

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS CONDENSADOS

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Al 30 de septiembre 2025 y 30 de septiembre y diciembre de 2024
con Informe del Revisor Fiscal

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2024

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....1

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Estado de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados3

Estado de Resultados Consolidados Intermedios Condensados.....4

Estado de Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados.....5

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados6

Estado de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados7

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados8

Certificación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados70

Informe de Revisión de Información Financiera Consolidada Intermedia Condensada

Señores:
Banco Agrario de Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos del Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria (El Grupo), que comprenden el estado de situación financiera consolidados intermedios condensados al 30 de septiembre de 2025 y los correspondientes estado de resultados, de otros resultados integrales consolidados intermedios condensados por el periodo de nueve y tres meses terminados a esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo consolidados intermedios condensados por el período de nueve meses terminados en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales. La Administración del 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 condensada, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del 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 Grupo al 30 de septiembre de 2025, los resultados de sus operaciones por el periodo de nueve y tres meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025, 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) 387 6688

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 310 0444



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 condesada adjunta al presente informe.

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
14 de noviembre de 2025

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2025	Al 31 de diciembre 2024
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo <i>(nota 3)</i>	\$ 3,424,116,427	\$ 1,773,229,453
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados <i>(nota 4)</i>	5,033,119,880	4,472,830,899
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto <i>(nota 5)</i>	8,222,575,039	9,684,762,301
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto <i>(nota 6)</i>	265,911,390	246,481,043
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(nota 7)</i>	2,106,387	1,498,936
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto <i>(nota 9)</i>	22,510,061,697	21,159,517,152
Otras cuentas por cobrar, neto <i>(nota 10)</i>	596,217,016	506,250,314
Impuesto a las ganancias corriente, neto <i>(nota 20)</i>	—	80,669,335
Activos no corrientes mantenidos para la venta <i>(nota 11)</i>	29,565,337	25,025,208
Otras inversiones en acuerdos conjuntos <i>(nota 8)</i>	2,361,204	2,754,889
Propiedades de inversión, neto <i>(nota 12)</i>	2,967,165	5,306,321
Propiedades y equipo, neto <i>(nota 13)</i>	305,923,225	311,664,631
Activos intangibles, neto <i>(nota 14)</i>	78,926,229	77,955,169
Activos por derecho de uso, neto <i>(nota 15.1)</i>	132,570,712	142,589,858
Activo por impuesto a las ganancias diferido neto	28,245,491	39,768,243
Otros activos no financieros, neto <i>(nota 16)</i>	16,785,530	4,014,483
Total, Activos	\$ 40,651,452,729	\$ 38,534,318,235
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades <i>(nota 17)</i>	\$ 24,423,161,510	\$ 22,098,396,920
Obligaciones financieras con bancos <i>(nota 18)</i>	12,127,645,172	12,837,933,359
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación <i>(nota 19)</i>	2,748,979	3,694,411
Impuesto a las ganancias corriente, neto <i>(nota 20)</i>	76,408,275	—
Beneficios a empleados por pagar <i>(nota 21)</i>	81,218,626	34,005,015
Pasivos por arrendamientos <i>(nota 15.2)</i>	127,456,007	135,615,853
Provisiones <i>(nota 22)</i>	10,404,428	8,173,855
Otros pasivos <i>(nota 23)</i>	382,253,490	363,101,148
Total, Pasivos	37,231,296,487	35,480,920,561
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>	2,264,514,203	2,032,952,673
Utilidad del periodo	503,970,952	282,792,594
Resultados acumulados	30,027,124	133,170,414
Resultado por proceso de convergencia NIIF	68,462,239	68,462,239
Otros resultados integrales <i>(nota 24)</i>	103,052,437	86,478,093
Total, Patrimonio de la controlante	3,415,819,902	3,049,648,960
Participación en entidades no controladas	4,336,340	3,748,714
Total, Patrimonio	3,420,156,242	3,053,397,674
Total, Pasivos y Patrimonio	\$ 40,651,452,729	\$ 38,534,318,235

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

Eduardo Prada Serrano
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Dennis Fabián Bejarano Rodríguez
Contador
Tarjeta Profesional 143138 –T
(Ver certificación adjunta)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2025)

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 2025	30 de septiembre 2024	30 de septiembre 2025	30 de septiembre 2024
	(En miles de pesos colombianos)			
Ingresos por intereses				
Cartera de créditos (nota 25)	\$ 2,317,363,534	\$ 2,411,974,663	\$ 784,925,232	\$ 779,223,761
Operaciones del mercado monetario (nota 25)	81,905,712	81,624,740	37,609,654	42,398,031
Otros intereses, netos (nota 25)	3,561,637	5,299,772	2,247,490	2,644,249
Total, Ingresos por Intereses	2,402,830,883	2,498,899,175	824,782,375	824,266,041
Gasto por Intereses				
Depósitos y exigibilidades (nota 25)	(516,066,257)	(619,239,585)	(173,220,718)	(197,463,855)
Créditos con bancos y otros (nota 25)	(616,506,157)	(833,813,403)	(203,271,097)	(258,354,173)
Total, Gastos por intereses	(1,132,572,414)	(1,453,052,988)	(376,491,816)	(455,818,028)
Ingresos Netos por Intereses	1,270,258,469	1,045,846,187	448,290,559	368,448,013
Utilidad de operaciones financieras, neto (nota 26)	894,292,614	823,222,299	278,666,958	294,478,113
Margen Financiero Bruto	2,164,551,083	1,869,068,486	726,957,518	662,926,126
Ingresos por comisiones (nota 27)	321,837,735	268,060,418	122,214,996	96,442,708
Gasto por comisiones (nota 27)	(97,248,033)	(65,146,665)	(42,601,784)	(23,508,879)
Ingresos Netos por Comisiones	224,589,702	202,913,753	79,613,212	72,933,829
Deterioro por riesgo de crédito, neto (nota 9)	(347,379,777)	(517,440,543)	(116,258,601)	(154,500,199)
Deterioro otros activos, neto	4,634,952	(19,960,184)	28,832,138	7,508,522
Margen Financiero Neto	2,046,395,960	1,534,581,512	719,144,267	588,868,278
Otros ingresos				
Utilidad en acuerdos conjuntos (nota 28)	6,190,127	4,296,405	2,310,600	1,781,712
Otros ingresos (nota 29)	54,705,991	44,671,831	9,359,765	12,995,141
Diferencia en cambio, neta (nota 33)	—	30,171,236	—	2,054,689
Total, Otros Ingresos, netos	60,896,118	79,139,472	11,670,366	16,831,542
Remuneraciones y gastos del personal (nota 30)	(563,566,801)	(520,780,477)	(185,551,720)	(173,712,515)
Gastos de administración (nota 31)	(555,118,802)	(507,793,978)	(189,230,018)	(172,223,631)
Depreciaciones y amortizaciones (nota 32)	(92,890,436)	(67,222,534)	(32,037,814)	(22,835,546)
Diferencia en cambio, neta (nota 33)	(49,524,713)	—	(15,548,689)	—
Otros Gastos (nota 34)	(13,357,616)	(7,351,473)	(4,229,742)	(3,031,068)
Total, Otros Gastos	(1,274,458,368)	(1,103,148,462)	(426,597,982)	(371,802,760)
Resultado antes de Impuesto a la Renta	832,833,710	510,572,522	304,216,651	233,897,060
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto (nota 20)	(328,278,462)	(205,461,339)	(123,266,790)	(97,038,268)
Utilidad del Periodo	504,555,248	305,111,183	180,949,860	136,858,792
Resultado Integral Atribuible a:				
Accionistas de la controlante	503,970,952	304,612,806	180,756,649	136,641,008
Interés no controlado	584,296	498,377	193,211	217,784
Utilidad del periodo	504,555,248	305,111,183	180,949,860	136,858,792
Utilidad neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	\$ 11,322	\$ 3,776	\$ 4,060	\$ 1,526

