

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023
con Informe del Revisor Fiscal

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....1

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados3

Estados de Resultados Consolidados Intermedios Condensados4

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados5

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados.....6

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados7

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados8

Certificación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.....72

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores Accionistas
Banco Agrario de Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos de Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria. (El Grupo), que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio condensado al 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados de resultados, y de resultados integrales consolidados intermedios condensados por los periodos de nueve y tres meses terminados en esa fecha; los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados intermedios condensados por el período de nueve meses terminado en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del Grupo 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 consolidada 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 Grupo 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 consolidada intermedia condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada intermedia condensada del Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria al 30 de septiembre de 2024, los resultados consolidados intermedios condensados de sus operaciones por los periodos de nueve y tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo consolidados intermedios condensados por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

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

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

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



Otra Información

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

Jorge Andrés Rodríguez Pozo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 108251-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
14 de noviembre de 2024

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo <i>(Nota 3)</i>	\$ 4,235,644,329	\$ 1,765,943,087
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados <i>(Nota 4)</i>	4,000,786,389	2,413,031,605
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto <i>(Nota 5)</i>	9,149,300,018	9,960,359,832
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto <i>(Nota 6)</i>	241,971,734	205,385,865
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(Nota 7)</i>	902,120	1,971,288
Otras inversiones en acuerdos conjuntos <i>(Nota 8)</i>	2,418,313	828,719
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto <i>(Nota 9)</i>	20,580,207,627	19,883,999,716
Otras cuentas por cobrar, neto <i>(Nota 10)</i>	545,522,327	481,175,731
Impuesto a las ganancias corriente, neto <i>(Nota 11)</i>	86,331,086	36,155,444
Activos no corrientes mantenidos para la venta <i>(Nota 12)</i>	22,755,151	25,034,639
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 13)</i>	5,321,029	12,950,166
Propiedades y equipo, neto <i>(Nota 14)</i>	298,422,327	265,855,011
Activos intangibles, neto <i>(Nota 15)</i>	42,575,585	52,136,423
Activos por derecho de uso, neto <i>(Nota 16)</i>	135,986,102	132,682,907
Otros activos no financieros, neto <i>(Nota 17)</i>	16,915,808	4,730,407
Total, Activos	\$ 39,365,059,945	\$ 35,242,240,840
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades <i>(Nota 18)</i>	\$ 23,298,169,596	\$ 19,799,997,607
Obligaciones financieras con bancos <i>(Nota 19)</i>	12,361,387,724	11,756,749,271
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(Nota 20)</i>	1,068,510	1,504,328
Beneficios a empleados por pagar <i>(Nota 21)</i>	66,154,903	33,009,865
Pasivos por arrendamientos <i>(Nota 16.1)</i>	128,705,786	129,312,663
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	32,659,936	23,082,228
Provisiones <i>(Nota 22)</i>	8,498,096	7,488,212
Otros pasivos <i>(Nota 23)</i>	397,759,868	511,871,502
Total, pasivos	36,294,404,419	32,263,015,676
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	304,612,806	590,104,904
Resultados acumulados	133,170,414	156,424,011
Resultado por proceso de convergencia NIIF <i>(Nota 24)</i>	68,462,239	68,462,239
Otros resultados integrales <i>(Nota 24)</i>	81,977,560	50,319,305
Total, Patrimonio de la controlante	3,066,968,639	2,976,040,978
Participación en entidades no controladas	3,686,887	3,184,186
Total Patrimonio	3,070,655,526	2,979,225,164
Total pasivos y patrimonio	\$ 39,365,059,945	\$ 35,242,240,840

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

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

Jorge Andrés Rodríguez Pozo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 108251-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Resultados Consolidados Intermedios Condensados

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2023
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>				
Ingresos por intereses				
Cartera de créditos (Nota 25)	\$2,411,974,663	\$2,305,299,574	\$ 779,223,761	\$ 826,945,039
Operaciones del mercado monetario (Nota 25)	81,624,740	61,693,796	42,398,031	15,892,032
Otros intereses, netos (Nota 25)	5,299,772	264,567	2,644,249	1,821,608
Total ingresos por intereses	2,498,899,175	2,367,257,937	824,266,041	844,658,679
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades (Nota 25)	(619,239,585)	(541,257,656)	(197,463,855)	(187,410,418)
Créditos con bancos y otros (Nota 25)	(833,813,403)	(887,815,677)	(258,354,173)	(317,346,446)
Total gastos por intereses	(1,453,052,988)	(1,429,073,333)	(455,818,028)	(504,756,864)
Ingresos Netos Por Intereses	1,045,846,187	938,184,604	368,448,013	339,901,815
Utilidad de operaciones financieras, neto (Nota 26)	823,222,299	1,147,308,875	294,478,113	266,931,686
Margen financiero bruto	1,869,068,486	2,085,493,479	662,926,126	606,833,501
Ingresos por comisiones (Nota 27)	268,060,418	263,846,900	96,442,708	97,524,591
Gasto por comisiones (Nota 27)	(65,146,665)	(67,540,053)	(23,508,879)	(26,893,247)
Ingresos Netos por Comisiones	202,913,753	196,306,847	72,933,829	70,631,344
Deterior por riesgo de crédito, neto	(537,400,727)	(293,548,589)	(146,991,677)	(163,244,837)
Margen financiero neto	1,534,581,512	1,988,251,737	588,868,278	514,220,008
Utilidad en acuerdos conjuntos (Nota 28)	4,296,405	3,265,198	1,781,712	870,004
Otros ingresos (Nota 29)	44,671,831	46,506,145	12,995,141	11,774,942
Diferencia en cambio, neta (Nota 30)	30,171,236	—	2,054,689	—
Total Otros Ingresos	79,139,472	49,771,343	16,831,542	12,644,946
Remuneraciones y gastos del personal (Nota 31)	(520,780,477)	(465,956,096)	(173,712,515)	(159,311,626)
Gastos de administración (Nota 32)	(507,793,978)	(469,587,855)	(172,223,631)	(165,226,705)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 33)	(67,222,534)	(58,253,907)	(22,835,546)	(20,385,352)
Otros Gastos (Nota 34)	(7,351,473)	(13,692,591)	(3,031,068)	(2,159,703)
Diferencia en cambio, neta (Nota 30)	—	(69,285,165)	—	(12,142,359)
Total Otros Gastos	(1,103,148,462)	(1,076,775,614)	(371,802,760)	(359,225,745)
Resultado antes de impuesto a la renta	510,572,522	961,247,466	233,897,060	167,639,209
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto (Nota 11)	(205,461,339)	(382,156,877)	(97,038,268)	(67,378,477)
Utilidad del Período	305,111,183	579,090,589	136,858,792	100,260,732
Resultado integral atribuible a:				
Accionistas de la controlante	304,612,806	579,036,381	136,641,008	100,259,334
Interés no controlado	498,377	54,208	217,784	1,398
Resultado total	\$ 305,111,183	\$ 579,090,589	\$ 136,858,792	\$ 100,260,732

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

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

Jorge Andrés Rodríguez Pozo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 108251-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados

	Por los nueve meses acumulados a:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Utilidad del Período	\$305,111,183	\$579,090,589	\$136,858,792	\$100,260,732
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Utilidad no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos)	31,658,255	20,079,208	28,774,821	5,456,985
Resultado Integral Total	\$336,769,438	\$599,169,797	\$165,633,613	\$105,717,717

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

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

Jorge Andrés Rodríguez Pozo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 108251-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados

	Capital suscrito y pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Periodo	Resultados Acumulados	Resultados Procesos de Convergencia a NIIF	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio de la Controlante	Interés no controlado	Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 1 de enero de 2023	\$445,637,520	\$ 155,427	\$1,307,077,040	\$625,320,259	\$(191,150,079)	\$387,150,290	\$ 22,874,066	\$2,597,064,523	\$ 3,393,624	\$2,600,458,147
Aplicación del resultado del año 2022	—	—	—	(625,320,259)	625,320,259	—	—	—	—	—
Movimientos de reservas	—	—	433,208,351	—	(433,208,351)	—	—	—	—	—
Realización ajustes NIIF primera vez	—	—	(75,347,819)	—	394,035,870	(318,688,051)	—	—	—	—
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$5,353,54 por acción	—	—	—	—	(238,573,688)	—	—	(238,573,688)	—	(238,573,688)
Movimiento de participaciones no controladas	—	—	—	—	—	—	—	—	(509,035)	(509,035)
Utilidad del periodo	—	—	—	579,036,381	—	—	—	579,036,381	54,208	579,090,589
Otro Resultado Integral del periodo	—	—	—	—	—	—	20,079,208	20,079,208	—	20,079,208
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$445,637,520	\$ 155,427	\$1,664,937,572	\$579,036,381	\$156,424,011	\$ 68,462,239	\$ 42,953,274	\$2,957,606,424	\$ 2,938,797	\$2,960,545,221
Saldo al 1 de enero de 2024	\$445,637,520	\$ 155,427	\$1,664,937,572	\$590,104,904	\$156,424,011	\$ 68,462,239	\$ 50,319,305	\$2,976,040,978	\$ 3,184,186	\$2,979,225,164
Aplicación del resultado del periodo 2023	—	—	—	590,104,904	590,104,904	—	—	—	—	—
Movimiento de Reservas	—	—	368,015,101	—	(368,015,101)	—	—	—	—	—
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$5,505,45 por acción	—	—	—	—	(245,343,400)	—	—	(245,343,400)	—	(245,343,400)
Movimiento de participaciones no controladoras	—	—	—	—	—	—	—	—	4,324	4,324
Utilidad del Periodo	—	—	—	304,612,806	—	—	—	304,612,806	498,377	305,111,183
Otro Resultado Integral del Periodo	—	—	—	—	—	—	31,658,255	31,658,255	—	31,658,255
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$445,637,520	\$ 155,427	\$2,032,952,673	\$304,612,806	\$133,170,414	\$ 68,462,239	\$ 81,977,560	\$3,066,968,639	\$ 3,686,887	\$3,070,655,526

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

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

Jorge Andrés Rodríguez Pozo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 108251-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados

	Por los nueve meses terminados al: al 30 de septiembre de	
	2024	2023
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 305,111,183	\$ 579,090,589
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	537,400,727	293,548,589
Impuesto corriente (Nota 11)	201,129,211	306,615,249
Amortización activos por derechos de uso (Nota 16)	29,462,187	26,920,524
Amortización de activos intangibles (Nota 15)	24,697,297	22,264,695
Depreciación propiedades y equipo (Nota 14)	13,008,649	8,340,776
Valoración de derivados, neto (Nota 26)	11,448,760	(88,623,758)
Intereses obligaciones por arrendamiento (Nota 16)	8,682,793	7,557,987
Impuesto diferido, neto	4,332,128	75,541,628
Pérdida Valoración activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 12)	2,113,128	677,062
Pérdida (Utilidad) en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 16)	1,670,437	(4,982)
Movimiento de provisiones	1,009,884	(1,254,409)
Pérdida en baja de propiedades y equipo (Nota 14)	59,938	61,352
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 13)	54,401	97,041
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (Nota 26)	(232,218,188)	(368,343,621)
Utilidad en negocios conjuntos (Nota 28)	(4,296,405)	(3,265,198)
Interés no controlado del periodo	(498,377)	(54,208)
Recuperación del deterioro propiedades y equipo (Nota 14)	(48,480)	(21,231)
Recuperación deterioro de propiedades de inversión (Nota 13)	—	(546,745)
Dividendos recibidos en acciones	—	(1,535,760)
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	598,008,090	277,974,991
Utilidad Neta de Ajustes	903,119,273	857,065,580
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	3,498,171,989	1,238,513,608
Intereses recibidos cartera de créditos	2,327,080,395	2,037,150,720
Incremento de las obligaciones financieras con Bancos	861,977,051	1,273,567,894
Operaciones de mercado monetario	552,439,986	(482,728,044)
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	33,145,038	30,542,276
Disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	3,883,333	1,565,927
Disminución en inversiones en acuerdo conjuntos	2,706,811	2,992,327
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	(3,560,689,033)	(4,234,848,394)
(Incremento) Disminución en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto	(1,355,536,596)	734,072,553
Intereses pagados obligaciones financieras	(809,778,584)	(678,185,801)
Impuesto a las ganancias pagado	(250,982,563)	(582,962,238)
Disminución de los otros pasivos	(113,608,933)	(69,735,523)
Incremento en otras cuentas por cobrar, neto	(64,346,596)	(93,401,152)
Incremento de los otros activos no financieros	(12,185,401)	(9,486,093)
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	(10,815,410)	86,961,381
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonables con cambios en otros resultados integrales, neto	(4,324)	—
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,004,576,436	111,085,021
Actividades de inversión		
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	811,059,814	358,155,023
Prepago de activos por derechos de uso	(6,825,846)	(2,616,308)
Adquisición de propiedades y equipo	(43,478,795)	(24,644,008)
Adquisición de activos intangibles	(15,136,459)	(17,082,317)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	745,618,714	313,812,390
Actividades de financiación		
Efectivo usado para el pago de dividendos	(245,343,400)	(238,573,688)
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	(35,150,508)	(31,434,531)
Efectivo usado en actividades de financiación	(280,493,908)	(270,008,219)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	2,469,701,242	154,889,192
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,765,943,087	1,703,553,043
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 4,235,644,329	\$ 1,858,442,235

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

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

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

Jorge Andrés Rodríguez Pozo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 108251-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2024)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre 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.

Los Estados Financieros Consolidados, incluyen al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuentas del Banco y de su subordinada, la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A., Fiduagraria S.A. (en adelante conjuntamente “el Grupo” o “el Banco”). El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: dos (2) empleados públicos y 8,045 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 8,047. Adicionalmente, cuenta con 361 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 974 empleados temporales.

El Banco opera en 793 oficinas, cubriendo 32 departamentos y el Distrito Capital, agrupadas en 8 Regionales, 135 puntos Banco Agrario más cerca

Adicionalmente, opera a nivel nacional con 30,450 corresponsales bancarios, localizados en 1,103 municipios de la geografía nacional, alcanzando una cobertura del 99%. Los puntos de corresponsalía hacen parte de las siguientes redes: Corresponsales Bancarios propios, Movilred, E pago, 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 821 cajeros (cajeros instalados en oficinas del Banco), 1,494 de la red verde de Servibanca y 418 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos

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

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del Grupo, por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.1. Declaración de Cumplimiento (continuación)

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos estados financieros consolidados anuales, por lo que estos estados financieros consolidados intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales con corte al 31 de diciembre de 2023.

2.2. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables aplicadas por el Grupo en los estados financieros consolidados intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros consolidados anuales con corte 31 de diciembre de 2023.

2.3. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

Para los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del tercer trimestre de 2024 para el Grupo no se presentaron cambios en nuevas normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre 2023.

