		
Comercial	\$ 206,349,143	\$ 159,680,026
Microcrédito	64,890,676	58,641,866
Consumo	61,641,139	48,876,137
Vivienda	10,203,438	4,152,101
Otros	759,089	568,765
Total, Recursos Propios	\$ 343,843,485	\$ 271,918,895
Redescuento		
Microcrédito	\$ 323,091,618	\$ 284,608,943
Comercial	125,058,653	133,850,373
Total, Redescuentos	448,150,271	418,459,316
Total, ingreso por intereses cartera (a)	\$ 791,993,756	\$ 690,378,211

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

- (a) Incremento se presenta principalmente por el aumento en los saldos de cartera los cuales son la base de liquidación de los intereses y por el incremento en la tasa IBR, a marzo 2024 es de 12.681% y a marzo de 2023 es de 12.624%
- (2) La variación se genera por una menor constitución de depósitos remunerados, al corte de marzo del 2024 se registraron ingresos por 3 depósitos remunerados y al corte de marzo del 2023 se constituyeron 11 depósitos remunerados con el Banco de la República, estas operaciones las realiza la tesorería del Banco para nivelar los excedentes de efectivo y así mantener los valores del encaje bancario.
- (3) La variación en el reconocimiento de los intereses por depósitos judiciales está dada por la disminución del 2.55% en las tasas de interés DTF, a marzo del 2024 la DTF promedio es de 11.35% y al cierre de marzo del 2023 es de 13.90%
- (4) La variación corresponde principalmente al aumento en el capital de los CDTs menores a 6 meses por \$13,762,770 y CDTs de 6 a 12 meses por \$30,270,416, adicionalmente, se presenta un incremento del 0.37% en la tasa para los CDTs menores a 6 meses, donde la tasa promedio para marzo del 2024 es de 7.15% y para marzo del 2023 es de 6.78%.
- (5) La variación en el reconocimiento de los intereses de las cuentas de ahorro está dada principalmente por el aumento en el promedio de la tasa de interés para liquidar estos rendimientos, para marzo del 2024 la tasa promedio es de \$1.65% y para marzo del 2023 la tasa promedio es de 1.21%.
- (6) El incremento en el gasto por intereses de cartera de redescuento, es explicado porque el capital que es la base de liquidación ha presentado un crecimiento sostenido al pasar de \$10,248,726 millones en marzo de 2023 a \$10,929,373 millones en marzo de 2024; aproximadamente el 90% de la cartera de redescuento se liquida al IBR, y el 10% restante se liquida al DTF; el comportamiento del IBR en el trimestre de enero a marzo de 2024 disminuyó en 0.44% y el DTF también disminuyó en 1.75%; a pesar de la disminución de las tasas se presenta un mayor gasto dado el incremento del capital.

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	
	2024	2023
Ingresos por operaciones financieras		
Inversiones medidas a costo amortizado ⁽¹⁾	\$ 226,157,563	\$ 313,315,894
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto ⁽²⁾	53,158,958	164,990,031
Valoración de derivados, neto ⁽³⁾	4,887,270	21,430,994
Utilidad en venta de inversiones ⁽⁴⁾	1,957,429	13,012,023
Operaciones de contado ⁽⁵⁾	365,717	1,727,312
Total, ingresos por operaciones financieras	\$ 286,526,937	\$ 514,476,254
Gastos por operaciones financieras		
Operaciones en corto, repo y simultáneas ⁽⁶⁾	\$ (475,085)	\$ (33,305,125)
Total, gastos por operaciones financieras	(475,085)	(33,305,125)
Utilidad de operaciones financieras, neto	\$ 286,051,852	\$ 481,171,129

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

26. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto (continuación)