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

Eduardo Prada Serrano
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Dennis Fabián Bejarano Rodríguez
Contador
Tarjeta Profesional 143138 –T
(Ver certificación adjunta)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2025)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado Intermedio Condensado

	Por los nueve meses acumulados a:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Utilidad del período	\$ 504,555,248	\$ 305,111,183	\$ 180,949,860	\$ 136,858,792
Cobertura con Derivados de Flujo Efectivo (Nota 24)	53,950	—	53,950	—
Otros resultados integrales que puede reclasificarse a resultados en periodos posteriores, netos de impuestos	\$ 53,950	\$ —	\$ 53,950	\$ —
Utilidad no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos) (Nota 24)	\$ 16,520,394	\$ 31,658,255	\$ 1,714,914	\$ 28,774,821
Otros resultados integrales que no podrán reclasificarse a resultados en periodos posteriores, netos de impuestos	16,520,394	31,658,255	1,714,914	28,774,821
Otro resultado integral del periodo	\$ 521,129,592	\$ 336,769,438	\$ 182,718,724	\$ 165,633,613

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

Eduardo Prada Serrano
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Dennis Fabián Bejarano Rodríguez
Contador
Tarjeta Profesional 143138 –T
(Ver certificación adjunta)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2025)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedio Condensado

Periodos de nueve meses acumulados al 30 de septiembre de 2025 y 2024	Capital suscrito y pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Periodo	Resultados Acumulados	Procesos de Convergencia a NIIF	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio de la Controlante	Interés no controlado	Patrimonio de los Accionistas
<i>(En miles de pesos colombianos, excepto el dividendo por acción)</i>										
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 período 2023	—	—	—	(590,104,904)	590,104,904	—	—	—	—	—
Movimientos 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 período	—	—	—	304,612,806	—	—	—	304,612,806	498,377	305,111,183
Otro Resultado Integral del Período	—	—	—	—	—	—	31,658,255	31,658,255	—	31,658,255
Saldos 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
Saldo al 1 de enero de 2025	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 2,032,952,673	\$ 282,792,594	\$ 133,170,414	\$ 68,462,239	\$ 86,478,093	\$ 3,049,648,960	\$ 3,748,714	\$ 3,053,397,674
Aplicación del resultado del período 2024	—	—	—	(282,792,594)	282,792,594	—	—	—	—	—
Movimiento de Reservas (Nota 24)	—	—	231,561,530	—	(231,561,530)	—	—	—	—	—
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$3,464.12 por acción	—	—	—	—	(154,374,354)	—	—	(154,374,354)	—	(154,374,354)
Movimiento de participaciones no controladoras	—	—	—	—	—	—	—	—	3,330	3,330
Utilidad del período	—	—	—	503,970,952	—	—	—	503,970,952	584,296	504,555,248
Otro Resultado Integral del Período (Nota 24)	—	—	—	—	—	—	16,574,344	16,574,344	—	16,574,344
Saldos al 30 de septiembre de 2025	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 2,264,514,203	\$ 503,970,952	\$ 30,027,124	\$ 68,462,239	\$ 103,052,437	\$ 3,415,819,902	\$ 4,336,340	\$ 3,420,156,242

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

Eduardo Prada Serrano
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Dennis Fabián Bejarano Rodríguez
Contador
Tarjeta Profesional 143138 –T
(Ver certificación adjunta)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2025)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado

	Por los nueve meses terminados al	
	30 de septiembre de	
	2025	2024
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del período	\$ 504,555,248	\$ 305,111,183
Ajustes para conciliar la utilidad del periodo por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo		
Deterioro por riesgo de crédito, neto (Nota 9)	347,379,777	517,440,543
Deterioro otros activos, neto	(4,634,952)	19,960,184
Impuesto corriente (Nota 20)	319,662,334	201,129,211
Valoración de derivados, neto (Nota 26)	(61,966,556)	11,448,760
Amortización activos por derechos de uso (Nota 15)	31,327,478	29,462,187
Depreciación propiedades y equipo (Nota 13)	19,500,518	13,008,649
Movimiento de provisiones	2,230,573	1,009,884
Amortización de activos intangibles (Nota 14)	42,017,917	24,697,297
Intereses obligaciones por arrendamiento (Nota 15)	9,232,864	8,682,793
Pérdida en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 15)	5,652,721	1,670,437
Pérdida en baja de propiedades y equipo (Nota 13)	105,647	59,938
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 12)	44,525	54,401
Interés no controlado del periodo	(584,296)	(498,377)
Impuesto diferido, neto	8,616,128	4,332,128
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (Nota 26)	(279,220,012)	(232,218,188)
Utilidad en negocios conjuntos (Nota 28)	(6,190,127)	(4,296,405)
Pérdida Valoración activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	457,879	2,113,128
Diferencia en cambio (Nota 33)	49,524,713	(30,171,236)
Recuperación deterioro propiedades y equipo (Nota 13)	(97,875)	(48,480)
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	483,059,256	567,836,854
Utilidad Neta de Ajustes	987,614,504	872,948,037
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto	(295,261,170)	(1,346,695,798)
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonables con cambios en otros resultados integrales, neto	-	(4,324)
Disminución en inversiones en acuerdo conjuntos	6,583,812	2,706,811
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	60,467,624	(10,815,410)
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	(3,888,090,623)	(3,560,689,033)
Intereses recibidos cartera de créditos	2,184,869,668	2,327,080,395
Incremento en otras cuentas por cobrar, neto	(89,966,702)	(64,346,596)
(Incremento) disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	(4,810,586)	3,883,333
Incremento de los otros activos no financieros	(12,771,047)	(12,185,401)
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	2,324,909,500	3,517,243,430
Incremento de las obligaciones financieras con Bancos	1,127,505,091	861,977,051
Intereses pagados obligaciones financieras	(549,522,768)	(809,778,584)
Operaciones de mercado monetario	(1,288,270,510)	552,439,986
Impuesto a las ganancias pagado	(162,584,722)	(250,982,563)
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	47,213,611	33,145,038
Incremento (disminución) de los otros pasivos	19,488,528	(112,280,091)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	467,374,210	2,003,646,281
Actividades de inversión		
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	1,462,187,262	811,059,814
Adquisición de propiedades y equipo (Nota 13)	(16,234,504)	(43,478,795)
Propiedades de inversión (Nota 12)	(1,076,746)	-
Prepago de activos por derechos de uso (Nota 15)	(1,106,910)	(6,825,846)
Adquisición de activos intangibles (Nota 14)	(42,988,977)	(15,136,459)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	1,400,780,125	745,618,714
Actividades de financiación		
Efectivo usado para el pago de dividendos	(154,374,354)	(245,343,400)
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	(37,595,278)	(35,150,508)
Efectivo usado en actividades de financiación	(191,969,632)	(280,493,908)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo	(25,297,729)	930,155
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1,650,886,974	2,469,701,242
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,773,229,453	1,765,943,087
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 3,424,116,427	\$ 4,235,644,329

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

Eduardo Prada Serrano
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Dennis Fabián Bejarano Rodríguez
Contador
Tarjeta Profesional 143138 –T
(Ver certificación adjunta)

Gloria Margarita Mahecha García
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 45048–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2025)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2024
(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 102 del 26 de marzo de 2025.

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 Intermedios Condensados, incluyen al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 2025, el Grupo cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: dos (2) empleados públicos y 8,078 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 8,080. Adicionalmente, cuenta con 421 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 601 empleados temporales.

El Grupo opera en 793 oficinas, cubriendo 32 departamentos y el Distrito Capital, agrupadas en 8 Regionales, 142 puntos Banco Agrario más cerca.