2.4. Continuidad del Negocio en Marcha

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

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

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

2.5. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Banco. El Banco opera en el territorio de la República de Colombia, por lo que los estados financieros consolidados 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.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.6. Segmentos de Operación

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

Descripción de los Segmentos de Negocio del Grupo

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

30 de septiembre de 2024

Activos y Pasivos por Segmento

(Los saldos registrados que corresponden al Banco, tienen aplicación full IFRS)

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$4,226,177,586	\$ 9,540,588	\$ (73,845)	\$4,235,644,329
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	3,970,900,253	29,886,136	–	4,000,786,389
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	9,149,300,018	–	–	9,149,300,018
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto	241,903,111	68,623	–	241,971,734
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	902,120	–	–	902,120
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	–	2,418,313	–	2,418,313
Inversiones en subsidiarias	68,085,439	–	(68,085,439)	–
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes neto	20,580,207,627	–	–	20,580,207,627
Otras cuentas por cobrar neto	533,948,415	12,603,104	(1,029,192)	545,522,327
Impuesto a las ganancias corriente neto	80,758,234	5,571,835	1,017	86,331,086
Activos no corrientes mantenidos para la venta neto	22,755,151	–	–	22,755,151
Propiedades de inversión neto	8,067,857	1,066,194	(3,813,022)	5,321,029
Propiedades y equipo neto	293,019,366	1,589,939	3,813,022	298,422,327
Activos intangibles neto	39,394,678	3,180,907	–	42,575,585
Activos por derecho de uso neto	136,069,397	–	(83,295)	135,986,102
Otros activos no financieros	14,985,556	1,930,252	–	16,915,808
Total Activos	\$39,366,474,808	\$ 67,855,891	\$ (69,270,754)	\$39,365,059,945

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.6. Segmentos de Operación (continuación)

Activos y Pasivos por Segmento (continuación)

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ 23,298,243,441	\$ -	\$ (73,845)	\$ 23,298,169,596
Obligaciones financieras con Bancos	12,361,387,724	-	-	12,361,387,724
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	1,068,510	-	-	1,068,510
Beneficios a empleados por pagar	63,557,702	2,597,201	-	66,154,903
Pasivos por arrendamientos	128,815,754	-	(109,968)	128,705,786
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	32,190,429	469,507	-	32,659,936
Provisiones	5,893,068	2,605,028	-	8,498,096
Otros pasivos	395,463,184	3,622,063	(1,325,379)	397,759,868
Total pasivos	\$ 36,286,619,812	\$ 9,293,799	\$ (1,509,192)	\$ 36,294,404,419

Ingresos y Gastos

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Cartera de créditos	\$ 2,411,974,663	\$ -	\$ -	\$ 2,411,974,663
Operaciones del mercado monetario	81,145,677	480,011	(948)	81,624,740
Otros intereses netos	5,299,772	-	-	5,299,772
Total ingresos por intereses	2,498,420,112	480,011	(948)	2,498,899,175
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades	(619,240,533)	-	948	(619,239,585)
Créditos con bancos y otros	(833,824,736)	(28,486)	39,819	(833,813,403)
Total gastos por intereses	(1,453,065,269)	(28,486)	40,767	(1,453,052,988)
Ingresos Netos Por Intereses	1,045,354,843	451,525	39,819	1,045,846,187
Utilidad de operaciones financieras, neto	820,733,754	2,488,545	-	823,222,299
Margen financiero bruto	1,866,088,597	2,940,070	39,819	1,869,068,486
Ingresos por comisiones	228,461,140	39,845,171	(245,893)	268,060,418
Gasto por comisiones	(64,994,127)	(398,431)	245,893	(65,146,665)
Ingresos Netos por Comisiones	163,467,013	39,446,740	-	202,913,753
Deterioro (recuperación de deterioro) por riesgo de crédito, neto	(538,278,697)	837,640	40,330	(537,400,727)
Margen financiero neto	1,491,276,913	43,224,450	80,149	1,534,581,512
Utilidad en acuerdos conjuntos	-	4,296,405	-	4,296,405
Otros ingresos	42,667,296	1,994,947	9,588	44,671,831
Utilidad en cambio, neta	30,171,236	-	-	30,171,236
Total Otros Ingresos	72,838,532	6,291,352	9,588	79,139,472
Remuneraciones y gastos del personal	(498,159,392)	(22,621,085)	-	(520,780,477)
Gastos de administración	(495,947,510)	(11,589,879)	(256,589)	(507,793,978)
Depreciaciones y amortizaciones	(66,288,334)	(1,177,643)	243,443	(67,222,534)
Otros Gastos	(7,342,954)	(8,519)	-	(7,351,473)
Total Otros Gastos	(1,067,738,190)	(35,397,126)	(13,146)	(1,103,148,462)
Resultado antes de impuesto a la renta	496,377,255	14,118,676	76,591	510,572,522
Impuesto Sobre la Renta	(199,252,072)	(6,209,267)	-	(205,461,339)
Utilidad del Periodo	\$ 297,125,183	\$ 7,909,409	\$ 76,591	\$ 305,111,183

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.6. Segmentos de Operación (continuación)

Ingresos y Gastos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

Concepto	Banco	Fiduciaria	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 1,756,504,979	\$ 10,063,702	\$ (625,594)	\$ 1,765,943,087
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	2,392,018,641	21,012,964	—	2,413,031,605
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	9,955,250,455	5,159,294	(49,917)	9,960,359,832
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto	205,385,865	—	—	205,385,865
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	1,971,288	—	—	1,971,288
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	—	828,719	—	828,719
Inversiones en subsidiarias	61,727,739	—	(61,727,739)	—
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes neto	19,883,999,716	—	—	19,883,999,716
Otras cuentas por cobrar neto	472,256,703	9,859,483	(940,455)	481,175,731
Impuesto a las ganancias corriente, neto	32,360,627	3,794,817	—	36,155,444
Activos no corrientes mantenidos para la venta neto	25,034,639	—	—	25,034,639
Propiedades de inversión neto	11,865,850	1,084,316	—	12,950,166
Propiedades y equipo neto	264,233,809	1,621,202	—	265,855,011
Activos intangibles neto	49,263,831	2,872,593	—	52,136,424
Activos por derecho de uso neto	132,682,906	—	—	132,682,906
Otros activos no financieros	3,755,124	975,283	—	4,730,407
Total, Activos	\$ 35,248,312,172	\$ 57,272,373	\$ (63,343,705)	\$ 35,242,240,840

Concepto	Banco	Fiduciaria	Ajustes y eliminaciones	Consolidado
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ 19,800,623,201	\$ —	\$ (625,594)	\$ 19,799,997,607
Obligaciones financieras con Bancos	11,756,749,271	—	—	11,756,749,271
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	1,504,328	—	—	1,504,328
Beneficios a empleados por pagar	31,486,796	1,523,069	—	33,009,865
Pasivos por arrendamientos	129,312,663	—	—	129,312,663
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido neto	24,243,965	(1,161,737)	—	23,082,228
Provisiones	4,953,476	2,534,736	—	7,488,212
Otros pasivos	509,316,911	3,792,250	(1,237,659)	511,871,502
Total, Pasivos	\$ 32,258,190,611	\$ 6,688,318	\$ (1,863,253)	\$ 32,263,015,676

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.6 Segmentos de Operación (continuación)

Ingresos y Gastos (continuación)

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses				
Cartera de créditos	\$2,305,299,574	\$ –	\$ –	\$2,305,299,574
Operaciones del mercado monetario	61,207,027	486,978	(209)	61,693,796
Total, ingresos por intereses	2,366,506,601	486,978	(209)	2,366,993,370
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades	(541,257,865)	–	209	(541,257,656)
Créditos con bancos y otros	(887,778,329)	(54,641)	17,293	(887,815,677)
Otros intereses netos	264,567	–	–	264,567
Total, gastos por intereses	(1,428,771,627)	(54,641)	17,502	(1,428,808,766)
Ingresos Netos Por Intereses	937,734,974	432,337	17,293	938,184,604
Utilidad de operaciones financieras, neto	1,144,640,460	2,668,415	–	1,147,308,875
Margen financiero bruto	2,082,375,434	3,100,752	17,293	2,085,493,479
Ingresos por comisiones	232,062,945	32,020,135	(236,180)	263,846,900
Gasto por comisiones	(67,424,923)	(351,310)	236,180	(67,540,053)
Ingresos Netos por Comisiones	164,638,022	31,668,825	–	196,306,847
Deterioro por riesgo de crédito, neto	(288,783,319)	(4,633,238)	(132,032)	(293,548,589)
Margen financiero neto	1,958,230,137	30,136,339	(114,739)	1,988,251,737
Utilidad en acuerdos conjuntos	–	3,265,198	–	3,265,198
Otros ingresos	45,057,779	1,448,366	–	46,506,145
Diferencia en cambio, neta	(69,285,165)	–	–	(69,285,165)
Total, Otros (Gastos) Ingresos, netos	(24,227,386)	4,713,564	–	(19,513,822)
Remuneraciones y gastos del personal	(446,172,642)	(19,783,454)	–	(465,956,096)
Gastos de administración	(457,670,447)	(11,684,260)	(233,148)	(469,587,855)
Depreciaciones y amortizaciones	(57,197,767)	(643,807)	218,538	(57,623,036)
Otros Gastos	(13,411,576)	(911,886)	–	(14,323,462)
Total, Otros Gastos	(974,452,432)	(33,023,407)	(14,610)	(1,007,490,449)
Resultado antes de impuesto a la renta	959,550,319	1,826,496	(129,349)	961,247,466
Impuesto Sobre la Renta	(381,322,717)	(834,160)	–	(382,156,877)
Utilidad del Periodo	\$ 578,227,602	\$ 992,336	\$ (129,349)	\$ 579,090,589

Información Sobre los Principales Clientes

El principal cliente del Grupo es el Estado Colombiano a través de la colocación de inversiones en título de deuda emitidos por el Estado, cuya información se revela en las notas relacionadas con inversiones en títulos soberanos (TES). También se debe resaltar que estatutariamente la Matriz debe colocar el 70% de los recursos en el sector agropecuario. Es así, como la colocación de cartera tiene por definición gran diversidad de líneas de crédito dirigidas a este sector, adicionalmente se administran por parte de la Subsidiaria diferentes portafolios de inversión y encargos fiduciarios.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Operaciones Simultaneas, neto ⁽¹⁾	\$ 2,622,020,335	\$ 120,896,483
Caja	1,365,925,635	1,111,730,015
Fondos interbancarios ⁽²⁾	118,945,699	—
Banco de la República ⁽³⁾	98,820,738	464,720,093
Bancos y otras entidades financieras ⁽⁴⁾	29,929,117	68,596,496
Operaciones de Contado ⁽⁵⁾	1,827	—
Canje y Remesas	978	—
Total	\$ 4,235,644,329	\$ 1,765,943,087

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existen partidas pendientes por conciliar.

(1) A continuación, se detallan las operaciones simultáneas al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

Al 30 de septiembre de 2024

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	61	\$ 2,188,707,455	10.22%
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S. A.	38	437,643,894	10.21%
Pérdida esperada		(4,331,014)	
Total, Operaciones simultáneas	99	\$ 2,622,020,335	

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

Al 31 de diciembre de 2023

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	4	\$ 56,160,860	11,76%
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S. A.	6	64,785,932	11.89%
Deterioro		(50,309)	
Total:	10	\$ 120,896,483	

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

La variación se genera por una mayor constitución de operaciones simultáneas activas con el Banco de la República. El incremento se genera principalmente por una mayor disponibilidad de recursos, asociados a la recepción de los fondos para el pago de los subsidios de Renta Ciudadana.

(2) A continuación, se detallan los fondos interbancarios al 30 de septiembre de 2024

Al 30 de septiembre de 2024

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
En moneda legal			
Banco Davivienda	1	\$ 30,008,396	10.07%
Banco de Occidente	1	30,008,396	10.07%
Banco GNB Sudameris S.A.	1	30,008,396	10.07%
Banco de Bogotá	1	30,008,395	10.07%
Pérdida esperada		(1,087,884)	
Total, moneda legal	4	\$ 118,945,699	

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

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

		Calificación de riesgos	Septiembre 2024	Diciembre 2023
DEUDA PUBLICA CORPORATIVO S	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
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local y extranjera	AAA	AAA
	JP MORGAN	Moneda extranjera	A-2	A-2
	CAIXABANK	Moneda extranjera	F2	F1
	SEGUROS BOLIVAR	Moneda local	AAA	AAA
	CITIBANK	Moneda extranjera	F1+	F1+
OTRAS ENTIDADES	CAMARA DE RIESGO CENTRAL			
	DE CONTRAPARTE	Moneda local	N/A	N/A

*Riesgo País

(3) La disminución en la cuenta de depósito – CUD, se generó principalmente en el encaje requerido de acuerdo con la Resolución Externa 3 del 30 de agosto de 2024 “Por la cual se modifica la Resolución Externa No. 5 de 2008” donde se definió reducir el encaje requerido para depósitos ordinarios, pasando del 8% al 7% y para los CDTs emitidos hasta los 18 meses, pasó del 3.5% al 2.5%. Adicionalmente, para finales de septiembre 2024 se realizó la dispersión de pagos de renta ciudadana y devolución de IVA, realizada mediante traslado SEBRA.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Así mismo, el saldo al corte de septiembre 2024 incluye recursos por \$79,923,180 del Programa de Vivienda de Interés Social Rural (VISR), los cuales corresponden a los recursos autorizados del 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.

- (4) Al cierre de septiembre 2024, se registra en la cuenta corriente de Bancolombia un saldo por aplicar a convenios de libranza de cartera por \$5,318,267, para el cierre de diciembre 2023 se encontraba pendiente por aplicar \$13,046,523.

Para el cierre de septiembre de 2024, el Grupo registró en sus cuentas corrientes de corresponsales en el exterior un saldo en dólares de USD 696, reexpresados a la TRM de cierre de \$4,178.30 pesos, lo que equivale a un total de \$2,909,742. Para el cierre de diciembre de 2023, el Banco registró en sus cuentas corrientes de corresponsales en el exterior un saldo en dólares de USD 8,885, reexpresados a la TRM de cierre de \$3,822.05 pesos, sumando un total de \$33,960,720.

- (5) E 30 de septiembre de 2024 se negoció una operación de contado Next Day de compra de dólares con el cliente Grupo Dominio y Asesores por valor de USD290, a una tasa de negociación de \$4,172.00 pesos y TRM de cierre \$4,178.30 pesos, con fecha de cumplimiento 01 de octubre de 2024 y un resultado de valoración positiva de \$1,827.

Los saldos del efectivo y los equivalentes al efectivo no presentan restricciones ni limitaciones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023. A excepción del encaje bancario requerido que debe permanecer como reserva de capital de acuerdo con los depósitos de los clientes.

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 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda pública y privada ⁽¹⁾	\$ 3,089,790,092	\$ 1,686,876,080
Títulos entregados en operaciones del mercado ⁽²⁾	688,185,158	507,468,104
Títulos entregados en garantía ⁽³⁾	213,610,158	210,577,103
Otros instrumentos financieros ⁽⁴⁾	9,200,981	8,110,318
	<u>\$ 4,000,786,389</u>	<u>\$ 2,413,031,605</u>

- (1) El detalle de los Títulos de deuda pública y privada es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
TES corto plazo ^(a)	\$ 1,149,637,738	\$ 406,989,998
TES UVR ^(b)	915,741,857	190,145,729
Títulos TDS Ley 562 de 2020 ^(c)	393,977,023	247,393,641
TES tasas fija ^(d)	298,206,999	358,490,475
Certificado de depósito a término fijo ^(e)	213,677,776	368,651,044
Time Deposits ^(f)	111,430,206	74,512,541
Otros bonos sector financiero ^(g)	7,118,493	40,692,652
	<u>\$ 3,089,790,092</u>	<u>\$ 1,686,876,080</u>

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

(a) Los TES a corto plazo, al 30 de septiembre de 2024 presentan un incremento del 182% por valor de \$742,647,740 frente a 31 de diciembre de 2023, principalmente por una mayor negociación en esta clase de títulos dadas las condiciones del mercado existente y las estrategias de negociación de la Tesorería del Banco.

(b) Los Títulos TES UVR, al 30 de septiembre de 2024 presentan un incremento del 382% por valor de \$725,596,128 comparados con el 31 de diciembre de 2023, el aumento se presentó principalmente por una mayor compra de esta clase de títulos, estas negociaciones se realizan de acuerdo con las condiciones existentes del mercado.

Para el cierre de septiembre de 2024 estaban vigentes 283 operaciones por 2,436,519,831 UVR, comparado con diciembre de 2023 en donde el portafolio cerró con 53 operaciones por 531,382,388 UVR; adicionalmente se presentó una variación promedio de la UVR por 18.7031 pesos. (\$375.8401 pesos en septiembre 2024 Vs. \$357.1370 pesos en diciembre del 2023).

(c) Los Títulos TDS, al 30 de septiembre del 2024 presentan un incremento del 59% por valor de \$146,583,382 principalmente por la mayor inversión en esta clase de títulos, dada por las condiciones del mercado existentes.

(d) Los TES Tasa Fija, al 30 de septiembre de 2024 presentan una disminución del 17% por valor de \$60,283,476 comparado con el 31 de diciembre de 2023, principalmente por una menor compra de esta clase de títulos en el portafolio a valor razonable y dada la valorización de la curva de rendimientos de deuda pública.

(e) Los certificados de depósito a término presentaron una disminución del 42% por valor de \$154,973,268, por menor negociación de esta clase de títulos. Estas negociaciones hacen parte de la operación normal, las cuales dependen de la liquidez y las estrategias de la Tesorería del Grupo.