- (1) La variación se genera por un menor vencimiento de títulos en el primer trimestre de 2024 comparado con 2023. En esta cuenta se registra la Utilidad en Valoración de Inversiones a costo amortizado TES TASA FIJA en cumplimiento al artículo 33 del Estatuto Tributario "La utilidad o pérdida en la enajenación de títulos de renta fija, se realizará al momento de su enajenación y estará determinada por la diferencia entre el precio de enajenación y el costo fiscal del título.
- (2) Se registra la utilidad en valoración diaria de las inversiones a valor razonable, la disminución en la valoración está dada por una menor negociación de esta clase de títulos y el incremento en las tasas de negociación.
- (3) Corresponde principalmente a un menor resultado positivo en la valoración de las operaciones con derivados Futuros Forward Novados de venta de dólares del primer trimestre del año 2024, comparado con el resultado positivo del primer trimestre del año 2023, impactada por la volatilidad de la TRM presentada en estos periodos TRM cierre marzo 2024 \$3,842.30 versus la TRM cierre marzo 2023 \$4,646.08.
- (4) Se presenta una disminución en la utilidad neta en la venta de inversiones, dada principalmente por una mayor pérdida en venta de inversiones. En el primer trimestre de 2023 generaron pérdidas por valor de \$ 1,799,949 en la venta de 249 operaciones a una tasa efectiva de venta promedio de 8.46%, en comparación con el primer trimestre de 2024 en donde se generaron pérdidas por valor de \$5,852,830 por 916 ventas con una tasa efectiva promedio de 8.24%.
- (5) La disminución en la utilidad obedece principalmente a la menor cantidad de negociación de operaciones de contado Next Day de venta de dólares en lo transcurrido del año 2024, como estrategia de negociación de la Tesorería del Banco; mientras que durante el periodo enero a marzo del año 2023, la negociación de operaciones de contado fue representativa.
- (6) La disminución se genera principalmente por la menor negociación de Operaciones simultáneas y operaciones en corto, estas negociaciones se realizan de acuerdo con las condiciones de liquidez de la tesorería.

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	
	2024	2023
Ingresos por comisiones		
Servicios bancarios ⁽¹⁾	\$ 59,664,962	\$ 53,984,372
Cuotas de manejo de tarjeta débito	9,506,992	9,974,730
Establecimientos afiliados	3,780,635	3,990,883
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	2,767,455	2,216,048
Otras	25,883	18,108
Total, ingresos por comisiones	\$ 75,745,927	\$ 70,184,141
Comisiones bancarias ⁽²⁾	\$ (14,671,912)	\$ (10,943,793)
Servicios bancarios ⁽³⁾	(7,656,047)	(7,405,443)
Otros	(1,151,208)	(996,383)
Total, gastos por comisiones	(23,479,167)	(19,345,619)
Ingresos netos por comisiones	\$ 52,266,760	\$ 50,838,522

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

27. Ingresos Netos por Comisiones (continuación)

- (1) El incremento corresponde principalmente por el servicio bancario prestado por el Banco para el programa de Renta Ciudadana en el quinto ciclo por valor de \$5,833,766.
- (2) El incremento corresponde principalmente al reconocimiento de las comisiones generadas por los corresponsales por el servicio de dispersión de los recursos del programa de Renta Ciudadana del quinto ciclo por \$4,421,877.
- (3) Corresponde al gasto de comisión de convenios con corresponsales bancarios.

28. Utilidad en aplicación de 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 de	
	2024	2023
Por Método De Participación Patrimonial Subsidiarias	\$ 1,619,312	\$ 917,687
	<u>\$ 1,619,312</u>	<u>\$ 917,687</u>

29. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Al 31 de marzo	
	2024	2023
Diversos ⁽¹⁾	\$ 4,632,426	\$ 4,729,974
Dividendos y participaciones ⁽²⁾	3,602,417	7,939,267
Reintegro gastos administrativos ⁽³⁾	3,300,603	4,467,857
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago ⁽⁴⁾	2,084,169	505,126
Recuperación provisión bienes recibidos en dación de pago ⁽⁵⁾	2,007,093	781,766
Comisión programa VIS Rural	1,937,406	1,866,038
Venta de chequeras	552,466	503,055
Venta de libretas de ahorro	455,633	489,342
Reposiciones reexpedición tarjeta debito	436,636	455,868
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas	276,690	272,035
Recuperaciones Riesgo Operativo ⁽⁶⁾	100,386	1,739,857
Utilidad en venta de propiedades y equipo	6,656	9,781
	<u>\$ 19,392,581</u>	<u>\$ 23,759,966</u>