Adicionalmente, opera a nivel nacional con 50,719 corresponsales bancarios, localizados en 1,093 municipios de la geografía nacional, alcanzando una cobertura del 99%. Los puntos de corresponsalía hacen parte de las siguientes redes: CB Propios, Movilred, Epago, Soluciones en Red, Reval, Supergiros, Su Red y Efecty.

Igualmente, el Grupo presta los servicios financieros a través de la Banca Virtual Internet, Banca Móvil, IVR – *Interactive Voice Response*, y a través de 824 cajeros (cajeros instalados en oficinas del Banco), 1,518 de la red verde de Servibanca y 410 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos.

La Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. – Fiduagraria S.A., subsidiaria del Grupo, es una sociedad de economía mixta, del orden nacional, sometida al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, con patrimonio independiente y autonomía administrativa, constituida por Escritura Pública No. 1199 del 18 de febrero de 1992 de la Notaría 29 del Círculo de Santafé de Bogotá D.C.

La Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A., es una entidad de servicios financieros, cuyo objeto social (artículo 4º de los Estatutos Sociales) consiste en la celebración, ejecución y desarrollo de negocios fiduciarios en general.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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 2025, 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.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos Estados Financieros Consolidados de fin de ejercicio, por lo que estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados de fin de ejercicio con corte al 31 de diciembre de 2024.

2.2. Políticas Contables Significativas

Durante el tercer trimestre, el Grupo realizó cambios a las políticas contables aplicadas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. Las modificaciones se refieren a las políticas de revelación sobre partes relacionadas, efectivo y equivalentes al efectivo, inversiones, operaciones de mercado monetario, instrumentos derivados y de patrimonio, propiedad, planta y equipo, activos intangibles y beneficios a empleados.

Estas actualizaciones fueron aprobadas por la Junta Directiva en sesión del 25 de septiembre de 2025, según consta en el Acta No. 758. Cabe destacar que los cambios no afectan las mediciones de los elementos presentados en los estados financieros, por lo tanto, no se requiere reexpresión de información financiera. Las nuevas políticas se aplican de manera prospectiva a partir de su fecha de publicación.

2.3. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

Para los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del tercer trimestre del 2025 para el Grupo no se presentaron cambios en nuevas normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre 2024.

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 de los indicadores financieros (rentabilidad y margen de solvencia) y políticas gubernamentales sobre la permanencia del Grupo como instrumento de política del Gobierno Nacional.

La administración del Grupo ratifica que no existen incertidumbres significativas que puedan poner en duda su capacidad para continuar en operación. Los sólidos indicadores financieros, la resiliencia frente a variables macroeconómicas, y un plan de negocios con proyecciones de utilidades sostenibles respaldan la preparación de los estados financieros bajo la premisa de negocio en marcha.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.5. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Grupo. El Grupo opera en el territorio de la República de Colombia, por lo que los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados se presentan en pesos colombianos (COP), siendo ésta la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

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 Intermedios Condensados, el Grupo opera mediante dos segmentos los cuales incluyen la actividad bancaria y a la actividad fiduciaria, las cuales son objeto de consolidación. Las actividades principales del Grupo están descritas en la Nota 1.

30 de septiembre de 2025

Activos y Pasivos por Segmento

Concepto	Banco	Fiduagraria	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 3,403,637,518	\$ 21,011,029	\$ (532,120)	\$ 3,424,116,427
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5,001,342,410	31,777,470	–	5,033,119,880
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	8,222,575,039	–	–	8,222,575,039
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto	265,789,905	121,485	–	265,911,390
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	2,106,387	–	–	2,106,387
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	–	2,361,204	–	2,361,204
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes neto	22,510,061,697	–	–	22,510,061,697
Otras cuentas por cobrar neto	584,384,773	11,832,243	–	596,217,016
Activos no corrientes mantenidos para la venta neto	29,565,337	–	–	29,565,337
Propiedades de inversión neto	5,678,461	1,042,032	(3,753,328)	2,967,165
Propiedades y equipo neto	300,678,067	1,491,829	3,753,329	305,923,225
Activos intangibles neto	75,276,588	3,649,641	–	78,926,229
Activos por derecho de uso neto	132,659,259	–	(88,547)	132,570,712
Activo por impuesto a las ganancias diferido neto	28,164,616	80,875	–	28,245,491
Otros activos no financieros	15,084,018	1,701,512	–	16,785,530
Total Activos	\$ 40,654,359,475	\$ 75,069,320	\$ (620,666)	\$ 40,651,452,729

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)

Concepto	Banco	Fiduagraría	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ 24,423,693,630	\$ -	\$ (532,120)	\$ 24,423,161,510
Obligaciones financieras con Bancos	12,127,645,172	-	-	12,127,645,172
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	2,748,979	-	-	2,748,979
Impuesto a las ganancias corriente neto	79,951,096	(3,542,821)	-	76,408,275
Beneficios a empleados por pagar	78,243,001	2,975,625	-	81,218,626
Pasivos por arrendamientos	127,546,495	-	(90,488)	127,456,007
Provisiones	7,859,452	2,544,976	-	10,404,428
Otros pasivos	378,576,938	4,968,369	(1,291,817)	382,253,490
Total pasivos	\$ 37,226,264,763	\$ 6,946,149	\$ (1,914,425)	\$ 37,231,296,487

Ingresos y Gastos

Concepto	Banco	Fiduagraría	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Cartera de créditos	\$ 2,317,363,534	\$ -	\$ -	\$ 2,317,363,534
Operaciones del mercado monetario	81,479,603	426,658	(549)	81,905,712
Otros intereses, netos	3,561,637	-	-	3,561,637
Total ingresos por intereses	2,402,404,774	426,658	(549)	2,402,830,883
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades	(516,066,806)	-	549	(516,066,257)
Créditos con bancos y otros	(616,512,016)	(8,241)	14,100	(616,506,157)
Total gastos por intereses	(1,132,578,822)	(8,241)	14,649	(1,132,572,414)
Ingresos Netos Por Intereses	1,269,825,952	418,417	14,100	1,270,258,469
Utilidad de operaciones financieras, neto	891,468,494	2,824,120	-	894,292,614
Margen financiero bruto	2,161,294,446	3,242,537	14,100	2,164,551,083
Ingresos por comisiones	281,325,139	40,773,317	(260,721)	321,837,735
Gasto por comisiones	(97,072,170)	(436,584)	260,721	(97,248,033)
Ingresos Netos por Comisiones	184,252,969	40,336,733	-	224,589,702
Deterioro por riesgo de crédito, neto	(347,379,777)	-	-	(347,379,777)
(Deterioro) recuperación otros activos, neto	4,784,305	(895,313)	745,960	4,634,952
Margen financiero neto	2,002,951,943	42,683,957	760,060	2,046,395,960
Utilidad en acuerdos conjuntos	-	6,190,127	-	6,190,127
Otros ingresos	51,883,943	2,822,048	-	54,705,991
Total Otros Ingresos	51,883,943	9,012,175	-	60,896,118
Remuneraciones y gastos del personal	(540,411,687)	(23,155,114)	-	(563,566,801)
Gastos de administración	(542,787,062)	(12,059,638)	(272,102)	(555,118,802)
Depreciaciones y amortizaciones	(91,719,558)	(1,430,821)	259,943	(92,890,436)
Diferencia en cambio, neta	(49,524,713)	-	-	(49,524,713)
Otros Gastos	(13,347,216)	(10,400)	-	(13,357,616)
Total Otros Gastos	(1,237,790,236)	(36,655,973)	(12,159)	(1,274,458,368)
Resultado antes de impuesto a la renta	817,045,650	15,040,159	747,901	832,833,710
Impuesto Sobre la Renta	(321,765,319)	(6,513,143)	-	(328,278,462)
Utilidad del periodo	\$ 495,280,331	\$ 8,527,016	\$ 747,901	\$ 504,555,248