(f) Los Time Deposit presentaron un incremento del 50% por valor de \$36,917,665 principalmente por una mayor negociación, el 30 de septiembre del 2024 el portafolio cerró con 4 operaciones en dólares por USD26.6 millones en comparación con el cierre a diciembre 2023 con 3 operaciones por USD19.4 millones.

(g) Los Otros Bonos del sector financiero presentaron una disminución del 83% por valor de \$33,574,159, 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 del Grupo.

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
TES tasa fija ^(a)	\$ 385,270,509	\$ 94,503,813
TES UVR ^(b)	302,914,649	393,816,733
TES corto plazo ^(c)	–	19,147,558
	\$ 688,185,158	\$ 507,468,104

(a) Mayor entrega en garantía de títulos 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.

(b) Menor entrega en garantía de títulos TES UVR que hacen parte del portafolio a valor razonable para la constitución de operaciones simultáneas pasivas.

(c) Para el cierre del 30 de septiembre 2024 no se entregaron en garantía esta clase de títulos y para diciembre de 2023 se entregaron en garantía 2 títulos.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
TES corto plazo	\$ 213,416,130	\$ 50,244,469
TES UVR	194,028	2,027,085
Títulos TDS ley 562 de 2020	—	158,305,549
	<u>\$ 213,610,158</u>	<u>\$ 210,577,103</u>

Las operaciones mencionadas se realizan de acuerdo con la situación de liquidez que posea el Banco.

(4) Corresponde a títulos en participaciones sin pacto de permanencia con títulos y/o valores participativos, los cuales se relacionan a continuación:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Fondo de Inversión Colectiva Accival Vista	\$ 2,967,056	\$ 2,049,882
Fondo de Inversión Colectiva Old Mutual	2,848,510	1,883,493
Fondo de Inversión Colectiva Occirenta	1,124,606	2,199,731
Fondo de Inversión Colectiva Alianza	914,634	142
Fondo de Inversión Colectiva Fiducoldex	742,563	1,889,397
Fondo de Inversión Colectiva del Mercado Monetario "Btg Pactual Liquidez"	395,637	—
Fondo de Inversión Colectiva Popular	102,712	498
Fondo de Inversión Colectiva Fiducentral	71,116	66,651
Fondo de Inversión Colectiva Bancolombia	20,503	19,035
Fondo de Inversión Colectiva Davivienda	13,644	1,489
Total	<u>\$ 9,200,981</u>	<u>\$ 8,110,318</u>

El aumento en la participación de los fondos de inversión colectiva obedece corresponde principalmente a la rentabilidad del producto.

Al 30 de septiembre 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 de Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación. Durante este periodo el Grupo no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y hacia la categoría de valor razonable.

5. Inversiones en Títulos de Deuda a Costo Amortizado

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

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Título de deuda pública ⁽¹⁾	\$ 9,183,203,906	\$ 9,946,805,127
Título de deuda otros emisores ⁽²⁾	9,716,750	34,499,511
Deterioro de las inversiones a costo amortizado ⁽³⁾	(43,620,638)	(20,944,806)
	<u>\$ 9,149,300,018</u>	<u>\$ 9,960,359,832</u>

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

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
TES tasa fija	\$ 4,833,100,773	\$ 5,795,114,239
TES UVR	4,350,103,133	4,151,690,888
	<u>\$ 9,183,203,906</u>	<u>\$ 9,946,805,127</u>

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

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Certificados de Depósito a Término ^(a)	\$ 9,716,750	\$ 34,499,511
	<u>\$ 9,716,750</u>	<u>\$ 34,499,511</u>

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 Grupo no está realizando compras para el portafolio a costo amortizado y con los recursos provenientes de los vencimientos estos títulos, se están realizando operaciones de valor razonable principalmente en TES UVR, y TES Corto Plazo.

(3) El incremento en la pérdida esperada de las inversiones a costo amortizado a 30 de septiembre de 2024 en comparación al cierre del 31 de diciembre 2023 obedece principalmente a un aumento en el parámetro de las probabilidades de incumplimiento (PI) junto con una variación de mayor magnitud en el valor expuesto (VE) en \$ 917,417 millones. El aumento en la PI se explica fundamentalmente por una mayor probabilidad de incumplimiento para el caso de la contraparte Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Banco de la República, el cual emite los títulos de deuda pública (TES) que recogen el riesgo soberano del país. Al cierre de 30 de septiembre de 2024 no se han realizado cambios metodológicos en el modelo.

Al 30 de septiembre 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 Grupo no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y hacia la categoría de valor razonable

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Calificación de Riesgo por Emisor

A continuación, se relacionan las calificaciones de riesgo por emisor al corte del 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 que tenían las inversiones de los portafolios a valor razonable y costo amortizado:

Calificación de Riesgos			Septiembre 2024	Diciembre 2023
DEUDA PUBLICA	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda local	Baa2	BBB–
	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda extranjera	Baa2	BB+
	BANCO BBVA COLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE COMERCIO EXTERIOR	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE OCCIDENTE	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO FALABELLA	Moneda local	AA	AA
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO POPULAR	Moneda local	AAA	AAA
CORPORATIVO S	BANCO AV. VILLAS	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO CAJA SOCIAL	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO SANTANDER	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO CAIXABANK	Moneda extranjera	BBB+	BBB+
	BANCO CITIBANK	Moneda extranjera	F1+	F1+
	BANCO SCOTIABANK	Moneda local	AAA	AAA
	COLPATRIA	Moneda local y extranjera	AAA	AAA
	BANCOLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	CORFICOLOMBIANA	Moneda local	AAA	AAA
	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S. A	Moneda local	AAA	AAA
OFF SHORE	MORGAN STANLEY	Moneda extranjera	A	A

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

6. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en otros Resultados Integrales, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro ⁽¹⁾	\$ 186,099,092	\$ 182,353,075
Fondo Nacional de Ahorro – FNA ⁽²⁾	33,890,628	–
Credibanco S.A. ⁽³⁾	21,464,844	22,533,538
Adecaña ⁽⁴⁾	448,547	499,252
Empresa Nacional Promotora Del Desarrollo Territorial S.A ⁽⁵⁾	68,623	–
	<u>\$ 241,971,734</u>	<u>\$ 205,385,865</u>

- (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.).

Al 30 de septiembre de 2024 se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al 01 de abril de 2024, donde se determinó un precio por acción de \$3,492.71 pesos. 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 pagados en mayo de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$3,422.41 pesos.

- (2) De acuerdo con el Decreto 1962 de 2023, por el cual se homogeneizan las disposiciones que regulan la gobernanza y los regímenes de las entidades públicas de servicios financieros, transformó el Fondo Nacional del Ahorro, Carlos Lleras Restrepo, en una sociedad por acciones.

Como consecuencia de esta transformación, el Banco recibió a título gratuito por parte del Fondo Nacional del Ahorro 33,890,628 acciones por un valor nominal de \$1,000 pesos, equivalente a una participación del 1.37% sobre el capital suscrito del Fondo Nacional del Ahorro.

La inversión en el Fondo Nacional del Ahorro se midió inicialmente multiplicando el número de acciones por el valor nominal. A futuro, esta inversión será medida a valor razonable con periodicidad anual de acuerdo con la información que suministre el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP de Colombia S.A.).

- (3) 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 30 de septiembre de 2024, se encuentra vigente la valoración determinada por el proveedor de precios con corte a 09 de septiembre de 2024 en el cual se determinó un precio por acción de \$113.28 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, al corte de septiembre 2024 estos dividendos ya se encuentran cancelados.

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

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

6. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en otros Resultados Integrales, Neto (continuación)

- (4) La valoración de las acciones de Adecaña S.A., fue evaluada bajo el enfoque de ingresos, de acuerdo con la información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP Colombia S. A.).

Al 30 de septiembre de 2024 se encuentra vigente la valoración determinada por el Proveedor de Precios al 31 de marzo de 2024 y registrada en los Estados Financieros del Banco en abril de 2024, donde se determinó un precio por acción de \$2,967.51 pesos. 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.

- (5) Corresponde a acciones que se poseen en la Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial S.A – Enterritorio S.A. según lo consignado en el Libro de Accionistas con número de registro 01891004 inscrito en Cámara de Comercio de Bogotá por 68.623 acciones por valor nominal de \$1.000 Cada una, asignadas de acuerdo con el Decreto 1962 de 2023.

La inversión en la Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial S.A – Enterritorio S.A. se midió inicialmente multiplicando el número de acciones por el valor nominal. A futuro, esta inversión será medida a valor razonable con periodicidad anual de acuerdo con la información que suministre el Proveedor Integral de Precios.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 las inversiones en instrumentos de patrimonio no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones.

7. Activos por Instrumentos 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los activos por instrumentos financieros derivados de negociación se encontraban conformados de la siguiente forma:

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

7. Activos por Instrumentos Derivados de Negociación (continuación)

Derivados de Negociación (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Futuros de Negociación De Monedas		
Derechos de venta	\$ 42,744,300	\$ 315,063,750
Obligación de venta	(42,744,300)	(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	\$ 17,276,192	\$ 21,525,717
Obligación de venta	(17,126,919)	(20,444,352)
Derechos de compra	1,441,174	–
Obligaciones de compra	(1,427,064)	–
Mark to market forward de negociación ⁽²⁾	\$ 163,383	\$ 1,081,365
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 50,930,784	\$ 43,685,916
Obligaciones	(50,192,985)	(42,795,993)
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	\$ 737,799	\$ 889,923
Opciones de Negociación		
Compra Put de monedas	\$ 938	\$ –
Mark to market opciones de negociación ⁽⁴⁾	938	–
	\$ 902,120	\$ 1,971,288

(1) Para el cierre de septiembre de 2024 se encontraban vigentes 2 contratos Futuros *Forward Novados* de venta por USD10,000 con resultado de valoración positiva de \$1,515,700 y vencimiento en octubre de 2024 y septiembre de 2025. 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.

(2) Al 30 de septiembre de 2024 se registraron 10 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de venta por USD4,120 con resultado de valoración positiva de derechos por \$17,276,192 y obligaciones por \$17,126,919, con vencimientos en octubre de 2024 y enero de 2025. Así mismo se registraron 3 contratos de *Forward Delivery* de compra por USD346, con resultado de valoración positiva de derechos por \$1,441,174 y obligaciones por \$1,427,064, con vencimiento en octubre 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.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

7. Activos por Instrumentos Derivados de Negociación (continuación)

Derivados de Negociación (continuación)

- (3) Se registró al cierre de septiembre de 2024 una valoración positiva en 267 contratos Swaps de negociación OIS y Segmento 9 novados, con un registro en los derechos de \$50,930,784 y obligaciones de \$50,192,985, con vencimientos entre octubre 2024 y septiembre de 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.

- (4) Al 30 de septiembre el Banco registró la valoración de la prima de una Opción de compra Put de monedas Non Delivery, negociado con el Banco Davivienda el 20 de septiembre de 2024 por USD500, con vencimiento el 04 de octubre de 2024.

Para el cierre de diciembre de 2023 el Banco no negociaba operaciones con derivados de Opciones.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Banco no tenía ninguna restricción sobre los derechos de los derivados.

8. Otras Inversiones en Acuerdos Conjuntos

A continuación, se detallan las Inversiones en Acuerdos Conjuntos:

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Consorcio Fondo de Solidaridad Pensional ⁽¹⁾	\$ 1,207,849	\$ 185,246
Consorcio Fondo Colombia en Paz 2019 ⁽²⁾	626,254	—
Consorcio Remanentes Telecom ⁽³⁾	385,730	460,039
Consorcio Fondo de Atención en Salud PPL 2019 ⁽³⁾	169,324	156,267
Consorcio PAR BCH en Liquidación	29,156	27,167
	<u>\$ 2,418,313</u>	<u>\$ 828,719</u>

- (1) El aumento corresponde al pago de las cuentas por cobrar del Ministerio del Trabajo por concepto de comisión fiduciaria del tercer trimestre de 2024, así mismo, se presenta disminución en la salida de recursos en pro de la ejecución normal del acuerdo consorcial.
- (2) El aumento corresponde a la apertura de un fondo de inversión, con el fin de invertir los excedentes de liquidez que presenta el consorcio y que fue aprobado por comité directivo del consorcio.
- (3) La variación corresponde al pago de las obligaciones contraídas para el normal funcionamiento del acuerdo consorcial con los recursos dispuestos en el Fondo de Inversión Colectiva.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital		
Cartera de créditos	\$22,968,596,928	\$21,993,777,027
Intereses y otros conceptos	149,335,491	129,527,097
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	23,117,932,419	22,123,304,124
Deterioro		
Capital	(2,462,326,722)	(2,178,918,682)
Intereses y otros conceptos	(75,398,070)	(60,385,726)
Total deterioro	(2,537,724,792)	(2,239,304,408)
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	\$20,580,207,627	\$19,883,999,716

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

30 de septiembre 2024

Modalidad	Capital	Intereses y otros conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$ 9,672,940,486	\$ 63,840,422	\$ 9,736,780,908
Microcrédito	10,648,699,480	76,367,303	10,725,066,783
Consumo	2,163,438,474	8,793,979	2,172,232,453
Vivienda	483,518,488	333,787	483,852,275
Total cartera bruta	\$22,968,596,928	\$ 149,335,491	\$23,117,932,419
Deterioro			
Comercial	\$(1,212,035,380)	\$ (35,647,893)	\$(1,247,683,273)
Microcrédito	(1,065,686,796)	(37,854,906)	(1,103,541,702)
Consumo	(164,574,695)	(1,733,623)	(166,308,318)
Vivienda	(20,029,851)	(161,648)	(20,191,499)
Total deterioro	\$(2,462,326,722)	\$ (75,398,070)	\$(2,537,724,792)
Cartera neta			
Comercial	\$ 8,460,905,106	\$ 28,192,529	\$ 8,489,097,635
Microcrédito	9,583,012,684	38,512,397	9,621,525,081
Consumo	1,998,863,779	7,060,356	2,005,924,135
Vivienda	463,488,637	172,139	463,660,776
Total Cartera Neta	\$20,506,270,206	\$ 73,937,421	\$20,580,207,627

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

31 de diciembre de 2023

Modalidad	Capital	Intereses y otros conceptos	Total
Cartera bruta			
Comercial	\$ 9,853,967,775	\$ 56,222,692	\$ 9,910,190,467
Microcrédito	9,959,800,073	64,882,997	10,024,683,070
Consumo	1,806,817,863	8,102,034	1,814,919,897
Vivienda	373,191,316	319,374	373,510,690
Total, cartera bruta	\$ 21,993,777,027	\$ 129,527,097	\$ 22,123,304,124
Deterioro			
Comercial	\$ (1,167,539,399)	\$ (29,536,527)	\$ (1,197,075,926)
Microcrédito	(855,700,193)	(29,211,618)	(884,911,811)
Consumo	(141,690,635)	(1,492,223)	(143,182,858)
Vivienda	(13,988,455)	(145,358)	(14,133,813)
Total, deterioro	\$ (2,178,918,682)	\$ (60,385,726)	\$ (2,239,304,408)
Cartera neta			
Comercial	\$ 8,686,428,376	\$ 26,686,165	\$ 8,713,114,541
Microcrédito	9,104,099,880	35,671,379	9,139,771,259
Consumo	1,665,127,228	6,609,811	1,671,737,039
Vivienda	359,202,861	174,016	359,376,877
Total, cartera neta	\$ 19,814,858,345	\$ 69,141,371	\$ 19,883,999,716

La composición de la cartera bruta al 30 de septiembre de 2024 por modalidad fue: comercial 42.12%, microcrédito 46.39%, consumo 9.40% y vivienda 2.09%.

La composición de la cartera bruta para el año 2023 por modalidad fue: comercial 43.80%, microcrédito 45.31%, consumo 8.20% y vivienda 1.69%.