- (1) El saldo corresponde principalmente a los descuentos monetarios realizados por los proveedores por \$1,698,911 y los incentivos comerciales CARDIF por \$1,015,114.
- (2) La disminución de los dividendos se debe a las utilidades de Fiduagraria del ejercicio del 2023, de acuerdo con la Asamblea de accionistas realizada en marzo del 2024, se tomó la decisión de no realizar la distribución de las utilidades y en cambio se aprobó la constitución de la Reserva Ocasional por 100% de las utilidades.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

29. Otros Ingresos (continuación)

Al corte del 31 de marzo se registraron las utilidades generadas por el ejercicio del 2023 en las compañías de Finagro por \$3,426,400 y en Credibanco por \$176,016, el Banco tiene participación en estas compañías del 12.90% y 2.10% respectivamente.

- (3) Corresponde al proceso de restitución de devengos y reintegro de pasivos de periodos anteriores por excesos y/o por no existir compromisos reales de pagos con los proveedores de bienes y servicios.
- (4) La variación corresponde principalmente a la legalización de la venta de los lotes 16 y 17 ubicados en la zona franca la Cayena en Barranquilla.
- (5) Corresponde al reintegro de provisión por baja en venta de los lotes 16 y 17 ubicados en la Zona Franca la Cayena de Barranquilla por \$1,642,002 y recuperación de provisión por la actualización de avalúo para el BRDPI-008 Lote la Mancha por \$365,091.
- (6) El saldo al corte del 31 de marzo de 2024 corresponde principalmente a reintegros de provisiones de procesos civiles, laborales y administrativos por \$94,624, para marzo del 2023 se recibieron reintegros (fraudes e ilícitos) por parte de las aseguradoras por \$1,548,730 y recuperación de provisiones por procesos civiles, laborales, administrativos y otros por \$191,126.

30. Diferencia en Cambio, Neto

A continuación, se describe el detalle de la diferencia en cambio neto generado en la reexpresión de activos y pasivos de posición propia, realización de los activos de posición propia y liquidación de otros pasivos en moneda extranjera:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de marzo 2023
Diferencia en cambio por Reexpresión		
Activos Posición Propia, neto	\$ (6,613,113)	\$ (17,056,867)
Pasivos Posición Propia, neto	717,232	1,173,885
Total, Diferencia en cambio por reexpresión	\$ (5,895,881)	\$ (15,882,982)
Diferencia en Cambio por Realización		
Activos posición Propia, neto	\$ 7,721,592	\$ 1,438,693
Diferencia en cambio por Liquidación		
Otros Pasivos, neto	12,290	(403,493)
Total, Diferencia en Cambio, neto	\$ 1,838,001	\$ (14,847,782)

La variación se presenta principalmente por la volatilidad de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) con el cual se reexpresan los activos y pasivos de posición propia para el cierre de Estados Financieros trimestrales del Banco.

La disminución en la pérdida por reexpresión monetaria de los activos de posición propia obedece principalmente a la variación de la TRM de \$20.25 del cierre de balance de enero 2024 al cierre de balance de marzo 2024, en comparación con la variación de -\$164.12 de la TRM del cierre de balance de enero 2023 al cierre de balance de marzo 2023.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

30. Diferencia en Cambio, Neto (continuación)

Adicionalmente al corte del 31 de marzo de 2024 se registró una utilidad neta acumulada en la realización de activos de posición propia, principalmente en la compra y venta de divisas, de \$7,721,592, mientras que para el corte del 31 de marzo de 2023 se registró una utilidad neta acumulada en la realización de activos de posición propia de \$1,438,693.