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2.6. Segmentos de Operación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

Activos y Pasivos por Segmento

Concepto	Banco	Fiduagraría	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 1,755,025,185	\$ 18,707,812	\$ (503,544)	\$ 1,773,229,453
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4,450,636,931	22,193,968	—	4,472,830,899
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	9,684,762,301	—	—	9,684,762,301
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto	246,412,420	68,623	—	246,481,043
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	1,498,936	—	—	1,498,936
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	—	2,754,889	—	2,754,889
Inversiones en subsidiarias	70,058,149	—	(70,058,149)	—
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes neto	21,159,517,152	—	—	21,159,517,152
Otras cuentas por cobrar neto	494,806,125	12,197,110	(752,921)	506,250,314
Impuesto a las ganancias corriente	73,793,095	6,876,240	—	80,669,335
Activos no corrientes mantenidos para la venta neto	25,025,208	—	—	25,025,208
Propiedades de inversión neto	8,044,212	1,060,153	(3,798,044)	5,306,321
Propiedades y equipo neto	306,304,679	1,561,908	3,798,044	311,664,631
Activos intangibles neto	74,788,336	3,166,833	—	77,955,169
Activos por derecho de uso neto	142,589,858	—	—	142,589,858
Activo por impuesto a las ganancias diferido	39,721,519	46,724	—	39,768,243
Otros activos no financieros	2,732,610	1,281,873	—	4,014,483
Total Activos	\$ 38,535,716,716	\$ 69,916,133	\$ (71,314,614)	\$ 38,534,318,235

Concepto	Banco	Fiduagraría	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ 22,098,907,425	\$ —	\$ (510,505)	\$ 22,098,396,920
Obligaciones financieras con Bancos	12,837,933,359	—	—	12,837,933,359
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	3,694,411	—	—	3,694,411
Beneficios a empleados por pagar	32,237,829	1,767,186	—	34,005,015
Pasivos por arrendamientos	135,615,853	—	—	135,615,853
Provisiones	5,517,309	2,656,546	—	8,173,855
Otros pasivos	358,443,856	5,949,109	(1,291,817)	363,101,148
Total pasivos	\$ 35,472,350,042	\$ 10,372,841	\$ (1,802,322)	\$ 35,480,920,561

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

Concepto	Banco	Fiduagraría	Ajustes y Eliminaciones	Consolidado
Cartera de créditos	\$ 3,179,891,350	\$ –	\$ –	\$ 3,179,891,350
Operaciones del mercado monetario	99,130,970	596,199	(1,132)	99,726,037
Otros intereses, netos	8,232,462	–	–	8,232,462
Total ingresos por intereses	3,287,254,782	596,199	(1,132)	3,287,849,849
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades	(804,669,469)	–	1,132	(804,668,337)
Créditos con bancos y otros	(1,073,745,041)	(30,102)	17,025	(1,073,758,118)
Total gastos por intereses	(1,878,414,510)	(30,102)	18,157	(1,878,426,455)
Ingresos Netos Por Intereses	1,408,840,272	566,097	17,025	1,409,423,394
Utilidad de operaciones financieras, neto	970,520,987	3,024,850	–	973,545,837
Margen financiero bruto	2,379,361,259	3,590,947	17,025	2,382,969,231
Ingresos por comisiones	326,290,905	53,779,657	(332,939)	379,737,623
Gasto por comisiones	(99,259,493)	(703,646)	332,939	(99,630,200)
Ingresos Netos por Comisiones	227,031,412	53,076,011	–	280,107,423
Deterioro (recuperación de deterioro) por riesgo de crédito, neto	(809,115,834)	346,406	285,090	(808,484,338)
Margen financiero neto	1,797,276,837	57,013,364	302,115	1,854,592,316
Utilidad en acuerdos conjuntos	–	5,553,238	–	5,553,238
Otros ingresos	54,068,273	2,706,011	13,480	56,787,764
Utilidad en cambio, neta	50,575,054	–	–	50,575,054
Total Otros Ingresos	104,643,327	8,259,249	13,480	112,916,056
Remuneraciones y gastos del personal	(665,982,051)	(31,484,899)	–	(697,466,950)
Gastos de administración	(674,344,692)	(16,710,259)	(335,879)	(691,390,830)
Depreciaciones y amortizaciones	(91,648,530)	(1,605,598)	318,853	(92,935,275)
Otros Gastos	(10,733,119)	(8,520)	–	(10,741,639)
Total Otros Gastos	(1,442,708,392)	(49,809,276)	(17,026)	(1,492,534,694)
Resultado antes de impuesto a la renta	459,211,772	15,463,337	298,569	474,973,678
Impuesto Sobre la Renta	(185,048,157)	(6,572,724)	–	(191,620,881)
Utilidad del año	\$ 274,163,615	\$ 8,890,613	\$ 298,569	\$ 283,352,797

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

A efectos del estado de flujos de efectivo del período, el efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Operaciones simultáneas ⁽¹⁾	\$ 1,572,641,596	\$ —
Caja	1,266,941,135	1,133,851,906
Banco de la República ⁽²⁾	305,854,379	458,763,316
Fondos interbancarios ⁽³⁾	198,688,060	119,027,325
Bancos y otras entidades financieras ⁽⁴⁾	79,991,257	61,586,906
Total	\$ 3,424,116,427	\$ 1,773,229,453

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen partidas pendientes de conciliación.

(1) El incremento en las operaciones simultáneas al cierre de septiembre de 2025 se debe a la constitución de 35 operaciones activas con el Banco de la República. En diciembre de 2024 no se realizaron este tipo de operaciones, debido a las condiciones de liquidez.

Al 30 de septiembre de 2025

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	35	\$ 1,576,480,010	8.85%
Pérdida esperada	—	(3,838,414)	
	35	\$ 1,572,641,596	

(2) Al 30 de septiembre de 2025 la operación se mantiene en condiciones normales dado que se continúan recibiendo los recursos habituales derivados de la operación bancaria. Al 31 de diciembre de 2024 se presenta un mayor ingreso de recursos por abonos a cuenta, pagos de créditos y operaciones gestionadas por Tesorería propias del cierre del año.

(3) A continuación, se detallan los fondos interbancarios al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Al 30 de septiembre de 2025

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
En moneda legal			
Banco de Bogotá S.A.	1	\$ 50,012,125	8.73%
Banco de Occidente S.A.	1	50,012,125	8.73%
Banco Itau S.A.	1	50,012,125	8.73%
Banco GNB Sudameris S.A.	1	50,012,125	8.73%
Pérdida esperada	—	(1,360,440)	
Total moneda legal	4	\$ 198,688,060	

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
En moneda legal			
Banco Davivienda S.A.	1	\$ 30,014,933	8.96%
Banco de Occidente S.A.	1	30,014,933	8.96%
Banco GNB Sudameris S.A.	1	30,014,933	8.96%
Banco de Bogotá S.A.	1	30,014,933	8.96%
Pérdida esperada	—	(1,032,408)	
Total, moneda legal	4	\$ 119,027,325	

(4) Al cierre de septiembre 2025, se registra en la cuenta corriente de Bancolombia un saldo por aplicar a convenios de libranza de cartera por \$13,139,545, para el cierre de diciembre 2024 se encontraba pendiente por aplicar \$ 5.387.469.

Al cierre de septiembre de 2025, el Banco registró en sus cuentas corrientes de corresponsales en el exterior un saldo de USD 2,366, reexpresado a la TRM de cierre de \$3,923.55, equivalente a \$9,281,868. En comparación, al cierre de diciembre de 2024, el saldo fue de USD 5,495, reexpresado a una TRM de \$4,409.15, lo que representó un total de \$24,226,783. Adicionalmente, se presentó recaudo de libranzas por convenio con las Pagadurías de \$14,727,727.