El movimiento del deterioro al 30 de septiembre de 2024 y diciembre de 2023 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	\$ 2,239,304,408	\$ 1,662,490,592
Deterioro cargado a gastos ⁽¹⁾	1,173,492,625	1,498,407,490
Recuperación de deterioro ⁽²⁾	(656,052,082)	(744,053,469)
Castigos	(219,020,159)	(177,540,205)
Saldo al final del período	\$ 2,537,724,792	\$ 2,239,304,408

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

Conceptos	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Microcrédito	\$ 620,922,565	\$ 588,194,181
Comercial	422,036,467	776,776,295
Consumo	79,906,576	89,325,129
Gasto otros	40,205,406	35,329,612
Vivienda	10,421,611	8,782,273
	\$ 1,173,492,625	\$ 1,498,407,490

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

Conceptos	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Comercial	\$ 336,671,054	\$ 412,770,165
Microcrédito	274,937,593	259,541,883
Consumo	33,110,041	58,901,330
Reintegro otros conceptos	7,055,134	10,658,195
Vivienda	4,278,260	2,181,896
Saldo final	\$ 656,052,082	\$ 744,053,469

Clasificación de la cartera de créditos por Stage y Modalidad

A continuación, se presenta la cartera de créditos por Stage y modalidad:

Al 30 de septiembre de 2024

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Capital, Intereses y Otros				
Microcrédito	\$ 8,524,929,042	\$ 664,699,289	\$ 1,535,438,452	\$ 10,725,066,783
Comercial	7,758,293,835	516,566,173	1,461,920,900	9,736,780,908
Consumo	1,961,156,467	69,669,520	141,406,466	2,172,232,453
Vivienda	452,899,268	21,498,633	9,454,374	483,852,275
Total, Cartera Bruta	\$ 18,697,278,612	\$ 1,272,433,615	\$ 3,148,220,192	\$ 23,117,932,419
Deterioro				
Microcréditos	\$ (128,628,008)	\$ (103,465,505)	\$ (871,448,190)	\$ (1,103,541,703)
Comercial	(112,038,303)	(92,544,034)	(1,043,100,936)	(1,247,683,273)
Consumo	(30,227,726)	(17,363,790)	(118,716,801)	(166,308,317)
Vivienda	(5,876,262)	(6,319,844)	(7,995,393)	(20,191,499)
Total, Deterioro	\$ (276,770,299)	\$ (219,693,173)	\$ (2,041,261,320)	\$ (2,537,724,792)
Cartera Neta				
Microcréditos	\$ 8,396,301,034	\$ 561,233,784	\$ 663,990,262	\$ 9,621,525,080
Comercial	7,646,255,532	424,022,139	418,819,964	8,489,097,635
Consumo	1,930,928,741	52,305,730	22,689,665	2,005,924,136
Vivienda	447,023,006	15,178,789	1,458,981	463,660,776
Total, Cartera Neta	\$ 18,420,508,313	\$ 1,052,740,442	\$ 1,106,958,872	\$ 20,580,207,627

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Clasificación de la cartera de créditos por Stage y Modalidad (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

Modalidad	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Capital, Intereses y Otros				
Microcrédito	\$ 8,267,385,164	\$ 687,016,493	\$ 1,070,281,413	\$10,024,683,070
Comercial	7,864,834,862	774,585,134	1,270,770,471	9,910,190,467
Consumo	1,633,037,293	72,062,975	109,819,629	1,814,919,897
Vivienda	356,286,059	11,399,526	5,825,105	373,510,690
Total, Cartera Bruta	\$18,121,543,378	\$ 1,545,064,128	\$ 2,456,696,618	\$22,123,304,124
Deterioro				
Microcrédito	\$ (149,334,290)	\$ (113,737,851)	\$ (621,839,670)	\$ (884,911,811)
Comercial	(120,024,608)	(140,062,877)	(936,988,441)	(1,197,075,926)
Consumo	(30,973,705)	(20,064,670)	(92,144,483)	(143,182,858)
Vivienda	(5,537,998)	(3,596,030)	(4,999,785)	(14,133,813)
Total, Deterioro	\$ (305,870,601)	\$ (277,461,428)	\$ (1,655,972,379)	\$ (2,239,304,408)
Cartera Neta				
Microcrédito	\$ 8,118,050,874	\$ 573,278,642	\$ 448,441,743	\$ 9,139,771,259
Comercial	7,744,810,254	634,522,257	333,782,030	8,713,114,541
Consumo	1,602,063,588	51,998,305	17,675,146	1,671,737,039
Vivienda	350,748,061	7,803,496	825,320	359,376,877
Total, Cartera Neta	\$17,815,672,777	\$ 1,267,602,700	\$ 800,724,239	\$19,883,999,716

Deterioro de Pérdida Esperada por Stage y Clase de Cartera

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

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Deterioro de Pérdida Esperada por Stage y Clase de Cartera (continuación)

Al 30 de septiembre de 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldos Al 31 de diciembre 2023	\$ 305,870,601	\$ 277,461,428	\$1,655,972,379	\$2,239,304,408
Castigos del periodo	–	–	(219,020,160)	(219,020,160)
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	(68,453,248)	(45,556,580)	(136,498,756)	(250,508,584)
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	55,084,496	82,327,403	93,237,036	230,648,935
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	31,222,926	131,069,885	780,550,880	942,843,691
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	(100,071,987)	(98,310,120)	(207,161,391)	(405,543,498)
Transferencia De Stage 1 A 2 ⁽¹⁾	(11,689,618)	11,689,618	–	–
Transferencia De Stage 1 A 3 ⁽²⁾	(16,811,122)	–	16,811,122	–
Transferencia De Stage 2 A 1 ⁽³⁾	66,425,098	(66,425,098)	–	–
Transferencia De Stage 2 A 3 ⁽⁴⁾	–	(83,733,831)	83,733,831	–
Transferencia De Stage 3 A 1	15,193,153	–	(15,193,153)	–
Transferencia De Stage 3 A 2	–	11,170,468	(11,170,468)	–
Saldos Al 30 de septiembre 2024	\$ 276,770,299	\$ 219,693,173	\$2,041,261,320	\$2,537,724,792

- (1) La transferencia de stage 1 a stage 2 de diciembre 2023 a septiembre 2024 por valor de \$ 11,689,618 desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de microcrédito (54.28%) y Comercial (36.36%). Lo que genera a su vez el mayor riesgo y por ende el cambio de stage.
- (2) La transferencia de stage 1 a stage 3 de diciembre 2023 a Septiembre 2024 por valor de \$ 16,811 millones desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Microcrédito (80.51%) y comercial (14.27%). Lo que genera a su vez el mayor riesgo y por ende el cambio de stage.
- (3) La transferencia de stage 2 a stage 1 de diciembre 2023 a Septiembre 2024 por valor de \$ 66,425 millones desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Comercial (52.70%) y Microcrédito (36.03%).
- (4) La transferencia de stage 2 a stage 3 de diciembre 2023 a septiembre 2024 por valor de \$ 83,733 millones desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de microcrédito (48.03%) y Comercial (44.84%).

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

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Deterioro de Pérdida Esperada por Stage y Clase de Cartera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
SalDOS al 31 De diciembre 2022	\$ 350,679,316	\$ 168,447,898	\$1,143,363,378	\$1,662,490,592
Castigos del periodo	–	–	(177,540,205)	(177,540,205)
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	(67,388,993)	(18,290,854)	(155,715,308)	(241,395,155)
Gasto de deterioro por instrumentos nuevos	144,615,592	109,580,523	99,624,007	353,820,122
Gasto de Instrumentos que permanecen durante el Periodo	80,436,665	163,767,143	900,383,560	1,144,587,368
Reintegro de deterioro de instrumentos que permanecen durante el periodo	(203,719,421)	(104,428,224)	(194,510,669)	(502,658,314)
Transferencia de Stage 1 A 2 ⁽¹⁾	(18,407,044)	18,407,044	–	–
Transferencia de Stage 1 A 3 ⁽²⁾	(19,667,694)	–	19,667,694	–
Transferencia de Stage 2 A 1 ⁽³⁾	28,467,096	(28,467,096)	–	–
Transferencia de Stage 2 A 3 ⁽⁴⁾	–	(44,175,957)	44,175,957	–
Transferencia de Stage 3 A 1	10,855,084	–	(10,855,084)	–
Transferencia de Stage 3 A 2	–	12,620,951	(12,620,951)	–
SalDOS al 31 de diciembre 2023	\$ 305,870,601	\$ 277,461,428	\$1,655,972,379	\$2,239,304,408

- (1) Al corte de diciembre 2023 se realiza transferencia del Stage 1 al 2 de 57,373 obligaciones, las cuales están distribuidas en el 46.55% para la cartera de Microcrédito, 43.21% cartera de Comercial, 9.75% cartera de Consumo y el 0.49% para la cartera de Vivienda.
- (2) Al corte de diciembre de 2023 se realiza transferencia del Stage 1 al 3 de 86,701 obligaciones, las cuales están distribuidas en el 64.42% para la cartera de Microcrédito, 28.13% de la cartera Comercial 7.39% cartera de Consumo y el 0.06% para la cartera de Vivienda, lo que indica un aumento significativo del deterioro de la cartera comercial del Banco por la pérdida dado el incumplimiento y el deterioro de estas obligaciones.
- (3) Al corte de diciembre de 2023 se realiza transferencia del Stage 2 al 1 de 13,312 obligaciones, las cuales están distribuidas en el 43.95% en la cartera de Comercial, 32.52% cartera Microcrédito, 22.68% cartera de Consumo y el 0.85% en la cartera de Vivienda.
- (4) Al corte de diciembre 2023 se realiza transferencia del Stage 2 al 3 de 18,595 obligaciones, las cuales están distribuidas en el 51.02% para la cartera de Microcrédito, 36.79% cartera de Comercial, 12.10% cartera de Consumo y el 0.09% para la cartera de Vivienda.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Cuentas abandonadas ⁽¹⁾	\$ 356,092,875	\$ 345,562,095
Ministerio de Hacienda DTN – Cuentas inactivas	77,488,716	78,895,242
Diversas ⁽²⁾	40,846,057	31,257,086
Deudores varios ⁽³⁾	37,009,340	401,588
Comisiones ⁽⁴⁾	32,877,937	22,939,230
Anticipos procesos judiciales ⁽⁵⁾	7,976,492	7,976,492
Depósitos en garantía ⁽⁶⁾	5,326,028	3,963,206
Compra de cartera libranza	5,148,764	5,148,764
Operaciones conjuntas	4,802,614	2,677,050
Venta de cartera ⁽⁷⁾	4,740,275	7,994,358
Incapacidades por cobrar	1,381,724	668,426
Faltantes en caja	124,456	255,349
Liquidación de operaciones con derivados ⁽⁸⁾	86,150	2,179,885
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	16,305	42,800
Contribuciones superintendencia financiera ⁽⁹⁾	–	798,065
Total cuentas por cobrar no cartera	573,917,733	510,759,636
Deterioro de cuentas por cobrar ⁽¹⁰⁾	(28,395,406)	(29,583,905)
Total	\$ 545,522,327	\$ 481,175,731

(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) El saldo corresponde principalmente a los intereses de tasa subsidiada de las Líneas Especiales de Crédito – LEC por valor de \$38,629,538.

(3) El saldo a septiembre del 2024 corresponde principalmente al anticipo de contrato otorgado a Red Empresarial de Servicios S.A. por \$37,000,000, para la dispersión de los pagos del programa del Gobierno Nacional de Renta Ciudadana de los ciclos 3 y 4, este anticipo se legalizó en los primeros días de octubre de 2024.

(4) El saldo 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. Adicionalmente se presenta un aumento en la administración de activos a través de los Fondos de Inversión Colectiva, principalmente el Fondo FIC 600 y Fondo renta 100, con ocasión a las volatilidades que experimentó el mercado y las estrategias impulsadas por el Grupo para el fortalecimiento de esta línea de negocio.

(5) El saldo corresponde a 6 anticipos que aún se encuentran en audiencias de sustentación y fallo sobre las pretensiones presentadas por los apoderados del Grupo, estas partidas se encuentran provisionadas al 100%.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto (continuación)

- (6) El incremento corresponde principalmente a la migración de los Swaps al nuevo segmento en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte que requiere una mayor garantía genérica sobre las operaciones de derivados Swaps.
- (7) La disminución en la venta de cartera corresponde principalmente a la cancelación 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, adicionalmente, se presentó reintegro de precios de venta de operaciones o créditos excluidos de la venta por \$17,052 e intereses causados sobre saldos de precio de venta de operaciones del año 2023 y pendientes de pago por \$335,695.

Lo anterior también es explicado por el precio, condiciones y términos señalados en el contrato marco interadministrativo de compraventa de cartera 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 celebrado el 17 de septiembre de 2019 entre el Banco Agrario de Colombia S.A. y Central de Inversiones S.A. CISA.

- (8) El saldo corresponde al valor pendiente por cobrar a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte como resultado de la valoración positiva de las operaciones con derivados Futuros negociados por el Grupo, principalmente en los Forwards Novados de venta de dólares.
- (9) Al corte de 30 de septiembre de 2024 no se encuentran saldos pendientes por cobrar a la Superintendencia Financiera de Colombia, el saldo al corte de diciembre de 2023 corresponde a la compensación de la contribución del año 2023, este saldo se deduce del primer pago de la contribución del 2024.
- (10) El movimiento de la provisión al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	\$ 29,583,905	\$ 24,939,685
Provisión cargada a gastos	874,314	5,301,182
Recuperación de provisión	(2,062,813)	(656,962)
Saldo al final del período	\$ 28,395,406	\$ 29,583,905

11. Impuesto a las Ganancias Corriente, Neto

El cálculo de los impuestos a las ganancias se realiza conforme la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido, calculados con base en las tasas nominales decretadas por el gobierno nacional así:

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

La tasa efectiva de tributación del Banco y su subordinada respecto de operaciones continuas para el periodo terminado al 30 de septiembre 2024 de 40.28 % frente a una tasa nominal del 40%; por el periodo terminado al 30 de septiembre 2023 fue de 39.76% frente a una tasa nominal del 40%.

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

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 30 de septiembre de 2023
Gasto por Impuesto a las ganancias		
Impuesto de renta del periodo corriente	\$ 175,802,110	\$ 269,391,607
Sobretasa	24,414,543	38,259,910
Ajuste de períodos anteriores	912,558	(1,036,269)
Subtotal impuestos período corriente	\$ 201,129,211	\$ 306,615,248
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	\$ 4,332,128	\$ 75,541,629
Total gasto por Impuesto a las ganancias	\$ 205,461,339	\$ 382,156,877
Tasa de tributación efectiva	40.28%	39.76%

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

Gasto por Impuesto a las Ganancias

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Anterior, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ -	\$ -
Retenciones y auto – retenciones a favor	(3,874,886)	-
Total pasivo por impuesto a las ganancias año anterior, neto	\$ (3,874,886)	\$ -
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ 199,974,432	\$ 3,227,194
Retenciones y auto–retenciones a favor	(282,430,632)	(39,382,638)
Total pasivo por impuesto a las ganancias año	(82,456,200)	(36,155,444)
Total impuesto sobre las ganancias, neto	\$ (86,331,086)	\$ (36,155,444)

Para el período finalizado a corte septiembre 2024, el saldo por concepto de impuesto a las ganancias finaliza de naturaleza activa (Saldo a favor) por la compensación del impuesto de renta corriente con las autorretenciones, saldos a favor y anticipos; dentro de lo cual, destaca principalmente el reconocimiento de los anticipos por concepto de impuesto de renta y de sobretasa de la declaración de renta del año 2023 del BAC presentada en el mes de abril los cuales ascienden a \$117.708.574, adicionalmente, Fiduagraria refleja un saldo a favor de \$3.874.886.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

12. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta

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

Tipo	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Inmuebles – Diferentes a Vivienda	\$ 19,069,929	\$ 19,588,010
Inmuebles – Vivienda	2,783,598	2,891,703
Valores Mobiliarios	901,624	2,554,926
	\$ 22,755,151	\$ 25,034,639

Al 30 de septiembre de 2024 el Grupo tiene la participación en 64 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, mientras que al 31 de diciembre de 2023 el Grupo registraba 64 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Tipo	Al 30 de septiembre de 2024		Al 31 de diciembre de 2023	
	Cantidad	Costo	Cantidad	Costo
Terrenos	31	\$ 12,137,340	30	\$ 9,879,628
Edificios	25	6,932,589	28	9,708,382
Valores mobiliarios	2	901,624	2	2,554,926
Inmuebles – vivienda	6	2,783,598	7	2,891,703
	64	\$ 22,755,151	67	\$ 25,034,639

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Costo		
Saldo inicial	\$ 25,034,639	\$ 26,894,852
Variación por medición del valor razonable	(2,113,128)	(677,063)
Baja por Castigo	–	(16,412)
Traslados hacia propiedades de inversión	3,716,973	–
Activos recibidos durante el periodo	–	475,296
Venta de activos ⁽¹⁾	(3,883,333)	(1,642,034)
Saldo final	\$ 22,755,151	\$ 25,034,639