31. Remuneraciones y Gastos del Personal

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

	Al 31 de marzo de	
	2024	2023
Sueldos ⁽¹⁾	\$ 130,144,779	\$ 117,781,734
Aportes parafiscales	18,996,081	17,124,124
Servicios temporales ⁽²⁾	10,606,839	5,462,793
Bienestar ⁽³⁾	1,844,348	1,233,697
Bonificaciones y Premios ⁽⁴⁾	1,833,338	1,025,753
Otros	1,124,043	1,155,568
Capacitación al personal ⁽⁵⁾	3,186	212,643
	<u>\$ 164,552,614</u>	<u>\$ 143,996,312</u>

- (1) Corresponde al incremento salarial para el año 2024 y a la variación de colaboradores por cubrimiento de vacantes y novedades de personal.
- (2) Corresponde a gastos generados por las necesidades de personal adicional para atender los diferentes proyectos, tareas e iniciativas estratégicas de Asagros (Asesores Agropecuarios Especializados), economía popular y convenio de renta ciudadana, así como el cubrimiento de las ausencias generadas por los colaboradores producto de incapacidades médicas y licencias por maternidad entre otras.
- (3) La variación corresponde principalmente a los conceptos de Auxilio Óptico por \$330,450 y movilidad y rodamiento planta por \$288,307.
- (4) El incremento corresponde principalmente a bonificaciones por venta de seguros Cardif y cartera de créditos por \$473,779 y prima de antigüedad por \$275,644.
- (5) La disminución del concepto de capacitación al personal se debe a que, en el primer trimestre del 2024, el Banco se encontraba realizando el proceso de renovación y nuevos contratos con los prestadores del servicio y la generación de los Certificados de Disponibilidad Presupuestal (CDP's).

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

32. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle del Gasto de Administración:

	Al 31 de marzo	
	2024	2023
Impuestos	\$ 37,747,762	\$ 35,623,459
Seguros	16,931,368	15,634,301
Arrendamientos	16,576,005	18,010,109
Procesamiento Electrónico de Datos ⁽¹⁾	13,833,121	11,702,887
Honorarios	13,208,497	13,991,999
Transporte ⁽²⁾	12,925,987	8,802,223
Servicios públicos	7,852,962	6,341,855
Servicios de aseo y vigilancia	7,427,145	7,371,030
Otros	5,488,390	5,400,546
Publicidad y propaganda ⁽³⁾	4,593,701	1,191,154
Suscripciones ⁽⁴⁾	4,299,965	2,846,630
Contribuciones y afiliaciones	3,695,900	3,302,926
Servicios de correo y Aero-mensajería	2,693,643	2,378,324
Mantenimiento y reparaciones ⁽⁵⁾	2,543,424	1,662,871
Gastos de viaje	2,203,164	2,552,173
Útiles y papelería	2,125,243	1,613,211
Adecuaciones e instalaciones oficinas ⁽⁶⁾	1,868,874	639,611
Negociación de cartera ⁽⁷⁾	1,360,577	2,482,575
Gastos de bienes recibidos en pago	177,654	182,207
Total, gastos de administración	\$ 157,553,382	\$ 141,730,091

- (1) El incremento corresponde principalmente al servicio de carpeta única de clientes (proceso de gestión documental en la colocación y captación de productos bancarios) por \$1,092,716 y el servicio de procesamiento de datos en la nube por \$696,080.
- (2) El incremento corresponde principalmente al concepto de transporte numerario por \$2,747,459 el impacto en este servicio se da por el programa de Renta Ciudadana cubierto en enero 2024 y transporte de documentos y tulas por \$1,229,705, el impacto se debe al incremento de las tarifas para el contrato del 2024.
- (3) El incremento en este concepto corresponde principalmente a los servicios y/o compras de apoyos promocionales por \$1,639,661, participación en ferias por \$799,618, propaganda en televisión por \$579,997 y propaganda en prensa y revistas por \$426,280, lo anterior se debe a la ejecución del plan de negocios para el 2024 en apoyo al desarrollo comercial y posicionamiento del Banco.
- (4) La variación corresponde principalmente al incremento de la tarifa y nuevos productos en la renovación anual del contrato de las centrales de riesgos por \$1,459,922.
- (5) El incremento corresponde principalmente a los servicios de mantenimientos de elementos de seguridad bancaria y sistemas eléctricos por \$439,051, plantas eléctricas y aires acondicionados por \$ 396,413.
- (6) El incremento corresponde a servicios y trabajos de obras generales de pintura, adecuación de baños, cielos rasos, fachadas entre otras, que se ejecutan en la red de oficinas del Banco.
- (7) El saldo al 31 de marzo de 2024 corresponde principalmente, a la disminución en los créditos a normalizar por condonaciones en negociación de cartera, a los cuales les aplica el Decreto 596 de junio de 2021.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