En la Tesorería del BAC se encuentran depositados los recursos transferidos por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR), tanto a través del Plan Anualizado Mensual de Caja (PAC) como mediante convenios interadministrativos. Estos fondos están destinados al cumplimiento de las obligaciones contractuales con los contratistas y las Gerencias Integrales. Al corte del 30 de septiembre de 2025, el saldo disponible asciende a \$24.883.063.

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo no presentan restricciones ni limitaciones, salvo por el encaje bancario requerido, el cual debe mantenerse como reserva obligatoria en función de los depósitos de los clientes. Para ambos periodos, el encaje legal correspondía al 7% para depósitos a la vista y al 2,5% para certificados de depósito con vencimientos inferiores a 18 meses, representados en depósitos en el Banco de la República y otras entidades financieras.

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos a la vista	\$ 1,518,488,819	\$ 1,360,300,531
Certificados de depósitos con vencimientos inferiores a 18 meses	63,770,639	65,939,959
Total, encaje	\$ 1,582,259,458	\$ 1,426,240,490

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Calificación de Riesgos de Entidades en donde el Grupo Posee Cuentas de Efectivo o Equivalentes

	Calificación de Riesgos		Septiembre 2025	Diciembre 2024
DEUDA PUBLICA	BANCO DE LA REPÚBLICA*	Moneda local	N/A	N/A
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE OCCIDENTE	Moneda local	AAA	AAA
		Moneda local	AAA	AAA
		Moneda		
CORPORATIVO	BANCO BANCOLOMBIA	extranjera	BB+	BB+
		Moneda local	AAA	AAA
		Moneda		
	BANCO GNB SUDAMERIS	extranjera	BB	BB
		Moneda		
	JP MORGAN	extranjera	AAA	AAA
		Moneda		
	CAIXABANK	extranjera	A–	A–
		Moneda		
	CITIBANK	extranjera	AAA	AAA
	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Moneda local	AAA	AAA
	CAMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE	Moneda local	N/A	N/A
	BANCO CAJA SOCIAL	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO SANTANDER	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO AV VILLAS	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO SCOTIABANK COLPATRIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO POPULAR	Moneda local	AAA	AAA

* Riesgo país

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda pública y privada ⁽¹⁾	\$ 4,452,349,007	\$ 2,605,842,779
Títulos entregados en operaciones del mercado ⁽²⁾	347,215,882	1,651,744,492
Títulos entregados en garantía ⁽³⁾	232,133,058	214,161,945
Otros instrumentos financieros ⁽⁴⁾	1,421,933	1,081,683
	<u>\$ 5,033,119,880</u>	<u>\$ 4,472,830,899</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)

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
TES corto plazo ^(a)	\$ 2,960,324,311	\$ 1,168,745,344
TES UVR ^(b)	762,759,236	555,370,982
TES tasas fija ^(c)	306,192,330	160,900,850
Títulos TDS Ley 562 de 2020 ^(d)	161,930,729	402,120,700
Time Deposits ^(e)	136,829,889	118,182,693
Certificado de depósito a término fijo ^(f)	118,371,496	193,272,341
Otros bonos sector financiero ^(g)	5,941,016	7,249,869
	<u>\$ 4,452,349,007</u>	<u>\$ 2,605,842,779</u>

- (a) Al 30 de septiembre de 2025, los TES a corto plazo registraron un incremento del 154% frente al cierre de diciembre de 2024, equivalente a \$1,793,518,065. Esta variación se atribuye a una mayor negociación de estos instrumentos, impulsada por las condiciones del mercado y las estrategias adoptadas por la Tesorería del Banco.
- (b) Los Títulos TES UVR presentaron un aumento del 37%, equivalente a \$205,449,156. Lo anterior por una mayor negociación de títulos pasando de 141 a 168 títulos. De otra parte, se observa una variación promedio en la UVR de \$17,85, al pasar de \$376,78 en diciembre de 2024 a \$394,63 en septiembre de 2025.
- (c) Los Títulos TES TASA FIJA presentaron un aumento del 44%, equivalente a \$92,880,562. Este aumento obedece principalmente a una mayor adquisición de estos títulos dentro del portafolio a valor razonable, favorecida por la valorización en la curva de rendimientos de la deuda pública.
- (d) Los Títulos TDS registraron, al cierre de septiembre de 2025, una disminución del 60%, equivalente a \$240,189,970. Esta variación se debe a una menor inversión en este tipo de instrumentos, en respuesta a las condiciones actuales del mercado.
- (e) Los Time Deposits presentaron un incremento del 16%, equivalentes a \$18,647,194, impulsado principalmente por una mayor negociación. Al cierre de septiembre de 2025, el portafolio cerró con 6 operaciones en dólares por un total de USD 34,9 millones, con una TRM de 3,923.55. Comparado con diciembre de 2024, donde se registraron 4 operaciones por USD 26,8 millones, con una TRM de 4,409.15.
- (f) Los certificados de depósito a término presentaron una disminución del 44%, equivalente a \$92,880,561, atribuida a una menor negociación de estos instrumentos, en línea con las necesidades de liquidez del Banco y las estrategias definidas para su portafolio de inversión.
- (g) Los otros bonos del sector financiero reflejaron una disminución del 18%, equivalente a \$1,308,853, resultado de una menor negociación de estos títulos, dentro del marco de la operación normal y en concordancia con las estrategias de la Tesorería del Banco.

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
TES tasa fija ^(a)	\$ 347,215,882	\$ 681,945,925
TES UVR ^(b)	—	543,963,362
TES corto plazo ^(c)	—	425,835,205
	<u>\$ 347,215,882</u>	<u>\$ 1,651,744,492</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) Al 30 de septiembre de 2025 se registra una disminución del 49% en el valor de TES tasa fija entregados en garantía, equivalente a \$334,730,043, en comparación con el cierre de diciembre de 2024. Esta variación corresponde a una menor entrega de 60 títulos utilizados para la constitución de operaciones simultáneas pasivas. Estas operaciones se realizan de acuerdo con la situación de liquidez del Banco.
- (b) Los TES UVR presentan una variación del 100% dado que al cierre de septiembre de 2025 no se entregaron títulos de esta clase en garantía, mientras que en diciembre de 2024 se habían entregado 124 títulos.
- (c) Los TES corto plazo presentan una variación del 100% dado que al cierre de septiembre de 2025 no se entregaron títulos de esta clase en garantía, mientras que en diciembre de 2024 se habían entregado 25 títulos.
- (3) El detalle de los títulos entregados en garantías es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos TDS ley 562 de 2020 ^(a)	\$ 227,215,868	\$ —
TES corto plazo ^(b)	4,711,600	213,964,938
TES UVR	205,590	197,007
	<u>\$ 232,133,058</u>	<u>\$ 214,161,945</u>

- (a) Los títulos TDS ley 562 de 2020 presentan una variación del 100% dado que al cierre de diciembre de 2024 no se entregaron títulos de esta clase en garantía, mientras que en septiembre de 2025 se habían entregado 5 títulos.
- (b) Al 30 de septiembre de 2025, se observa una disminución del 98% en el valor TES a corto plazo entregados en garantía, lo que equivale a \$209,253,338 en comparación con el cierre de diciembre de 2024. Esta variación responde principalmente a la reducción en la cantidad de títulos entregados, pasando de 26 títulos en diciembre de 2024 a solo 1 título en septiembre de 2025. Los títulos entregados fueron utilizados para la constitución de operaciones simultáneas pasivas, por lo que esta disminución refleja una menor actividad en este tipo de operaciones durante el período analizado.
- (4) Corresponde a títulos en participaciones sin pacto de permanencia con títulos y/o valores participativos, los cuales se relacionan a continuación:

Concepto	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Fondo de Inversión Colectiva Alianza	\$ 992,100	\$ 931,291
Fondo de Inversión Colectiva Occidenta	89,494	16,026
Fondo de Inversión Colectiva Fiducoldex	85,200	16,771
Fondo de Inversión Colectiva BTG	78,652	20,830
Fondo de Inversión Colectiva Accival Vista	76,646	16,026
Fondo de Inversión Colectiva Old Mutual	26,346	17,856
Fondo de Inversión Colectiva Bancolombia	22,112	20,852
Fondo de Inversión Colectiva Popular	20,719	13,212
Fondo de Inversión Colectiva Davivienda	18,468	17,345
Fondo de Inversión Colectiva Fiducentral	12,196	11,474
Total	<u>\$ 1,421,933</u>	<u>\$ 1,081,683</u>

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las inversiones del portafolio clasificadas a valor razonable con cambios en resultados no presentan restricciones jurídicas ni económicas por pignoraciones, salvo por los títulos entregados en operaciones del mercado monetario. Estos títulos respaldan operaciones simultáneas pasivas, así como pasivos por instrumentos financieros derivados y operaciones de contado de negociación. Durante este periodo, el Banco no realizó reclasificaciones de inversiones hacia o desde la categoría de valor razonable con cambios en resultados.

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Título de deuda pública ⁽¹⁾	\$ 8,266,656,638	\$ 9,714,500,508
Títulos de deuda otros emisores ⁽²⁾	–	9,925,793
Pérdida esperada de las inversiones a costo amortizado	(44,081,599)	(39,664,000)
	<u>\$ 8,222,575,039</u>	<u>\$ 9,684,762,301</u>

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
TES tasa fija	\$ 5,348,517,335	\$ 5,314,473,511
TES UVR ^(a)	2,918,139,303	4,400,026,997
	<u>\$ 8,266,656,638</u>	<u>\$ 9,714,500,508</u>

(a) Al corte de septiembre de 2025, los TES UVR presentaron una disminución del 34%, equivalente a \$1,481,887,694, que obedece principalmente al vencimiento de 107 títulos del 7 de mayo de 2025.

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Certificados de Depósito a Término ^(a)	\$ –	\$ 9,925,793
	<u>\$ –</u>	<u>\$ 9,925,793</u>

(a) La disminución en el saldo de Certificados de Depósito a Término obedece al vencimiento de un Certificado del Banco BBVA por valor de \$9,925,793 el 25 de febrero de 2025.

El incremento en la pérdida esperada de las inversiones a costo amortizado a 30 de septiembre de 2025 en comparación al cierre del 31 de diciembre 2024 obedece principalmente al aumento en el parámetro de las probabilidades de incumplimiento (PI) junto con una variación de mayor magnitud en el valor expuesto (VE). El incremento en las PI se explica fundamentalmente por una mayor probabilidad de incumplimiento para el caso de la contraparte Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el cual emite los títulos de deuda pública (TES) que recogen el riesgo soberano del país. Al cierre de 30 de septiembre de 2025 no se han realizado cambios metodológicos en el modelo.

Durante ambos periodos, las inversiones mantenidas a costo amortizado no presentaron restricciones jurídicas ni económicas derivadas de pignoraciones. Asimismo, el Banco no realizó reclasificaciones de este tipo de inversiones hacia o desde 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 con corte a 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 que tenían las inversiones de los portafolios a valor razonable y costo amortizado:

Calificación de Riesgos			Septiembre 2025	Diciembre 2024
DEUDA PUBLICA	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda local	BB+	BB+
	FINDETER	Moneda local	AAA	AAA
CORPORATIVOS	BBVA COLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO SCOTIABANK COLPATRIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO BANCOLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
		Moneda extranjera	BB+	BB+
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AAA	AAA
		Moneda extranjera	BB	BB
	BANCO POPULAR	Moneda local	AAA	AAA
	ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	Moneda local	AAA	AAA
		Moneda extranjera	A+	A+
	DAVIVIENDA PANAMÁ	Moneda extranjera	A+	A+
	BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR	Moneda extranjera	BBB	BBB
	BANCO DE OCCIDENTE DE PANAMÁ	Moneda Extranjera	BB+	BB+
	FINANDINA	Moneda local	AA+	AA+
	MIBANCO	Moneda local	AAA	AAA
	SERFINANZA S.A.	Moneda local	AAA	AAA
	GM FINANCIAL	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO AV VILLAS	Moneda local	AAA	AAA

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro ⁽¹⁾	\$ 189,929,722	\$ 189,929,722
Fondo Nacional de Ahorro ⁽²⁾	52,182,365	33,890,628
Credibanco S.A. ⁽³⁾	23,602,233	22,516,485
Adecaña ⁽⁴⁾	75,585	75,585
Empresa Nacional Promotora Del Desarrollo Territorial S.A. ⁽⁵⁾	121,485	68,623
	<u>\$ 265,911,390</u>	<u>\$ 246,481,043</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.). El Banco calculó el valor razonable multiplicando el precio determinado por el proveedor mediante la técnica de Ingreso – Flujo de Caja Libre al Accionista, por la cantidad de valores participativos.

Al 30 de septiembre de 2025, continúa vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al 31 de diciembre de 2024, en la cual el proveedor determinó un precio por acción de \$3.564,61 pesos. El 25 de marzo de 2025, Finagro celebró la Asamblea General de Accionistas y decretó los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2024 a favor del Banco Agrario distribuidos en efectivo, por un valor de \$22,420,788.

Durante los meses posteriores al pago de los dividendos por parte Finagro al Banco Agrario, no se conocen eventos económicos, financieros, jurídicos ni operativos que puedan afectar de manera significativa su situación financiera. En consecuencia, no se han identificado factores que incidan en la determinación del valor razonable de la Inversión.

- (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 Agrario de Colombia recibió a título gratuito por parte del Fondo Nacional del Ahorro 33,890,628 acciones por un valor nominal de \$1,000 pesos cada una, equivalente a una participación del 1.37% sobre el capital suscrito del Fondo Nacional del Ahorro.

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

Al 30 de septiembre de 2025 se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al 31 de marzo de 2025, en la cual el proveedor determinó un precio por acción de \$1.539,73. En la Asamblea celebrada el 25 de marzo de 2025, se decidió constituir reservas con el 100% de las utilidades, por lo que no se decretaron dividendos.

Al 31 de diciembre de 2024 las acciones del Fondo Nacional del Ahorro estaban registradas por un valor nominal de \$1,000 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 (continuación)

Durante los meses posteriores a la entrega del informe de valoración por parte de proveedor de precios al Banco Agrario, no se conocen eventos económicos, financieros, jurídicos ni operativos que puedan afectar de manera significativa su situación financiera. En consecuencia, no se han identificado factores que incidan en la determinación del valor razonable de la Inversión.

- (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 2025, se mantiene vigente la valoración determinada por el proveedor de precios con corte al mes de agosto, en la cual se estableció un precio por acción de \$124.56. En marzo de 2025, se celebró la Asamblea General de Accionistas, en la que se decretaron los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2024. De este reparto, al Banco Agrario le correspondieron \$281,089.

La acción de Credibanco experimentó un incremento en su valor, debido principalmente por el efecto de la disminución tasa de descuento pasando del 14.15% promedio al 13.91%, mejorando el descuento de los flujos de caja.

Al 31 de diciembre de 2024, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$118,83 pesos.

- (4) La valoración de las acciones de Adecaña S.A., fue realizada bajo la metodología de participación, en razón a que la Compañía presentó ante la Superintendencia de Sociedades una solicitud para la admisión en un proceso de reorganización empresarial con sus acreedores internos y externos, bajo los lineamientos establecidos en la Ley 1116 de 2006, y ante la incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP Colombia S. A.), cambió la metodología de valoración de flujos descontados por la metodología de costo.