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

(1) En lo corrido del año 2024, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del bien	Valor en libros	Valor de venta	Ganancia
Edificios	\$ 2,772,331	\$ 4,886,075	\$ 2,113,744
Terrenos	1,002,897	1,305,596	302,699
Inmuebles de Vivienda	108,105	124,135	16,030
	\$ 3,883,333	\$ 6,315,806	\$ 2,432,473

Durante el año 2023, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del bien	Valor en libros	Valor de venta	Ganancia
Terrenos	\$ 999,969	\$ 1,263,437	\$ 263,468
Edificios	462,269	705,467	243,198
Inmuebles – Vivienda	107,796	117,000	9,204
Bienes Muebles	72,000	72,000	–
	\$ 1,642,034	\$ 2,157,904	\$ 515,870

13. Propiedades de Inversión, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Costo		
Saldo inicial	\$ 22,511,009	\$ 22,509,922
Traslados a Propiedad y Equipo	(4,454,952)	1,087
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	(11,110,139)	–
Saldo final	\$ 6,945,918	\$ 22,511,009
Depreciación		
Saldo inicial	\$ (1,331,293)	\$ (1,198,923)
Depreciación	(54,401)	(132,370)
Traslados a Propiedad y Equipo	597,189	–
Saldo final	\$ (788,505)	\$ (1,331,293)
Deterioro		
Saldo inicial	\$ (8,229,550)	\$ (8,776,295)
Recuperación Deterioro	–	546,745
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	7,393,166	–
Saldo final	(836,384)	(8,229,550)
Valor en libros	\$ 5,321,029	\$ 12,950,166

Las Propiedades de inversión al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre del 2023 no presentan restricción.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

14. 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	\$ 16,267,478	\$133,147,881	\$ 1,772,066	\$142,684,839	\$ 34,763,968	\$ 6,791,875	\$ 9,139,877	\$344,567,984
Adquisiciones	—	6,473	—	39,789,229	6,223,899	2,443,087	13,291,996	61,754,684
Traslados entre PPE	—	3,141,618	—	171,039	—	(3,411,192)	98,535	—
Traslados desde Propiedades de Inversión	—	(1,087)	—	—	—	—	—	(1,087)
Traslado a Activos por derecho de uso.	—	—	—	—	—	(234,710)	—	(234,710)
Retiros	—	—	(216,301)	(1,719,834)	(518,010)	—	(7,585)	(2,461,730)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	16,267,478	136,294,885	1,555,765	180,925,273	40,469,857	5,589,060	22,522,823	403,625,141
Adquisiciones	—	13,703	—	24,819,496	122,380	4,162,541	14,360,675	43,478,795
Traslados entre PPE	—	195,691	—	26,558	—	(195,691)	(26,558)	—
Traslado desde Prop. de Inversión	117,840	4,337,112	—	—	—	—	—	4,454,952
Traslado a Activos por derecho de uso.	—	—	—	—	—	—	(1,749,135)	(1,749,135)
Retiros	—	—	—	(1,574,695)	(1,785,200)	—	(6,837)	(3,366,732)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 16,385,318	\$140,841,391	\$ 1,555,765	\$204,196,632	\$ 38,807,037	\$ 9,555,910	\$ 35,100,968	\$446,443,021
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ —	\$(14,025,788)	\$(1,066,108)	\$(72,378,166)	\$(31,504,122)	\$ —	\$(4,156,455)	\$(123,130,639)
Gasto por depreciación	—	(1,709,083)	(84,666)	(9,555,240)	(992,647)	—	(457,313)	(12,798,949)
Retiros	—	—	216,301	1,640,652	517,896	—	—	2,374,849
Saldo al 31 de diciembre de 2023	—	(15,734,871)	(934,473)	(80,292,754)	(31,978,873)	—	(4,613,768)	(133,554,739)
Gasto por depreciación	—	(1,359,446)	(63,399)	(9,427,546)	(1,274,303)	—	(883,955)	(13,008,649)
Traslado desde Prop. de Inversión	—	(597,189)	—	—	—	—	—	(597,189)
Retiros	—	—	—	1,521,595	1,785,199	—	—	3,306,794
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ —	\$(17,691,506)	\$ (997,872)	\$(88,198,705)	\$(31,467,977)	\$ —	\$ (5,497,723)	\$(143,853,783)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (778,950)	\$(1,116,275)	\$ —	\$(2,229,041)	\$(68,088)	\$ —	\$(23,000)	\$(4,215,354)
Gasto por deterioro	—	—	—	(42,300)	—	—	—	(42,300)
Retiros	—	—	—	42,159	104	—	—	42,263
Al 31 de diciembre de 2023	(778,950)	(1,116,275)	—	(2,229,182)	(67,984)	—	(23,000)	(4,215,391)
Reversión de Deterioro	—	—	—	(7,071)	—	—	—	(7,071)
Gasto por deterioro	—	—	—	16,702	1,904	—	—	18,606
Retiros	—	—	—	36,945	—	—	—	36,945
Al 30 de septiembre de 2024	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ —	\$(2,182,606)	\$(66,080)	\$ —	\$(23,000)	\$(4,166,911)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 15,488,528	\$119,443,739	\$ 621,292	\$98,403,337	\$ 8,423,000	\$ 5,589,060	\$ 17,886,055	\$265,855,011
Valor en libros al 30 de septiembre de 2024	\$ 15,606,368	\$122,033,610	\$ 557,893	\$113,815,321	\$ 7,272,980	\$ 9,555,910	\$ 29,580,245	\$298,422,327

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

14. 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, al 30 de septiembre 2024 el saldo el libro se relaciona en la siguiente tabla:

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
Dirección General	50C472829	\$ 51,947,187
Cajibío – Lote y Construcción	120–31469	284,390
La Cruz Nariño – Local	246–5394	199,966
San Martín – Lote	236–6491	510,291
Sasaima – Lote	156–26376	302,887
Total		\$ 53,244,721

Al 30 de septiembre de 2024 el Grupo evaluó los factores internos y externos, como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos e identificó algunos indicadores que reflejan una medida de deterioro de los activos representados en bienes muebles, por lo cual procedió al cálculo del importe recuperable y como resultado reconoció deterioro de activos por valor de \$7,071.

Las Propiedades y Equipo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre del 2023 no presentan restricción.

15. Activos Intangibles, Neto

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de software	\$ 119,598,629	\$ 108,093,967
Amortización programas de software	(77,023,044)	(55,957,544)
	\$ 42,575,585	\$ 52,136,423

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 52,136,423	\$ 35,701,011
Adquisiciones	6,592,621	21,842,608
Adiciones y/o ajuste al costo	8,543,838	25,985,423
Amortización	(24,697,297)	(31,392,619)
Saldo final	\$ 42,575,585	\$ 52,136,423

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

16. Activos por Derecho de Uso, Neto

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 148,933,745	\$ 32,117,845	\$ 181,051,590
Adiciones	35,052,415	–	35,052,415
Traslado PPE	234,710	–	234,710
Adecuaciones	4,897,726	–	4,897,726
Bajas y retiros	(24,469,544)	–	(24,469,544)
Incremento/Disminución IPC	10,091,730	–	10,091,730
Saldo al 31 de diciembre de 2023	174,740,782	32,117,845	206,858,627
Adiciones	21,282,304	–	21,282,304
Traslado PPE	1,749,135	–	1,749,135
Adecuaciones	6,825,846	–	6,825,846
Bajas y retiros	(21,150,654)	–	(21,150,654)
Incremento/Disminución IPC	6,137,689	–	6,137,689
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 189,585,102	\$ 32,117,845	\$ 221,702,947
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (55,921,155)	\$ (5,962,733)	\$ (61,883,888)
Cargo por amortización	(29,992,482)	(6,420,050)	(36,412,532)
Retiros	24,120,700	–	24,120,700
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(61,792,937)	(12,382,783)	(74,175,720)
Cargo por amortización	(24,642,751)	(4,819,436)	(29,462,187)
Retiros	17,921,062	–	17,921,062
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ (68,514,626)	\$ (17,202,219)	\$ (85,716,845)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2023	\$ 112,947,845	\$ 19,735,062	\$ 132,682,907
Valor en libros al 30 de septiembre de 2024	\$ 121,070,476	\$ 14,915,626	\$ 135,986,102

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

16.1. Pasivos por Arrendamientos

	Inmuebles	Tecnología	Total
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 89,324,150	\$ 27,007,203	\$ 116,331,353
Adiciones	35,052,415	–	35,052,415
Incremento / Disminución IPC	10,091,730	–	10,091,730
Intereses causados	8,485,036	1,820,381	10,305,417
Pagos efectuados	(34,730,563)	(7,617,913)	(42,348,476)
Bajas y retiros	(119,776)	–	(119,776)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	108,102,992	21,209,671	129,312,663
Adiciones	21,282,304	–	21,282,304
Incremento/Disminución IPC	6,137,689	–	6,137,689
Bajas y retiros	(1,559,155)	–	(1,559,155)
Intereses causados	7,621,359	1,061,434	8,682,793
Pagos efectuados	(29,287,033)	(5,863,475)	(35,150,508)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 112,298,156	\$ 16,407,630	\$ 128,705,786

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 30 de septiembre de 2024:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 3,107,573	\$ 53,652,916	\$ 55,537,667	\$ 112,298,156
Tecnología	–	16,407,630	–	16,407,630
Total	\$ 3,107,573	\$ 70,060,546	\$ 55,537,667	\$ 128,705,786

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

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

17. Otros Activos No Financieros

El detalle de otros activos no financieros es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Seguros ⁽¹⁾	\$ 3,054,072	\$ 667,899
	3,054,072	667,899
Otros activos		
Otros activos por impuestos corrientes ⁽²⁾	9,454,380	226,090
Otros activos no corrientes	3,591,724	909,035
Anticipos a contratos y proveedores ⁽³⁾	810,169	2,923,064
Derechos de registro de garantías mobiliarias	4,758	3,614
Bienes recibidos en dación de pago	705	705
	13,861,736	4,062,508
Total otros activos	\$ 16,915,808	\$ 4,730,407

- (1) El incremento corresponde principalmente a la renovación de las diferentes pólizas administrativas que posee el Grupo, las cuales tienen vigencia de un año. Los conceptos más representativos son las pólizas Global Bancaria por \$1,180,303, y Responsabilidad Civil, Tarjetas Bancarias, Directores y Administrativos por \$ 765,294. Adicionalmente se debe a la activación de la nueva póliza global bancaria y responsabilidad civil vigente desde abril del 2024 a marzo del 2025 y activación de la nueva póliza de responsabilidad cibernética para contrarrestar las pérdidas por ataques cibernéticos y vulneración de datos, adquisición de licencias OFFICE 365 y POWER BI PRO y renovación de las pólizas adquiridas en desarrollo de los negocios administrados por la Sociedad Fiduciaria, principalmente Fondo Emprender, Findeter, PAR Incoder y unidad de gestión Vis Rural vigencias 2015, 2018 y 2019.
- (2) 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.
- (3) La disminución del saldo corresponde al proceso de legalización de los recursos entregados por el Grupo a proveedores de bienes y servicios para desarrollar obras de adecuaciones en oficinas, por concepto de plantas eléctricas y aires acondicionados.

18. Depósitos y Exigibilidades

El detalle de los depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Depósitos judiciales y otros ⁽¹⁾	\$ 10,762,018,727	\$ 9,815,612,772
Cuentas de ahorro ⁽²⁾	7,956,013,497	6,608,315,080
Certificados de depósito a término ⁽³⁾	2,922,731,339	1,751,948,430
Cuentas corrientes	1,657,406,033	1,624,121,325
	\$ 23,298,169,596	\$ 19,799,997,607

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

18. Depósitos y Exigibilidades (continuación)

- (1) En este rubro se registran principalmente los depósitos judiciales que, de conformidad con las disposiciones legales, deben consignarse a órdenes de los despachos de la Rama Judicial, Autoridades de Policía, Entes Coactivos, policivos o de expropiación administrativa.

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

En la contabilidad del 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, dichos recursos con corte de septiembre de 2024 presentaron un saldo en la cuenta de depósitos especiales y exigibilidad en su rubro de Depósitos Judiciales y otros de \$77,836,892 y un saldo al cierre de diciembre de 2023 de \$91,829,646 para el mismo concepto.

- (2) El incremento corresponde principalmente a los saldos captados de los depósitos de Ahorro Activo Oficial por \$1,282,402,143.
- (3) Incremento corresponde principalmente a las captaciones de los Certificados de Depósito a Término (CDTs) emitidos de 6 a 12 meses en un 140% por \$920,906,015 y los Certificados de Depósito a Término (CDTs) emitidos de 0 a 6 meses en un 49% por \$333,728,240.

19. Obligaciones Financieras con Bancos

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Bancos nacionales en moneda local ⁽¹⁾	\$ 11,183,755,005	\$ 11,131,556,537
Operaciones del mercado monetario ⁽²⁾	686,452,123	508,200,768
Compromisos originados en operaciones en corto ⁽³⁾	491,180,596	116,991,966
	<u>\$ 12,361,387,724</u>	<u>\$ 11,756,749,271</u>

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

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

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligaciones Financieras	Calificación de Riesgo
Al 30 de septiembre de 2024				
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro (a)	\$10,924,177,441	\$ 213,368,246	\$ 11,137,545,687	AAA
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	27,681,241	211,383	27,892,624	AAA
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	18,119,587	197,107	18,316,694	AAA
	<u>\$ 10,969,978,269</u>	<u>\$ 213,776,736</u>	<u>\$ 11,183,755,005</u>	
Al 31 de diciembre de 2023				
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 30 de septiembre de 2024

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada
Banco de la República	19	\$ 386,708,767	10.21%	1 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	2	16,057,456	10.17%	4 días	TES UVR
Banco de la República	2	42,024,630	10.75%	5 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	7	208,097,114	10.21%	6 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Cámara de Riesgo					TES TASA FIJA – TES UVR
Central de Contraparte	6	26,157,120	10.21%	1 días	TES UVR
Cámara de Riesgo					
Central de Contraparte	1	7,407,036	10.17%	4 días	TES UVR
	<u>37</u>	<u>\$ 686,452,123</u>			

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

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
Central de Contraparte	22	\$ 508,200,768			

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

Al 30 de septiembre de 2024

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	13	\$ 391,231,710	6.20%
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	9	99,948,886	6.83%
	22	\$ 491,180,596	

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:

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Futuros de Negociación De Monedas		
De Monedas		
Derechos de venta	\$ 257,870,850	\$ -
Obligación de venta	(257,870,850)	-
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	\$ 1,251,273	\$ 1,908,854
Obligación de compra	(1,258,370)	(2,038,433)
Derechos de venta	25,332,952	-
Obligación de venta	(25,933,774)	-
Mark to market forward de negociación ⁽²⁾	\$ (607,919)	\$ (129,579)
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 31,571,299	\$ 40,905,036
Obligaciones	(32,025,587)	(42,279,785)
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	\$ (454,288)	\$ (1,374,749)
Opciones de Negociación		
Venta Call de monedas	\$ (4,113)	\$ -
Mark to market opciones de negociación ⁽⁴⁾	\$ (4,113)	\$ -
Operaciones de Contado		
De monedas		
Derechos de venta	\$ 12,532,710	\$ -
Obligación de venta	(12,534,900)	-
Mark to market operaciones de contado monedas ⁽⁵⁾	\$ (2,190)	\$ -
	\$ (1,068,510)	\$ (1,504,328)

(1) Al cierre de septiembre de 2024 el Grupo registró 12 contratos derivados Futuros de Negociación de venta de monedas por USD60,000 con resultado de valoración negativa por \$5,807,850 y con vencimientos entre octubre de 2024 y septiembre de 2025.

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

(2) Al 30 de septiembre de 2024 el Grupo registró 22 contratos derivados *Forward* de Negociación de compra y venta de Monedas *Delivery* y *Non Delivery* por USD6,545 con resultado de valoración negativa de \$607,919. Derechos valorados en \$26,584,225 y obligaciones en \$27,192,144, con vencimientos entre octubre de 2024 y enero de 2025.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Para el cierre de diciembre de 2023 el Grupo 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 septiembre de 2024 una valoración negativa en 185 contratos *Swaps* de negociación *OIS* novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$31,571,299 y obligaciones de \$32,025,587, con vencimientos entre octubre de 2024 y septiembre 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 30 de septiembre de 2024 el Grupo registró la valoración de la prima de una Opción de venta Call de monedas Non Delivery, negociado con el Banco Davivienda el 20 de septiembre de 2024 por USD500, con vencimiento el 04 de octubre de 2024.