33. Depreciaciones y Amortizaciones

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

	Al 31 de marzo de	
	2024	2023
Derechos de uso	\$ 9,573,650	\$ 8,786,362
Intangibles	8,104,915	6,466,087
Propiedades y equipo	3,816,596	2,710,767
Propiedades de inversión	26,908	26,680
	<u>\$ 21,522,069</u>	<u>\$ 17,989,896</u>

34. Otros Gastos

El siguiente es el detalle de Otros Gastos:

	Al 31 de marzo	
	2024	2023
Pérdida por siniestros – riesgo operativo ⁽¹⁾	\$ 339,290	\$ 5,354,943
Diversos ⁽²⁾	572,948	989,204
Multas, sanciones y litigios	313,683	237,832
	<u>\$ 1,225,921</u>	<u>\$ 6,581,979</u>

(1) El saldo para el primer trimestre del 2024 corresponde principalmente a 5 anulaciones de obligaciones de cartera por suplantación por \$123,000, 12 reintegros de cuentas de ahorro por \$56,000 y 3 hurtos a oficinas por \$53,000, para el primer trimestre del 2023, dentro de los casos significativos se registraron 35 reintegros a clientes de cuentas de ahorro por \$2,920,000 (fraude con el pago de auxilio funerario), 7 hurtos a oficinas por \$1,676,000 y suplantación en el cobro de depósitos judiciales por \$548,000.

(2) La variación corresponde a la disminución de los gastos por cartera castigada tales como honorarios y otros conceptos que los clientes no asumen, para marzo del 2024 se registraron 2,485 operaciones y para el cierre de marzo 2023 se registraron 4,956 operaciones.

35. Valores Razonables

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

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Estimación del valor razonable	Valor en libros	Estimación del valor razonable
Portafolio de inversiones a costo amortizado	\$ 10,148,140,881	\$ 9,506,951,289	\$ 9,976,145,343	\$ 9,397,951,428
Total	<u>\$ 10,148,140,881</u>	<u>\$ 9,506,951,289</u>	<u>\$ 9,976,145,343</u>	<u>\$ 9,397,951,428</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Valores Razonables (continuación)

Jerarquía de las Inversiones a Valor Razonable

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

Al 31 de marzo de 2024

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	\$ 486,969,931	\$ –	\$ –	\$ 486,969,931
TES UVR	1,278,135,417	–	–	1,278,135,417
TES tasas fija	756,322,135	–	–	756,322,135
Títulos TDS Ley 562 de 2020	–	414,490,201	–	414,490,201
Certificado de depósito a término fijo	–	265,465,088	–	265,465,088
<i>Time Deposits</i>	–	99,611,332	–	99,611,332
Otros bonos sector financiero	–	30,021,634	–	30,021,634
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	–	5,853,938	–	5,853,938
Total, Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	2,521,427,483	815,442,193	–	3,336,869,676
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	–	–	182,353,075	182,353,075
Credibanco S.A.	–	–	22,397,109	22,397,109
Adecaña	–	–	499,252	499,252
Total, Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	–	–	205,249,436	205,249,436
Swaps	–	796,114	–	796,114
Forwards de negociación	–	734,474	–	734,474
Total, Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	–	1,530,588	–	1,530,588
Total, Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	2,521,427,483	816,972,781	205,249,436	3,543,649,700
Swaps	–	(1,184,107)	–	(1,184,107)
Forwards de negociación	–	–	–	–
Operaciones de contado	–	(115)	–	(115)
Total, Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	–	(1,184,222)	–	(1,184,222)
Total, Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ –	\$ (1,184,222)	\$ –	\$ (1,184,222)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Valores Razonables (continuación)