Al 30 de septiembre de 2025 se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al 31 de diciembre de 2024, donde se determinó un precio por acción de \$500,06 pesos, es decir no se presentó variación en el valor de la inversión.

El 28 de marzo de 2025, se celebró la Asamblea General de Accionistas, en la cual se presentó el informe financiero correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024. Dado que dicho informe reflejó pérdidas en el periodo, no se realizó distribución de utilidades entre los accionistas.

En el informe de revisión de los estados financieros intermedios de Adecaña al 30 de junio de 2025 señala la existencia de una incertidumbre material que podría generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar operando como negocio en marcha. Esta situación podría afectar de manera adversa el valor razonable de la inversión, razón por la cual se mantiene el valor del deterioro constituido sobre la inversión.

A 31 de diciembre de 2024, el Proveedor de Precios determinó un precio por acción de \$500,06 pesos, con lo cual el valor en libros de estas acciones pasó de \$448,548 a \$75,585. El efecto de esta desvalorización se registró disminuyendo el ORI por \$ 223,992 y reconociendo en el Estado de Resultados del Banco un deterioro por \$148,971.

- (5) El incremento de la inversión en la Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial S.A – Enterritorio S.A corresponde a la actualización del valor patrimonial de Enterritorio S.A. realizada en el mes de julio de 2025, según la certificación emitida por la dicha entidad, en la cual se indica un valor intrínseco o patrimonial de \$1.770,33 por acción a corte de junio de 2025. Al 31 de diciembre de 2024 el valor nominal era \$1.000,00 de las 68.623 acciones, cada una, asignadas de acuerdo con el Decreto 1962 de 2023.

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 (continuación)

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. Para efectos de su posterior medición, se aplicó el método basado en la variación patrimonial, lo cual implica ajustar el costo de adquisición en función del porcentaje de participación del inversionista sobre las variaciones posteriores en el patrimonio del emisor.

En adelante, esta inversión será valorada a valor razonable con una periodicidad anual, conforme a la información proporcionada por el Proveedor Integral de Precios.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 las inversiones en instrumentos de patrimonio no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones.

7. Activos Por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación

Derivados de Negociación

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los activos por instrumentos financieros derivados de negociación se encontraban conformados de la siguiente manera:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Futuros de Negociación De Monedas		
Derechos de venta	\$ 361,913,750	\$ 46,020,646
Obligación de venta	(361,913,750)	(46,020,646)
Mark to market futuros de negociación ⁽¹⁾	–	–
Forward de Negociación De Monedas		
Derechos de venta	12,096,263	5,347,329
Obligación de venta	(11,677,905)	(5,314,468)
Derechos de compra	2,220,223	220,283
Obligaciones de compra	(2,206,306)	(220,050)
Mark to market forward de negociación ⁽²⁾	432,275	33,094
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	62,576,062	35,647,136
Obligaciones	(60,920,476)	(34,181,294)
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	1,655,586	1,465,842
Compra Call de Monedas	18,526	–
Mark to market opciones de negociación ⁽⁴⁾	18,526	–
	\$ 2,106,387	\$ 1,498,936

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Derivados de Negociación (continuación)

- (1) Al cierre de septiembre de 2025 se encontraban vigentes 18 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD90,000 con resultado de valoración positiva de \$36,286 y vencimiento entre octubre de 2025 y agosto de 2026. No se registraron a este corte contratos de Futuros TES de Referencia Específica.

Para el cierre de diciembre de 2024 se encontraban vigentes 2 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD10,000 con resultado de valoración positiva de \$209,354 y vencimiento en noviembre y diciembre de 2025. No se registraron a este corte contratos de Futuros TES de Referencia Específica.

- (2) Al cierre de septiembre de 2025 se registraron 40 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de compra y venta de dólares por USD 3,554,245 con resultado de valoración positiva de derechos por \$14,316,487 y obligaciones por \$13,884,212, con vencimientos en octubre y febrero de 2026.

Al 31 de diciembre de 2024 se registraron 6 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de compra y venta de dólares por USD1,260 con resultado de valoración positiva de derechos por \$5,567,611 y obligaciones por \$5,534,518, con vencimientos en enero y febrero de 2025.

- (3) Se registró al cierre de septiembre de 2025 una valoración positiva en 216 contratos Swaps de negociación OIS novados, con un registro en los derechos de \$62,576,062 y obligaciones de \$60.920,476, con vencimientos entre octubre de 2025 y agosto 2026.

Se registró al cierre de diciembre de 2024 una valoración positiva en 172 contratos Swaps de negociación OIS novados, con un registro en los derechos de \$35,647,136 y obligaciones de \$34,181,294, con vencimientos entre enero y diciembre de 2025.

- (4) Se registró al cierre de septiembre de 2025 la valoración de la prima de una opción de compra Call de monedas *Non Delivery*, negociado con el Banco Davivienda el 19 de septiembre de 2025 por USD1,000, con resultado de valoración positiva de \$18,526, y con vencimiento el 21 de octubre de 2025.

Para el cierre de diciembre de 2024 el banco no negociaba operaciones con derivados de opciones.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Banco no tenía ninguna restricción sobre los derechos de los derivados.

7.1 Derivados de Cobertura

A partir del mes de septiembre de 2025 el Banco designó contratos futuros forward de compra de moneda dólar como cobertura de flujos de efectivo, para cubrir la exposición a cambios de las facturas altamente probables (transacciones esperadas) de contratos con proveedores de servicios cuyos pagos se encuentran indexados a la tasa representativa de mercado (TRM).

La aplicación de la contabilidad de coberturas le permite al Banco registrar la parte de la ganancia o pérdida en diferencia en cambio, en el Otro Resultados Integral (ORI). Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período. El seguimiento del indicador de eficacia de cobertura retrospectiva con corte 30 de septiembre de 2025, se ubica en 99,90% por tanto no logra dejar parte ineficiente con impacto en el estado de resultados.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

7.1. Derivados de Cobertura (continuación)

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los activos por instrumentos financieros derivados de cobertura se encontraban conformados de la siguiente forma:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Forward de coberturas		
De Monedas		
Derechos de compra	\$ 20,884,422	\$ —
Obligación de compra	(20,884,422)	—
Mark to market forward de Coberturas	\$ —	\$ —

A continuación, se detalla el movimiento de la cobertura de flujos de efectivo en el ORI:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ —	\$ —
Ganancia (perdida) por coberturas de inversiones de flujos de efectivo	53,950	—
Saldo final	\$ 53,950	\$ —

Corresponde a la valoración de un contrato forward de compra de cobertura de flujo de efectivo por una obligación con un nominal pactado de USD 5,299,633 a una tasa de negociación de \$3,930.55 con vencimiento el 31 de octubre 2025.

8. Otras Inversiones en Acuerdos Conjuntos

A continuación, se detallan las Inversiones en Acuerdos Conjuntos:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Consorcio Fondo de Solidaridad Pensional ⁽¹⁾	\$ 736,018	\$ 1,450,251
Consorcio Remanentes Telecom ⁽²⁾	734,587	445,944
Consorcio Fondo Colombia Paz 2019	708,678	666,877
Consorcio Fondo de Atención en Salud PPL 2019	150,541	162,156
Consorcio PAR BCH en Liquidación	31,380	29,661
	\$ 2,361,204	\$ 2,754,889

(1) La disminución corresponde a la distribución de utilidades efectuada durante el tercer trimestre de 2025, conforme a lo aprobado por el comité operativo del consorcio, en cumplimiento de los acuerdos establecidos en el plan de gestión financiera del consorcio.

(2) El aumento obedece a la asignación de los recursos necesarios para asegurar la adecuada ejecución y cumplimiento del acuerdo consorcial, garantizando el desarrollo normal de las actividades previstas.