Para el cierre de diciembre 2023 no se registraron operaciones para opciones de negociación.

- (5) Al cierre de septiembre de 2024 se negoció una operación de contado Next Day de venta de dólares con el Banco de Bogotá por valor de USD3,000, a una tasa de negociación de \$4,177.57 pesos y TRM de cierre \$4,178.30 pesos, con fecha de cumplimiento 01 de octubre de 2024 y un resultado de valoración negativa de \$2,190.

Al cierre de diciembre 2023 no se registraron operaciones de contado Next Day.

21. Beneficios a Empleados a Pagar

El detalle para los beneficios a empleados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Vacaciones	\$ 34,546,178	\$ 29,634,689
Prima legal ⁽¹⁾	26,995,484	—
Cesantías	2,303,356	97,557
Bonificaciones	2,168,728	1,879,202
Prima vacaciones extralegales	141,157	548,695
Salarios	—	849,722
	\$ 66,154,903	\$ 33,009,865

- (1) El saldo corresponde a la provisión de la prima legal de lo corrido en el año 2024, 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 y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

22. Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Multas, sanciones y litigios		
Procesos laborales	\$ 2,408,581	\$ 2,223,304
Procesos administrativos ⁽¹⁾	1,432,545	883,359
Procesos civiles ⁽²⁾	923,063	517,157
Otros Procesos ⁽³⁾	274,168	572,929
	5,038,357	4,196,749
Otras		
Contribuciones y afiliaciones	1,128,878	1,326,000
Otras provisiones	–	3,656
	1,128,878	1,329,656
Operaciones conjuntas		
Operaciones conjuntas ⁽⁴⁾	2,330,861	1,961,807
	\$ 8,498,096	\$ 7,488,212

- (1) La variación corresponde principalmente al incremento de la provisión por \$308,522 por alta probabilidad de pérdida del proceso entablado por el Municipio de Macheta y Municipio Carolina del Príncipe por \$138,526 en contra del Grupo.
- (2) Al corte de septiembre 2024, se presenta incremento principalmente por el proceso entablado por una persona natural por valor de \$355,410 y Oracle Colombia Ltda. por \$330.000, así mismo se realiza el pago de la condena a Minera Santa Rosa Sur por valor de \$281,806.
- (3) Corresponde a la actualización de la provisión constituida en el proceso ejecutorio instaurado por el Centro de Recuperación y Administración de activos en contra de Fiduciaria Central, el 22 de febrero de 2022 el Juzgado 18 Civil del Circuito declaró probada la excepción de falta de legitimación en la causa por pasiva alegada por Fiducentral S.A., ordenó seguir adelante la ejecución contra Fiduagraria S.A., contra esta decisión se interpuso recurso de apelación. Así mismo la sociedad fiduciaria realizó la actualización de la contingencia pasiva y constitución del depósito judicial el 23 de agosto de 2023 por valor de \$266,299,193 con el fin de interrumpir la acusación de intereses moratorios mientras se realiza el trámite de la liquidación del crédito al corte del 30 de junio de 2023. A corte del 30 de septiembre de 2024, el despacho está estudiando las solicitudes de aclaración y adición presentadas por Fiduagraria contra los autos que resolvieron la objeción a la liquidación del crédito y que ordenaron oficiar a los bancos, así como el decreto de una nueva medida cautelar.
- (4) La variación corresponde principalmente al Consorcio Fondo de Solidaridad Pensional 2022, incrementando principalmente las prestaciones sociales y provisiones de gastos administrativos requeridos para el desarrollo del objeto contractual.

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

22.Provisiones (continuación)

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales	Administrativos	Civiles	Otros Procesos	Total Multas Sanc.y Litigios	Otras Provisiones	Operaciones Conjuntas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 1,283,278	\$ 1,439,668	\$ 791,483	\$ 890	\$ 3,515,319	\$ 2,933,040	\$ 1,919,679	\$ 8,368,038
Provisiones constituidas	1,679,067	680,614	122,089	572,929	3,054,699	70,000	42,128	3,166,827
Liberación de provisiones	(739,041)	(1,236,923)	(396,415)	(890)	(2,373,269)	(1,673,384)	–	(4,046,653)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2,223,304	883,359	517,157	572,929	4,196,749	1,329,656	1,961,807	7,488,212
Provisiones constituidas	1,080,465	1,028,930	782,973	–	2,892,368	–	369,054	3,261,422
Liberación de provisiones	(895,188)	(479,744)	(377,067)	(298,761)	(2,050,760)	(200,778)	–	(2,251,538)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 2,408,581	\$ 1,432,545	\$ 923,063	\$ 274,168	\$ 5,038,357	\$ 1,128,878	\$ 2,330,861	\$ 8,498,096

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23.Otros Pasivos

El detalle de Otros Pasivos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Proveedores y servicios ⁽¹⁾	\$ 127,278,416	\$ 137,513,295
Retiros tarjeta Debito ⁽²⁾	66,499,253	31,937,748
Diversas ⁽³⁾	54,536,511	15,235,680
Retenciones y aportes laborales	34,709,212	35,397,399
Impuestos	26,450,178	20,904,568
Cheques Girados No Cobrados	19,094,860	16,106,619
Honorarios ⁽⁴⁾	16,865,331	20,701,442
Comisiones	14,287,984	12,277,217
Utilización de banca virtual pendientes ⁽⁵⁾	8,088,238	38,221,453
Compensaciones de redes ⁽⁶⁾	6,333,769	59,125,630
Cuentas por pagar administrativas – Aseguradoras	5,899,390	47,475
Recaudo de obligaciones al cobro	5,311,041	4,342,170
Contribuciones sobre transacciones	3,557,991	3,498,338
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	1,803,434	2,100,933
Auxilio Funerario	1,614,887	1,728,539
Propaganda y publicidad	1,290,035	1,550,191
Ingresos anticipados ⁽⁷⁾	1,105,542	2,781,169
Cuentas por pagar Operaciones Conjuntas	932,102	670,836
Prometientes Compradores	829,734	4,601,795
Conciliación transferencias interbancarias ⁽⁸⁾	553,762	102,116,440
Saldos a favor tarjeta de crédito aplicados	440,290	1,008,075
Arrendamientos ⁽⁹⁾	277,908	–
Reclamos a Aseguradoras	–	4,490
	\$ 397,759,868	\$ 511,871,502

(1) El saldo corresponde principalmente a los proveedores con los cuales el Grupo adquirió la compra de bienes o servicios, entre los más representativos se encuentran, COLSOF S.A., Servi Limpieza S.A., Unión Temporal Cash P&T, Inter Rapidísimo S.A., CIFIN SAS y Energía Integral Andina S.A.

(2) La variación corresponde principalmente al incremento de los retiros en efectivo con la Tarjeta Debito y Billetera digital BICO en los cajeros automáticos de Servibanca por valor de \$42,204,731, especialmente por los retiros realizados por los beneficiarios del programa del Gobierno Nacional de Renta Ciudadana, así mismo, se presenta una disminución para los retiros en efectivo con Tarjeta Debito Red Visa por \$7,680,462, para el cierre de septiembre del 2024 se generaron 25,721 transacciones mientras que para diciembre del 2023 se registraron 62,779.

(3) El aumento corresponde principalmente a las cuentas por pagar administrativas por \$5,851,915; los servicios más representativos son los prestados por Gente Oportuna SAS por valor de \$4,927,607, Colsof S.A. por \$541,263.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23.Otros Pasivos (continuación)

(4) Los honorarios corresponden a:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Otros honorarios ^(a)	\$ 7,517,265	\$ 6,629,004
Recaudos honorarios pre-jurídicos y jurídicos ^(b)	6,792,115	8,108,153
Asesoría desarrollo ^(c)	2,208,447	327,007
Cobranzas ^(d)	347,504	5,637,278
	\$ 16,865,331	\$ 20,701,442

- (a) El saldo corresponde principalmente a los honorarios por pagar a Manejo Técnico de la información por \$3,979,002, Indra Colombia por \$686,747 y Opsol Integrators Colombia por \$605,311.
- (b) El saldo corresponde principalmente a los 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 Grupo 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.
- (c) El saldo corresponde principalmente a los honorarios por pagar a TDC Colombia Ltda. por \$992,561,367, ICORP S.A. por \$517,616 y Oracle Colombia Ltda. por \$461,768 por concepto de Asesoría y desarrollo de Software.
- (d) La variación corresponde principalmente a la reclasificación al ingreso de los honorarios por pagar a Juriservicios por \$4,949,527, esto se debe al incumplimiento de Juriservicios en el contrato de la prestación de servicios de cobranza judicial suscrito el 07 de julio de 2009, por lo cual el Grupo no tiene la obligación de pagar los honorarios y no se dan las condiciones para el reconocimiento de un pasivo cierto
- (5) La variación corresponde principalmente a un menor volumen de retiros en efectivo en los cajeros automáticos de Servibanca de las cuentas de ahorros sin tarjeta débito desde la Banca Virtual del Grupo, para septiembre 2024 se realizaron 15,563 transacciones comparado con 125,276 al cierre de diciembre 2023. La disminución se explica principalmente porque 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.
- (6) La disminución se genera por un menor volumen de transferencias interbancarias con la Cámara de Compensación ACH Colombia y las transacciones realizadas a través de comercios PSE para lo corrido del 2024. El saldo al corte del 30 de septiembre de 2024 corresponde principalmente a 635 transacciones monetarias realizadas después de las 3:30 p.m. del día 30 de septiembre de 2024 y enviadas en el primer ciclo de la Cámara de compensación ACH del día 01 de octubre de 2024. Para diciembre 2023 se incrementa el saldo debido a que acumula las operaciones realizadas desde el 28 de diciembre y estas transferencias son aplicadas en el primer ciclo del 2 de enero de 2024.
- (7) El saldo a septiembre 2024 corresponde a los recursos recibidos del programa del Gobierno Nacional de Vivienda de Interés Social Rural –VISR para llevar a cabo el desarrollo, administración y evaluación de proyectos del programa.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23.Otros Pasivos (continuación)

- (8) El saldo corresponde a las transferencias interbancarias realizadas por los clientes el 30 de septiembre de 2024 de las cuentas de ahorro y corrientes después de las 3:00 p.m., para septiembre 2024 quedaron pendientes por gestionar 2,900 transferencias, las cuales fueron aplicadas el 01 de octubre de 2024 en la primera compensación con las Cámaras de Compensación, el saldo a diciembre del 2023 corresponde a 6,391 transferencias interbancarias por gestionar.
- (9) El saldo al corte del 30 de septiembre 2024 corresponde principalmente al servicio por pagar por concepto del arrendamiento de los Data Center por \$274,760, para diciembre del 2023 no se tenían pagos pendientes para este concepto.

24. Patrimonio

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

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

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

Capital Suscrito y Pagado

30 de septiembre de 2024

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2024.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Patrimonio (continuación)

Reserva Legal

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Reservas ⁽¹⁾	\$ 2,032,952,673	\$ 1,664,937,572
	<u>\$ 2,032,952,673</u>	<u>\$ 1,664,937,572</u>

(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.

Ganancias o Perdidas no Realizadas (ORI)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. – Finagro ^(a)	\$ 48,925,362	\$ 45,179,346
Fondo Nacional del Ahorro ^(b)	33,890,628	–
Credibanco S.A ^(c)	5,392,739	6,461,433
Adecaña S.A.	223,992	274,696
Acciones Enterritorio ^(d)	64,299	–
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(6,519,460)	(1,596,170)
	<u>\$ 81,977,560</u>	<u>\$ 50,319,305</u>

(a) El incremento para los títulos participativos esta dado por un mayor valor del precio por acción, al tercer trimestre del 2024 cerró en \$3,492.71 pesos, para de diciembre de 2023, el precio por acción fue de \$3,422,41 pesos, el precio por acción es determinado y suministrado por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP de Colombia S.A.).

(b) El saldo al corte de septiembre 2024 corresponde a la asignación al Banco Agrario de Colombia de 33,890,628 acciones del Fondo Nacional del Ahorro de acuerdo con el Decreto Ley 1962 del 2023.

(c) La disminución obedece al resultado de la valoración en donde el precio de la acción al tercer trimestre del 2024 cerró en \$113.28 pesos, mientras que, para el cierre de diciembre 2023 cerró con un precio de \$118.92 pesos, el precio por acción es determinado y suministrado por el proveedor de precios Infovalmer – Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A. – Precia.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Patrimonio (continuación)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos (continuación)

- (d) Corresponde a acciones que se poseen en la Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial S.A – Enterritorio S.A. según lo consignado en el Libro de Accionistas con número de registro 01891004 inscrito en Cámara de Comercio de Bogotá por 68.623 acciones por valor nominal de \$1.000 cada una, asignadas de acuerdo con el Decreto 1962 de 2023.

25. Ingresos Netos por Intereses

El detalle de Ingresos Netos por Intereses es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos por intereses				
Cartera microcrédito	\$1,221,139,288	\$1,160,901,115	\$ 400,272,993	\$ 421,568,396
Cartera comercial	948,986,247	963,265,994	291,922,823	338,321,100
Cartera consumo	205,756,627	161,867,521	74,007,509	58,951,555
Cartera de vivienda	33,867,273	17,512,830	12,312,290	7,500,183
Otros intereses	2,225,228	1,752,114	708,146	603,805
Ingresos financieros cartera ⁽¹⁾	2,411,974,663	2,305,299,574	779,223,761	826,945,039
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario ⁽²⁾	81,624,740	61,693,796	42,398,031	15,892,032.00
Otros intereses netos	5,299,772	264,567	2,644,249	1,821,608
Total ingresos por intereses	2,498,899,175	2,367,257,937	824,266,041	844,658,679
Gastos por intereses				
Depósitos judiciales ⁽³⁾	(250,487,847)	(310,248,201)	(80,682,605)	(105,851,594)
Certificados de depósito a término ⁽⁴⁾	(234,926,949)	(100,830,064)	(68,512,079)	(38,025,887)
Cuentas de ahorro ⁽⁵⁾	(124,561,743)	(118,819,249)	(45,279,506)	(40,214,120)
Cuentas corrientes	(9,263,046)	(11,360,142)	(2,989,665)	(3,318,817)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	(619,239,585)	(541,257,656)	(197,463,855)	(187,410,418)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras ⁽⁶⁾	(825,209,309)	(880,262,673)	(255,461,986)	(314,747,978)
Pasivos por arrendamientos	(8,604,094)	(7,553,004)	(2,892,187)	(2,598,468)
Total gasto por intereses créditos con bancos y otros	(833,813,403)	(887,815,677)	(258,354,173)	(317,346,446)
Total gastos por intereses	(1,453,052,988)	(1,429,073,333)	(455,818,028)	(504,756,864)
Ingresos netos por intereses	\$1,045,846,187	\$ 938,184,604	\$ 368,448,013	\$ 339,901,815

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

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

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Recursos Propios		
Comercial	\$ 585,629,091	\$ 529,619,955
Consumo	205,756,431	161,850,161
Microcrédito	205,188,872	183,800,149
Vivienda	33,867,273	17,510,625
Otros	2,225,228	1,752,114
Total, Recursos Propios	1,032,666,895	894,533,004
Redescuento		
Microcrédito	1,015,950,416	977,100,966
Comercial	363,357,352	433,646,040
Consumo	–	17,360
Vivienda	–	2,204
Subtotal Redescuento	1,379,307,768	1,410,766,570
Total, Intereses Cartera ^(a)	\$ 2,411,974,663	\$ 2,305,299,574