Jerarquía de las Inversiones a Valor Razonable

Al 31 de diciembre de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	\$ 474,546,345	\$ –	\$ –	\$ 474,546,345
TES UVR	585,989,547	–	–	585,989,547
TES tasas fija	452,994,288	–	–	452,994,288
Títulos TDS Ley 562 de 2020	–	405,699,190	–	405,699,190
Certificado de depósito a término fijo	–	357,584,078	–	357,584,078
Time Deposits (a)	–	74,512,541	–	74,512,541
Otros bonos sector financiero	–	34,864,497	–	34,864,497
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	–	5,828,155	–	5,828,155
Total, Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	1,513,530,180	878,488,461	–	2,392,018,641
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	–	–	182,353,075	182,353,075
Credibanco S.A.	–	–	22,533,538	22,533,538
Adecaña	–	–	499,252	499,252
Total, Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	–	–	205,385,865	205,385,865
Swaps	–	889,923	–	889,923
Forwards de negociación	–	1,081,365	–	1,081,365
Total, Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	–	1,971,288	–	1,971,288
Total, Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	1,513,530,180	880,459,749	205,385,865	2,599,375,794
Swaps	–	1,374,749	–	1,374,749
Forwards de negociación	–	129,580	–	129,580
Total, Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	–	1,504,329	–	1,504,329
Total, Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ –	\$ 1,504,329	\$ –	\$ 1,504,329

Cartera de Créditos a Costo Amortizado

La cartera del Banco Agrario de Colombia para marzo del 2024 está conformada en un 57% 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

35. Valores Razonables (continuación)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado (continuación)

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

	Al 31 de marzo 2024		Al 31 de diciembre 2023	
	Valor en libros	Estimación del valor razonable (Nivel 2)	Valor en libros	Estimación del valor razonable (Nivel 2)
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	\$ 19,768,002,228	\$ 19,768,002,228	\$ 19,655,382,379	\$ 19,655,382,379
Total	\$ 19,768,002,228	\$ 19,768,002,228	\$ 19,655,382,379	\$ 19,655,382,379

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 de 2024			31 de diciembre de 2023		
	CDTs	Valor en libros	Estimación del valor razonable (Nivel 2)	CDTs	Valor en libros	Estimación del valor razonable (Nivel 2)
Menores o iguales 360 días	87,537	\$ 3,316,163,364	\$ 3,316,163,364	82,442	\$ 1,557,700,597	\$ 1,557,700,597
Mayores a 360 días	302	29,792,372	25,265,648	353	31,731,945	25,282,523
Total	87,839	\$ 3,345,955,736	\$ 3,341,429,012	82,795	\$ 1,589,432,542	\$ 1,582,983,120

36. 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.
- Subsidiaria: Fiduciaria Agraria – Fiduagraria
- Miembros de Junta Directiva
- Personal Clave de la Gerencia o Alta Gerencia: Según el Código de Buen Gobierno “está compuesta por los vicepresidentes del Banco y la Secretaría General, conforme la estructura orgánica aprobada por el Gobierno Nacional”. Se considera también al presidente como personal clave.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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.
- 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 estos se encuentra en la respectiva nota de estas revelaciones.

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

Detalle	Al 31 de marzo de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
Cuentas de ahorro	\$	362,352,147	\$	354,944,669
Cuentas corrientes		13,624		28,338
Dividendos		245,343,337		—
Pasivo	\$	607,709,108	\$	354,973,007
Comisiones	\$	88	\$	318
Ingresos	\$	88	\$	318
Intereses cuentas corrientes/ahorros	\$	8,710,042	\$	7,206,745
Gastos	\$	8,710,042	\$	7,206,745

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

36. 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:

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Activo		
Inversiones en Subsidiarias	\$ 63,347,051	\$ 61,727,739
Total, Activo	\$ 63,347,051	\$ 61,727,739
Pasivo		
Depósitos en cuentas corrientes / Ahorros	\$ 238,758	\$ 625,594
cuentas por pagar	952,990	940,455
Total, Pasivo	\$ 1,191,748	\$ 1,566,049
	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de marzo de 2023
Ingresos		
Arrendamientos/ comisiones ⁽¹⁾	\$ 247,352	\$ 224,966
Método de Participación Patrimonial	1,619,312	917,687
Total, Ingresos	\$ 1,866,664	\$ 1,142,653
Gastos		
Arrendamientos	\$ 82,240	\$ 73,604
Intereses sobre depósitos	218	34
Total, Gastos	\$ 82,458	\$ 73,638