- (a) El incremento se presenta principalmente por el aumento en los saldos del capital de la cartera bruta de créditos los cuales son la base de liquidación de los intereses, para septiembre del 2024 la cartera cerró en \$21,694 billones y para septiembre del 2023 cerró en \$19,612 billones, en cuanto a las tasas para la liquidación de intereses presentan una disminución, para septiembre del 2024 la IBR y DTF cerró en 10.752% y 9.75% respectivamente, para septiembre del 2023 la IBR y DTF cerró 13.245% y 13.38% respectivamente.
- (2) La variación se genera principalmente por los rendimientos sobre los recursos colocados en Compromisos de Transferencia en Operaciones Simultáneas, el incremento se genera por una mayor negociación en esta clase de títulos.
- En el periodo comprendido de enero a septiembre de 2024 la Tesorería del Grupo realizó negociaciones con un promedio de \$917,632 millones en Operaciones Simultáneas Activas con una tasa de rendimiento Efectiva Anual promedio de 10.93%, comparada con el periodo de enero a septiembre de 2023, en donde se invirtió un promedio de \$ 613,365 millones con una tasa de rendimiento Efectiva Anual promedio de 10.32%.
- (3) La variación en el reconocimiento de los intereses por depósitos judiciales se explica por la disminución del 2.77% en las tasas de interés DTF, a septiembre del 2024 la DTF promedio es de 10.57% y al cierre de septiembre del 2023 es de 13.34%.
- (4) La variación se explica principalmente por el aumento en el capital captado, el cual es la base para la liquidación de los rendimientos, el incremento de capital a septiembre del 2024 se produjo especialmente en los CDTs menores a 12 meses por \$1,325,023. En cuanto a las tasas de liquidación, presentan un incremento particularmente en los CDTs de menos de 6 meses donde para septiembre del 2024 la DTF promedio cerró en 10.02% y septiembre del 2023 cerró en 9.90%. En los CDTs de 6 a 12 meses la tasa promedio para septiembre del 2024 cerró en 10.83% y septiembre del 2023 cerró en 9.69%.
- (5) La variación en el reconocimiento de los intereses de las cuentas de ahorros está dada principalmente por el aumento del saldo del capital captado en los depósitos de ahorro activo.
- (6) La variación corresponde principalmente a la disminución de la tasa liquidación de los intereses de los créditos otorgados por Finagro al Grupo, para septiembre del 2024 la IBR y DTF promedio cerró en 10.752% y 9.75% respectivamente, para septiembre del 2023 la IBR y DTF promedio cerró en 13.245% y 13.38% respectivamente.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

Así mismo, se presenta una disminución en los rendimientos en los compromisos de transferencia en operaciones simultaneas pasivas, en el periodo comprendido de enero a septiembre de 2024 la Tesorería del Grupo realizó negociaciones con un promedio de \$612,284 millones con una tasa efectiva anual promedio de 11.11%, y para el periodo de enero a septiembre de 2023 se invirtió un promedio de \$ 944,885 millones con una tasa efectiva anual promedio de 11.68%.

26. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos por valoración				
Inversiones medidas a costo amortizado (1)	\$ 608,428,171	\$ 757,666,064	\$ 157,917,504	\$ 192,076,645
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto (2)	228,921,426	349,670,963	137,216,176	43,543,938
Valoración de derivados, neto (3)	—	88,623,758	3,815,020	19,222,124
Utilidad en venta de inversiones (4)	2,697,847	18,225,378	2,053,253	735,823
Operaciones de contado (5)	665,603	4,531,041	510,188	1,843,033
Valoración de inversiones – instrumentos de patrimonio	598,915	447,280	206,425	59,377
Total ingresos por operaciones financieras	841,311,962	1,219,164,484	301,718,566	257,480,940
Gastos por valoración				
Valoración de operaciones en corto, repo y simultaneas (6)	(6,640,903)	(71,855,609)	(7,240,453)	9,450,746
Valoración de derivados, neto (7)	(11,448,760)	—	—	—
Total gastos por operaciones financieras	\$ (18,089,663)	\$ (71,855,609)	\$ (7,240,453)	\$ 9,450,746

(1) Al corte de septiembre 2024, el portafolio a costo amortizado presentó una variación negativa por el menor dato de inflación de los últimos meses, lo cual impactó los títulos indexados de este portafolio. Adicionalmente, el volumen del portafolio en su variación se ve impactado por el vencimiento en julio de 2024 de aproximadamente un billón de pesos de títulos TES.

(2) La disminución en la valoración se genera principalmente por el incremento en las tasas y la disminución en la negociación de títulos TES que hacen parte del portafolio a valor razonable dado por las condiciones del mercado existente.

(3) Corresponde principalmente al resultado negativo en la valoración de las operaciones con derivados Futuros Forward Novados de venta de dólares en lo transcurrido del año 2024, comparado con el resultado positivo del transcurrido del año 2023, impactado por la volatilidad de la Tasa de Cambio Representativa del Mercado (TRM) presentada en estos periodos, con una TRM promedio de cierre en septiembre 2024 en \$3,999.57 pesos versus la TRM promedio de cierre en septiembre 2023 \$4,382.33 pesos.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto (continuación)

- (4) La disminución se presenta por una menor negociación de títulos TES que hacen parte del portafolio a valor razonable, dado por las condiciones del mercado existentes.
- (5) La disminución en la utilidad obedece principalmente a la menor cantidad de operaciones de contado Next Day de venta de dólares negociadas en lo transcurrido del año 2024, como estrategia de negociación de la Tesorería del Grupo.
- (6) La disminución se genera principalmente por la menor negociación de Operaciones simultáneas, estas negociaciones se realizan de acuerdo con las condiciones de liquidez de la tesorería.

27. Ingreso Neto Comisiones

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos por comisiones				
Servicios bancarios ⁽¹⁾	\$ 180,528,717	\$ 183,505,466	\$ 66,859,501	\$ 69,855,913
Negocios fiduciarios	39,845,171	32,020,135	13,877,908	11,240,899
Cuotas de manejo de tarjeta débito	29,009,425	29,843,596	9,721,412	10,064,441
Establecimientos afiliados	10,551,890	11,337,525	3,350,295	3,812,658
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito ⁽²⁾	8,051,427	7,078,558	2,608,812	2,528,580
Otras	73,788	61,620	24,780	22,100
Total ingresos por comisiones	268,060,418	263,846,900	96,442,708	97,524,591
Gastos por comisiones				
Comisiones bancarias ⁽³⁾	(38,421,700)	(38,892,463)	(14,503,710)	(16,362,151)
Servicios bancarios ⁽⁴⁾	(22,986,070)	(25,535,337)	(7,666,926)	(9,503,559)
Otros	(3,738,895)	(3,112,253)	(1,338,243)	(1,027,537)
Total gastos por comisiones	(65,146,665)	(67,540,053)	(23,508,879)	(26,893,247)
Ingresos netos por comisiones	\$ 202,913,753	\$ 196,306,847	\$ 72,933,829	\$ 70,631,344

- (1) El saldo corresponde principalmente por el reconocimiento del servicio bancario prestado por el Grupo en convenios comerciales, convenios ACH y programas del Gobierno Nacional.
- (2) La variación corresponde al incremento en las tarifas del 10% de las cuotas de manejo para la Tarjeta de Crédito Clásica, Agraria y Oro.
- (3) El saldo corresponde principalmente a las comisiones del servicio de retiro en cajeros automáticos tarjeta debito por \$15,757,935, comisiones generadas por los corresponsales por el servicio de dispersión de los recursos del programa de Renta Ciudadana \$8,676,249.
- (4) Corresponde principalmente a los gastos de comisión por los convenios con los corresponsales bancarios.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28. Utilidad en Acuerdos Conjuntos

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos de operaciones conjuntas	\$ 11,545,391	\$ 8,642,782	\$ 4,494,702	\$ 2,300,108
Otros ingresos consorcios	402,402	231,281	127,960	120,637
Otros ingresos no operacionales	4,120	273,490	23	244,156
Total ingresos	11,951,913	9,147,554	4,622,685	2,664,901
Gastos de actividades en operaciones conjuntas ⁽¹⁾	(7,655,508)	(5,882,356)	(2,840,973)	(1,794,897)
Utilidad en acuerdos conjuntos	\$ 4,296,405	\$ 3,265,198	\$ 1,781,712	\$ 870,004

(1) La variación obedece principalmente a las obligaciones contraídas por concepto de sueldos, procesamiento electrónico de datos y de provisiones por concepto de portes y correo, archivo y servicio al cliente.

29. Otros Ingresos

A continuación, se describe el detalle Otros Ingresos:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Diversos ⁽¹⁾	\$ 20,210,197	\$ 15,509,445	\$ 8,508,797	\$ 5,655,784
Comisión programa vis rural	5,647,264	5,329,782	1,834,175	1,632,317
Reintegro gastos administrativos ⁽²⁾	4,166,622	5,767,849	193,325	14,596
Dividendos y participaciones ⁽³⁾	3,602,417	7,939,267	—	—
Recuperaciones Riesgo Operativo ⁽⁴⁾	2,818,522	5,732,371	202,418	2,621,039
Utilidad / (Pérdida) en venta de bienes recibidos en dación de pago ⁽⁵⁾	2,432,474	510,989	293,206	(15,994)
Venta de chequeras	1,801,107	1,482,670	595,915	515,890
Venta de libretas de ahorro	1,390,007	1,483,134	453,730	482,521
Reposiciones reexpedición tarjeta debito	1,257,942	1,545,447	412,649	496,728
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas	1,144,068	722,648	459,192	274,433
Indemnización pólizas cumplimiento contratos	140,284	359,196	—	—
Utilidad en venta de propiedades y equipo	60,927	40,834	41,734	15,115
Recuperación deterioro bienes recibidos en dación de pago	—	82,513	—	82,513
	\$ 44,671,831	\$ 46,506,145	\$ 12,995,141	\$ 11,774,942

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Otros Ingresos (continuación)

- (1) El saldo corresponde principalmente a los descuentos monetarios realizados por los proveedores por \$3,875,627, recuperación de gastos administrativos por \$2,989,202 y los incentivos comerciales CARDIF por \$2,434,784.
- (2) 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.
- (3) El saldo al corte de septiembre 2024 corresponde al registro las utilidades generadas por el ejercicio del 2023 en las compañías de Finagro por \$3,426,400 y en Credibanco por \$176,017, el Grupo tiene participación en estas compañías del 12.90% y 2.10% respectivamente.
- (4) El saldo al corte del 30 de septiembre de 2024 corresponde al reconocimiento de la aseguradora Previsora Seguros del ilícito ocurrido en la oficina Saladoblanco (Huila) por \$2,480,179, reintegros de procesos civiles, laborales y administrativos por \$274,977 y otros fraudes e ilícitos por \$56,092.
- (5) El saldo corresponde a la legalización de la venta de los lotes 16 y 17 ubicados en la zona franca la Cayena en Barranquilla por \$2,084,000, Lote ubicado en Bogotá por \$237,514 y otros bienes inmuebles por \$110,791.

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:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Diferencia en cambio por Reexpresión				
Activos Posición Propia, neto	\$ 27,914,583	\$ (50,160,388)	\$ 20,976,826	\$ (16,146,169)
Pasivos Posición Propia, neto	1,348,233	6,378,261	600,209	1,740,022
Total, Diferencia en cambio por reexpresión	29,262,816	(43,782,127)	21,577,035	(14,406,147)
Diferencia en Cambio por Realización				
Activos posición Propia, neto	930,155	(24,910,521)	(19,500,020)	2,298,950
Diferencia en cambio por Liquidación				
Otros Pasivos, neto	(21,735)	(592,517)	(22,326)	(35,162)
Total, Diferencia en Cambio, neto	\$ 30,171,236	\$ (69,285,165)	\$ 2,054,689	\$ (12,142,359)

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 Grupo

La utilidad registrada en septiembre 2024 en comparación con la pérdida registrada en septiembre 2023 por la reexpresión monetaria de los activos de posición propia, obedece principalmente al incremento de la variación de la TRM de \$356.25 pesos del cierre de balance de enero 2024 al cierre de balance de septiembre 2024, en comparación con la disminución de la variación de \$756.44 pesos de la TRM del cierre de balance de enero 2023 al cierre de balance de septiembre 2023.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30. Diferencia en Cambio, neto (continuación)

Adicionalmente, al corte del 30 de septiembre 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 \$930,155, mientras que para el corte del 30 de septiembre de 2023 se registró una pérdida neta acumulada en la realización de activos de posición propia de \$24,910,521.

31. Remuneraciones y Gastos del Personal

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Sueldos ⁽¹⁾	\$ 402,681,353	\$ 364,586,009	\$ 133,154,125	\$ 120,904,757
Aportes parafiscales	59,400,081	53,838,276	19,702,628	18,058,838
Servicios temporales ⁽²⁾	43,971,924	33,247,187	15,886,161	14,912,189
Bienestar ⁽³⁾	6,225,516	5,552,218	2,151,702	2,238,506
Bonificaciones	4,291,885	3,656,381	997,595	1,177,934
Otros	3,290,594	3,172,538	1,050,147	993,848
Capacitación al personal ⁽⁴⁾	835,598	1,903,487	696,285	1,025,554
Indemnizaciones	83,526	—	73,872	—
	\$ 520,780,477	\$ 465,956,096	\$ 173,712,515	\$ 159,311,626

- (1) Corresponde al incremento salarial para el año 2024 y al cubrimiento de vacantes por las 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) El saldo corresponde principalmente a los conceptos de movilidad y rodamiento planta por \$4,616,778 Auxilio y Óptico por \$1,227,359.
- (4) La disminución se debe a que, en lo corrido del año 2024, el Grupo se encontraba realizando el proceso de renovación y nuevos contratos con los prestadores del servicio de capacitación al personal y la generación de los Certificados de Disponibilidad Presupuestal (CDP's), adicional, para el 2024 se tiene programado menos eventos de capacitación.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32. Gastos de Administración

El detalle de los Gastos por Administración es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Impuestos ⁽¹⁾	\$ 116,189,719	\$ 111,116,975	\$ 39,191,376	\$ 37,372,283
Arrendamientos	58,078,502	53,218,116	22,680,837	17,219,949
Seguros ⁽²⁾	55,657,433	49,768,170	19,009,198	17,224,342
Otros ⁽³⁾	43,715,896	42,582,133	15,888,511	14,572,435
Procesamiento Electrónico de Datos ⁽⁴⁾	42,750,594	37,619,083	14,312,092	12,666,975
Transporte ⁽⁵⁾	38,084,292	29,733,470	13,098,150	11,171,167
Servicios de aseo y vigilancia	23,092,525	22,716,147	7,652,053	7,417,205
Servicios públicos ⁽⁶⁾	22,885,607	19,975,825	7,115,208	6,942,145
Honorarios	21,018,061	21,594,777	7,421,975	7,762,531
Contribuciones y afiliaciones ⁽⁷⁾	14,618,211	13,538,224	3,656,757	5,722,292
Publicidad y propaganda ⁽⁸⁾	13,933,969	12,886,826	4,469,336	8,300,464
Suscripciones ⁽⁹⁾	12,445,899	8,822,973	4,070,689	2,970,643
Mantenimiento y reparaciones ⁽¹⁰⁾	11,979,032	9,663,997	4,518,985	4,398,354
Útiles y papelería ⁽¹¹⁾	10,410,099	8,811,786	2,307,138	2,427,137
Gastos de viaje	7,032,499	8,667,006	2,239,898	2,988,190
Adecuaciones e instalaciones oficinas	6,682,200	5,902,368	2,211,858	2,807,366
Servicios de correo y Aero-mensajería ⁽¹²⁾	5,184,277	6,692,883	1,137,012	1,533,613
Negociación de cartera ⁽¹³⁾	3,440,284	5,659,003	1,096,374	1,478,998
Gastos de bienes recibidos en pago	375,698	494,973	100,591	197,768
Servicio de Call Center	219,181	123,120	45,593	52,848
	\$ 507,793,978	\$ 469,587,855	\$ 172,223,631	\$ 165,226,705