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

(1) Al 31 de marzo de 2024, los Ingresos por arriendo ascendieron a \$167,830 y por comisiones \$79,521.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

Al cierre del 31 de marzo de 2024 se han pagado Honorarios a los miembros de Junta Directiva por \$465,009 al mismo corte del año anterior se reconocieron por este concepto \$405,005

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 2024 ascendió a \$2,686,940 y durante el mismo periodo del 2023 alcanzó los \$2,457,194

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 2024 y 2023:

- 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 2024 y 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

31 de marzo de 2024

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Activo		
Crédito de consumo	\$ -	\$ 1,608,013
Crédito vivienda empleados	-	1,287,178
Intereses crédito de consumo	-	1,909
Intereses crédito vivienda	-	1,294
Otros cargos	-	7
Provisión intereses de vivienda	-	(13)
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(41)
Provisión créditos de vivienda	-	(12,872)
Provisión crédito de consumo	-	(32,257)
Total, Activo	\$ -	\$ 2,853,218
31 de marzo 2024		
Ingresos		
Intereses de crédito	\$ -	\$ 14,930
Comisiones	-	802
Reexpedición Tarjetas	-	18
Total, Ingresos	\$ -	\$ 15,750
Gastos		
Beneficios	\$ -	\$ 2,686,940
Honorarios	465,009	-
□ Total, Gastos	\$ 465,009	\$ 2,686,940

31 de diciembre de 2023

Activo Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	\$ -	\$ 1,429,399
Crédito vivienda empleados	-	1,104,548
Intereses crédito de consumo	-	2,436
Intereses crédito vivienda	-	1,254
Otros cargos	-	60
Provisión otros cargos	-	(2)
Provisión intereses de vivienda	-	(13)
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(56)
Provisión créditos de vivienda	-	(11,045)
Provisión crédito de consumo	-	(29,405)
Total, Activos	\$ -	\$ 2,497,176

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

31 de marzo 2023

Ingresos	Junta Directiva	Personal Clave
Intereses de crédito	\$ —	\$ 9,753
Comisiones	—	748
Reexpedición TD	—	21
Otros ingresos	—	20
Total, Ingresos	\$ —	\$ 10,542
Gastos		
Beneficios	\$ —	\$ 2,457,194
Honorarios	405,005	—
Total, Gastos	\$ 405,005	\$ 2,457,194

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 2024 es de 53,282,087 y al 31 de diciembre de 2023 era de 53,282,087.

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

	Al 31 de marzo de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Activo		
Inversiones disponibles para la venta	\$ 182,353,075	\$ 182,353,075
Dividendos por cobrar	3,426,400	–
Total, Activo	\$ 185,779,475	\$ 182,353,075
Pasivo		
Créditos de Bancos e Intereses	\$ 11,218,714,590	\$ 11,075,658,551
Cuentas de ahorro	417,700	388,699
Total, Pasivo	\$ 11,219,132,290	\$ 11,076,047,250
Patrimonio:		
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	\$ 45,179,346	\$ 45,179,346
Total, Patrimonio	\$ 45,179,346	\$ 45,179,346
Ingresos		
Operacionales– Dividendos	\$ 3,426,400	\$ 7,678,804
Total, Ingresos	\$ 3,426,400	\$ 7,678,804
Gastos		
Intereses–Créditos de Redescuento	\$ 273,553,115	\$ 232,503,777
Intereses sobre depósitos	1,728	1,849
Total, Gastos	\$ 273,554,843	\$ 232,505,626

El Banco realiza las operaciones propias del objeto social con Finagro 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.

37. 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 2024 y a la fecha de emisión de estos estados financieros que requieran una modificación y/o revelación.

38. 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 2024, fueron presentados por el Representante Legal del Banco y aprobados por su Junta Directiva en la sesión del día 25 de abril del 2024, tal y como consta en la respectiva acta No.737 de esa misma fecha.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Certificación de 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 2024, 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