- (1) La variación del saldo corresponde principalmente al Impuesto al Valor Agregado – IVA por \$3,992,560 por incremento en la base gravable, incremento en el Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF por \$3,083,716, Impuesto de Sobretasa de Alumbrado Público por aumento en las tarifas según los acuerdos municipales por \$1,701,842, así mismo, se presenta una disminución en la provisión del Impuesto de Industria y Comercio por \$3,742,453.
- (2) La variación corresponde principalmente al incremento en el seguro de los depósitos – Fogafin por \$3,621,795, esto se debe al aumento en las captaciones del 12%, especialmente los Certificados a de Deposito a Terminio, así mismo, se presenta un incremento en la Póliza de Manejo Global Bancaria por \$1,695,566.
- (3) El saldo al corte del 30 de septiembre corresponde principalmente a gastos por conceptos de Soporte y Desarrollo del Core Bancario y Soporte, Seguridad y Mantenimiento Desarrollo de Software por \$24, 840,207, adicionalmente por el servicio de gestión documental y de garantías por \$6,727,082 y al servicio de centro de atención telefónica por \$6,968,218.
- (4) El aumento corresponde principalmente al servicio de carpeta única de clientes (proceso de gestión documental en la colocación y captación de productos bancarios) por \$2,099,193, su impacto esta dado por el incremento en las tarifas por IPC y cantidad de operaciones y el servicio de procesamiento de datos en la nube por \$2,083,292 por el servicio para alojar ambientes en la bodega de datos.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32. Gastos de Administración (continuación)

- (5) El incremento corresponde principalmente al concepto del transporte de las remesas de dinero para las diferentes oficinas del Grupo por \$4,254,427, el impacto en este servicio se da especialmente por el programa de Renta Ciudadana, así mismo, en el transporte de documentos y tulas por \$4,035,688, el impacto se debe al incremento de las tarifas para el contrato del 2024.
- (6) El incremento corresponde principalmente al servicio de luz y energía por \$3,577,252 por el aumento en el promedio del consumo y las tarifas e instalación de equipos.
- (7) La variación corresponde principalmente a la contribución a la Superintendencia Financiera de Colombia por \$1,269,087, esto se debe al incremento en el factor de contribución semestral.
- (8) La variación corresponde principalmente al incremento en el concepto servicios y/o compras de apoyos promocionales por \$1,124,240, propaganda en radio, televisión y prensa por \$1,059,975, así mismo, se presenta una disminución en el concepto de publicidad digital por \$1,241,900, lo anterior se debe a la ejecución del plan de negocios para el 2024 en apoyo al desarrollo comercial y posicionamiento del Banco.
- (9) La variación corresponde principalmente al incremento de la tarifa y nuevos productos en la renovación anual del contrato de las centrales de riesgos por \$3,647,614.
- (10) El incremento corresponde principalmente a los servicios elementos de seguridad bancaria y sistemas eléctricos por \$1,112,189 y mantenimientos de plantas eléctricas y aires acondicionados por \$866,962.
- (11) El incremento obedece principalmente al aumento del concepto de Fotocopias por \$1,952,331, esto se debe al incremento de las tarifas para el contrato del 2024 y el concepto de Formatos de Operación Bancaria \$686,167. Así mismo, se presenta una disminución en la compra de plásticos de tarjeta crédito y débito por \$1,148,680.
- (12) La variación corresponde principalmente a la implementación del servicio de mensajería de texto – SMS al cliente como notificación previa al reporte a las centrales de riesgos, esta iniciativa generó una menor cantidad de impresión y envío de extractos de forma física.
- (13) El saldo al 30 de septiembre 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.

33. Depreciaciones y Amortizaciones

El detalle de Depreciaciones y Amortizaciones es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Derechos de uso	\$ 29,462,187	\$ 26,920,524	\$ 10,130,366	\$ 9,230,007
Intangibles	24,697,297	22,895,566	8,156,630	8,267,100
Propiedades y equipo	13,008,649	8,340,776	4,530,284	2,856,944
Propiedades de inversión	54,401	97,041	18,266	31,301
	\$ 67,222,534	\$ 58,253,907	\$ 22,835,546	\$ 20,385,352

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. Otros Gastos

El detalle Otros Gastos es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Pérdida por siniestros – riesgo operativo ⁽¹⁾	\$ 2,565,536	\$ 9,196,680	\$ 1,384,448	\$ 903,661
Multas, sanciones y litigios ⁽²⁾	2,572,366	1,426,928	650,288	216,518
Diversos ⁽³⁾	2,213,571	3,068,983	996,332	1,039,524
	<u>\$ 7,351,473</u>	<u>\$ 13,692,591</u>	<u>\$ 3,031,068</u>	<u>\$ 2,159,703</u>

- (1) El saldo al tercer trimestre del 2024 corresponde principalmente a 15 hurtos en efectivo en las oficinas por \$872,781, anulaciones de 19 obligaciones de cartera de crédito por suplantación por \$684,441 y 99 reintegros de ilícitos de cuentas de ahorro por \$523,206. Para el tercer trimestre del 2023, se registraron 178 reintegros de ilícitos de cuentas de ahorro por \$4,071,574 y 14 hurtos de efectivo en oficinas por \$2,898,895.
- (2) El saldo a septiembre de 2024 corresponde principalmente a litigios de proceso civiles por \$1,010,825, litigios en proceso administrativo judicial por \$921,155 y demandas laborales por \$604,321.
- (3) La variación corresponde a la disminución de los gastos por cartera castigada tales como honorarios y otros conceptos que los clientes no asumen. Para septiembre del 2024 se registraron 8,266 operaciones y para el cierre de septiembre 2023 se registraron 12,937 operaciones.

35. Determinación de Valores Razonables

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

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

Inversiones de Renta Fija a Costo Amortizado

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

El detalle del portafolio de inversiones a costo amortizado con estimación a valor razonable es el siguiente y se encuentra sin deterioro:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Inversiones de Renta Fija a Costo Amortizado (continuación)

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Portafolio de inversiones a costo amortizado	\$9,192,920,656	\$8,615,807,702	\$9,981,304,638	\$9,403,121,558
Total	\$9,192,920,656	\$8,615,807,702	\$9,981,304,638	\$9,403,121,558

Jerarquía del Valor Razonable

Al 30 de septiembre de 2024

	Nivel 1	Nivel 2	Estimación de Valor Razonable
TES UVR	\$4,220,846,405	\$ –	\$4,220,846,405
TES tasas fija	4,385,045,708	–	4,385,045,708
Certificado de depósito a término fijo	–	9,915,589	9,915,589
Total, Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado con Cambios en Resultados	\$8,605,892,113	\$ 9,915,589	\$8,615,807,702

Al 31 de diciembre 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Estimación de Valor Razonable
TES UVR	\$4,136,837,858	\$ –	\$ –	\$4,136,837,858
TES tasas fija	5,231,345,450	–	–	5,231,345,450
Certificado de depósito a término fijo	–	34,938,250	–	34,938,250
Total, Inversiones en Títulos de Deuda a Costo amortizado con Cambios en Resultados	\$9,368,183,308	\$ 34,938,250	\$ –	\$9,403,121,558

Jerarquía de Valor Razonable

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Jerarquía de Valor Razonable (continuación)

Al 30 de septiembre de 2024

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Estimación de Valor Razonable
TES corto plazo	\$1,361,412,413	\$ -	\$ -	\$1,361,412,413
TES UVR	1,218,850,534	-	-	1,218,850,534
TES tasas fija	666,075,263	-	-	666,075,263
Títulos TDS Ley 562 de 2020	-	393,977,023	-	393,977,023
Certificado de depósito a término fijo	-	230,699,855	-	230,699,855
Time Deposits	-	111,430,206	-	111,430,206
Otros bonos sector financiero	-	7,057,262	-	7,057,262
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	-	2,082,851	-	2,082,851
Otros Instrumentos de Patrimonio FIC	9,200,982	-	-	9,200,982
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	3,255,539,192	745,247,197	-	4,000,786,389
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	-	-	186,099,092	186,099,092
Credibanco S.A.	-	-	21,464,844	21,464,844
Adecaña	-	-	448,548	448,548
Fondo Nacional del Ahorro	-	-	33,890,628	33,890,628
Enterritorio S.A.,	-	-	68,623	68,623
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	-	-	241,971,735	241,971,735
Swaps	-	737,799	-	737,799
Forwards de negociación	-	163,383	-	163,383
Opciones	-	938	-	938
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	-	902,120	-	902,120
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	3,255,539,192	746,149,317	241,971,735	4,243,660,244
Swaps	-	(454,288)	-	(454,288)
Forwards de negociación	-	(607,919)	-	(607,919)
Opciones	-	(4,113)	-	(4,113)
Operaciones de contado	-	(2,190)	-	(2,190)
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	-	(1,068,510)	-	(1,068,510)
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ -	\$ (1,068,510)	\$ -	\$ (1,068,510)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Jerarquía de Valor Razonable (continuación)

Al 31 de diciembre 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	\$474,546,345	\$ —	\$ —	\$474,546,345
TES UVR	587,825,226	—	—	587,825,226
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	—	368,651,044	—	368,651,044
Time Deposits	—	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
Otros instrumentos Patrimonios FIC	—	8,110,319	—	8,110,319
Total, Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	1,515,365,859	897,665,746	—	2,413,031,605
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	1,515,365,859	899,637,034	205,385,865	2,620,388,758
Swaps	—	(1,374,748)	—	(1,374,748)
Forwards de negociación	—	(129,580)	—	(129,580)
Total, Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	—	(1,504,328)	—	(1,504,328)
Total, Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ —	\$ (1,504,328)	\$ —	\$ (1,504,328)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado

La cartera está conformada en un 58% 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 se refleja en los 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 Consolidados

35. Determinación de Valores Razonables (continuación)

El detalle de la cartera es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2024		Al 31 de diciembre 2023	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable (Nivel 2)	Valor en libros	Estimación de valor razonable (Nivel 2)
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	\$20,580,207,627	\$20,580,207,627	\$19,883,999,716	\$19,883,999,716
Total	\$20,580,207,627	\$20,580,207,627	\$19,883,999,716	\$19,883,999,716

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 es el siguiente, el valor en libros no incorpora los intereses por pagar:

	30 de septiembre 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 a 365 días	96,471	\$ 2,739,157,163	\$ 2,739,157,163	82,442	\$ 1,557,700,597	\$ 1,557,700,597
Mayores a 365 días	258	28,513,515	25,468,447	353	31,731,945	25,282,523
Total	96,729	\$ 2,767,670,678	\$ 2,764,625,610	82,795	\$ 1,589,432,542	\$ 1,582,983,120

36. Partes Relacionadas

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

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

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

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

- Familiares cercanos a los miembros de la Junta Directiva, el presidente, y los ejecutivos de la Alta Gerencia.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

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

Controladora y Controladora Principal

El Banco Agrario es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S. con una participación del 99.99997426% de sus acciones ordinarias. El 0.00002574% 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.

Fiduagraria es controlado por el Banco Agrario de Colombia S.A. con una participación del 93,6989% de sus acciones ordinarias. El restante 6,3011% corresponde a los siguientes inversionistas Gasin Y Cia. S.A.S, Fondo Nacional De Garantías, Luis Fernando Ramirez Y Rafael Hernando Lara Mayorga

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 se encuentra en la respectiva nota de estas revelaciones.

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

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

Detalle	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Cuentas de ahorro	\$ 618,839,730	\$ 354,944,669
Cuentas corrientes	19	28,338
Pasivo	\$ 618,839,749	\$ 354,973,007
Comisiones	\$ 264	\$ 614
Ingresos	\$ 264	\$ 614
Intereses cuentas corrientes/ahorros	\$ 27,863,662	\$ 27,730,808
Gastos	\$ 27,863,662	\$ 27,730,808

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

Al cierre del 30 de septiembre de 2024 se han pagado como Honorarios a los miembros de Junta Directiva por \$1,185,34 al mismo corte del año anterior se reconocieron por este concepto \$1,071,276

Los Honorarios son originados por la asistencia a cada una de las sesiones programadas por el Grupo. Personal Clave de la Gerencia o Alta Gerencia: Según el Código de Buen Gobierno “está compuesta por los vicepresidentes del Banco y la Secretaría General, conforme la estructura orgánica aprobada por el Gobierno Nacional”. Se considera también al presidente como personal clave.

Adicionalmente, según la política contable NIIF de presentación y consolidación de estados financieros publicada el 10 de enero de 2020 se incluyeron a los funcionarios con Representación Legal. La remuneración total por beneficios al cierre del 30 de septiembre de 2024 ascendió a \$7,591,902 frente a \$6,896,058 durante el mismo periodo del año 2023.

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

Entre el Banco Agrario, los accionistas, miembros de Junta Directiva y la subordinada (Fiduagraria S.A.), no se realizaron operaciones por los siguientes conceptos, durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.

- a. Servicios gratuitos o compensados.
- b. Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- c. Prestamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- d. Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

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

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito vivienda empleados	\$ -	\$ 2,763,060
Provisión créditos de vivienda	-	(27,631)
Intereses crédito vivienda	-	1,294
Provisión intereses de vivienda	-	(13)
Crédito de consumo	15,332	2,155,392
Intereses crédito de consumo	25	4,196
Provisión crédito de consumo	(306)	(43,504)
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(85)
Otros conceptos	-	27
Provisión otros cargos	-	(1)
Activo	\$ 15,051	\$ 4,852,735
Honorarios	\$ 170,214	\$ -
Pasivo	\$ 170,214	\$ -
Intereses de crédito	\$ -	\$ 43,178
Comisiones	-	1,474
Reexpedición TD	-	72
Ingresos	\$ -	\$ 44,724
Beneficios	\$ -	\$ 11,297,105
Honorarios	1,691,737	-
Otros gastos	-	80
Gastos	\$ 1,691,737	\$ 11,297,185

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

31 de diciembre de 2023

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito vivienda empleados	\$ –	\$ 1,104,548
Provisión créditos de vivienda	–	(11,045)
Intereses crédito vivienda	–	1,254
Provisión intereses de vivienda	–	(13)
Crédito de consumo	–	1,610,964
Provisión crédito de consumo	–	(32,984)
Intereses crédito de consumo	–	2,671
Provisión Intereses crédito de consumo	–	(60)
Otros conceptos	–	60
Provisión otros cargos	–	(2)
Activo	\$ –	\$ 2,675,393
Honorarios	\$ 222,602	\$ –
Pasivo	\$ 222,602	\$ –
Intereses de crédito	\$ –	\$ 34,771
Comisiones	–	2,170
Reexpedición TD	–	21
Otros ingresos	–	20
Ingresos	\$ –	\$ 36,982
Beneficios	\$ –	\$ 10,489,310
Honorarios	1,527,410	–
Otros gastos	–	80
Gastos	\$ 1,527,410	\$ 10,489,390

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Al 30 de septiembre de 2024	Al 31 de diciembre de 2023
Activo		
Inversiones disponibles para la venta	\$ 186,099,092	\$ 182,353,075
Total, Activo	\$ 186,099,092	\$ 182,353,075
Pasivo		
Créditos de bancos e intereses	\$11,137,545,687	\$11,075,658,551
Certificados de depósito termino	10,000,000	–
Cuentas de ahorro	2,040,439	388,699
Total, Pasivo	\$11,149,586,126	\$11,076,047,250
Patrimonio		
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	\$ 48,925,362	\$ 45,179,346
Total, Patrimonio	\$ 48,925,362	\$ 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	\$ 749,352,535	\$ 768,211,522
Intereses sobre depósitos	372,922	6,277
Total, Gastos	\$ 749,725,457	\$ 768,217,799

El Banco Agrario de Colombia realiza con Finagro las operaciones propias del objeto social de este ente relacionadas con su Misión que consiste en contribuir al desarrollo integral, competitivo y sostenible del sector rural, facilitando el acceso al financiamiento y a los demás instrumentos de apoyo establecidos en la política pública, a través de productos como el Crédito de Redescuento, aplicación de incentivos (ICR) y la utilización del Fondo de Garantía Agropecuaria – FAG, cuyo objetivo es respaldar los créditos redescontados ante Finagro con recursos propios del 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

37. Hechos Posteriores

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros separados intermedios condensados al 30 de septiembre 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 Consolidados

Los Estados Financieros Consolidados del Banco Agrario de Colombia S.A. para el período terminado a 30 de septiembre de 2024, fueron presentados por el Representante Legal del Banco y aprobados por su Junta Directiva en la sesión del día 31 de octubre de 2024, tal y como consta en la respectiva acta No.744 de esa misma fecha.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Certificación de los Estados Financieros Consolidados

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

Que, para la emisión del Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de septiembre de 2024, y de los Estados de Resultados Consolidado y Otro Resultado Integral Consolidados, de Cambios en el Patrimonio Consolidados y Flujos de Efectivo Consolidados por año terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.

Rafael Fernando Orozco Vargas
Representante Legal

Carlos Armando Beltrán Ruíz
Contador Público
Tarjeta Profesional 24375–T