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:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital		
Cartera e intereses	\$ 25,165,061,840	\$ 23,744,916,624
Otros conceptos	167,511,221	153,984,240
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	25,332,573,061	23,898,900,864
Deterioro		
Capital e intereses	(2,731,750,004)	(2,659,595,062)
Otros conceptos	(90,761,360)	(79,788,650)
Total deterioro ⁽¹⁾	(2,822,511,364)	(2,739,383,712)
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	\$ 22,510,061,697	\$ 21,159,517,152

(1) El saldo por deterioro de capital de cartera presentó un incremento de \$72.154.941, equivalente al 2,71% respecto al año 2024. Este aumento se concentró principalmente en la cartera de microcréditos, con una variación de \$39.293.099 (54,46%), seguida por la modalidad de consumo, que aumentó en \$18.606.267 (25,79%). Por su parte, el deterioro de cuentas por cobrar de cartera se incrementó en \$10.972.709, lo que representa un crecimiento del 13,75%. Este comportamiento se explica principalmente por el deterioro en la modalidad de microcrédito, con un aumento de \$6.916.408 (63,03%), y en la cartera comercial, con \$4.030.641 (36,73%). El valor expuesto base sobre el que se aplican los factores determinados en la evaluación del riesgo crediticio para el cálculo del deterioro se incrementó al tercer trimestre de 2025 en \$1,433,672,196 correspondiente al 6.00% en comparación al 2024, concentrándose este aumento del valor expuesto en la cartera microcréditos en \$828,386,871 con el 57.78% y consumo en \$333,897,790 con el 23.29%.

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

30 de septiembre de 2025

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Microcrédito	\$ 11,609,030,950	\$ 86,495,317	\$ 11,695,526,267
Comercial	10,392,449,552	70,194,733	10,462,644,285
Consumo	2,536,553,594	10,312,586	2,546,866,180
Vivienda	627,027,744	508,585	627,536,329
Total cartera bruta	25,165,061,840	167,511,221	25,332,573,061
Deterioro			
Microcrédito	(1,129,428,395)	(46,796,914)	(1,176,225,309)
Comercial	(1,367,649,044)	(41,358,433)	(1,409,007,477)
Consumo	(201,222,829)	(2,336,600)	(203,559,429)
Vivienda	(33,449,736)	(269,413)	(33,719,149)
Total deterioro	(2,731,750,004)	(90,761,360)	(2,822,511,364)
Cartera neta			
Microcrédito	10,479,602,555	39,698,403	10,519,300,958
Comercial	9,024,800,508	28,836,300	9,053,636,808
Consumo	2,335,330,765	7,975,986	2,343,306,751
Vivienda	593,578,008	239,172	593,817,180
Total Cartera Neta	\$ 22,433,311,836	\$ 76,749,861	\$ 22,510,061,697

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 2024

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$ 10,235,648,906	\$ 66,023,696	\$ 10,301,672,602
Microcrédito	10,788,658,182	78,481,214	10,867,139,396
Consumo	2,203,828,567	9,128,190	2,212,956,757
Vivienda	516,780,969	351,140	517,132,109
Total cartera bruta	23,744,916,624	153,984,240	23,898,900,864
Deterioro			
Comercial	(1,361,359,731)	(37,801,313)	(1,399,161,044)
Microcrédito	(1,090,135,295)	(39,880,505)	(1,130,015,800)
Consumo	(182,616,562)	(1,928,621)	(184,545,183)
Vivienda	(25,483,474)	(178,211)	(25,661,685)
Total deterioro	(2,659,595,062)	(79,788,650)	(2,739,383,712)
Cartera neta			
Comercial	8,874,289,175	28,222,383	8,902,511,558
Microcrédito	9,698,522,887	38,600,709	9,737,123,596
Consumo	2,021,212,005	7,199,569	2,028,411,574
Vivienda	491,297,495	172,929	491,470,424
Total Cartera Neta	\$ 21,085,321,562	\$ 74,195,590	\$ 21,159,517,152

La composición de la cartera bruta para la 30 de septiembre de 2025 por modalidad fue: microcrédito 46.17%, comercial 41.30%, consumo 10.05% y vivienda 2.48%. La composición de la cartera bruta para el año 2024 por modalidad fue: comercial 43.11%, microcrédito 45.47%, consumo 9.26% y vivienda 2.16%.

Deterioro de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera

El movimiento del deterioro cargado al gasto al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Provisión cargada a gastos	\$ 993,249,521	\$ 1,173,492,625
Recuperación de provisión	(645,869,744)	(656,052,082)
Deterioro por riesgo de crédito, neto	\$ 347,379,777	\$ 517,440,543

El movimiento del deterioro al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del período	\$ 2,739,383,712	\$ 2,239,304,408
Deterioro cargado a gastos ⁽¹⁾	993,249,522	1,545,755,359
Castigos	(264,252,126)	(301,873,334)
Recuperación de deterioro ⁽²⁾	(645,869,744)	(743,802,721)
Saldo al final del período	\$ 2,822,511,364	\$ 2,739,383,712

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 Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera (continuación)

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Microcrédito	\$ 505,801,274	\$ 742,916,529
Comercial	356,123,827	623,461,646
Consumo	81,278,390	109,743,048
Gasto otros	35,930,961	53,062,596
Vivienda	14,115,070	16,571,540
Total, Gasto de deterioro	\$ 993,249,522	\$ 1,545,755,359

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Microcrédito	\$ 277,700,726	\$ 310,358,813
Comercial	315,841,822	382,394,274
Consumo	39,063,501	37,448,052
Reintegro otros conceptos	7,358,209	8,781,094
Vivienda	5,905,486	4,820,488
Total, recuperación	\$ 645,869,744	\$ 743,802,721

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

Al 30 de septiembre de 2025

Modalidad	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Capital, Intereses y Otros				
Microcrédito	\$ 9,631,640,283	\$ 622,556,644	\$ 1,441,329,340	\$ 11,695,526,267
Comercial	8,518,050,229	488,836,246	1,455,757,810	10,462,644,285
Consumo	2,323,064,781	68,237,624	155,563,775	2,546,866,180
Vivienda	583,277,613	26,449,479	17,809,237	627,536,329
Total, Cartera bruta	\$ 21,056,032,906	\$ 1,206,079,993	\$ 3,070,460,162	\$ 25,332,573,061
Deterioro				
Microcrédito	\$ (208,566,144)	\$ (98,943,255)	\$ (868,715,910)	\$ (1,176,225,309)
Comercial	(242,637,407)	(117,132,499)	(1,049,237,571)	(1,409,007,477)
Consumo	(52,851,714)	(20,128,889)	(130,578,826)	(203,559,429)
Vivienda	(11,056,215)	(7,859,953)	(14,802,981)	(33,719,149)
Total, Deterioro	\$ (515,111,480)	\$ (244,064,596)	\$ (2,063,335,288)	\$ (2,822,511,364)

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 Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera (continuación)

Modalidad	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Cartera Neta				
Microcrédito	\$ 9,423,074,139	\$ 523,613,389	\$ 572,613,430	\$ 10,519,300,958
Comercial	8,275,412,822	371,703,747	406,520,239	9,053,636,808
Consumo	2,270,213,067	48,108,735	24,984,949	2,343,306,751
Vivienda	572,221,398	18,589,526	3,006,256	593,817,180
Total, Cartera Neta	\$ 20,540,921,426	\$ 962,015,397	\$ 1,007,124,874	\$ 22,510,061,697

Al 31 de diciembre de 2024

Modalidad	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Capital, Intereses y Otros				
Microcrédito	\$ 8,706,300,057	\$ 670,660,987	\$ 1,490,178,352	\$ 10,867,139,396
Comercial	8,307,383,845	554,886,531	1,439,402,226	10,301,672,602
Consumo	2,000,362,310	67,535,879	145,058,568	2,212,956,757
Vivienda	481,916,302	24,233,013	10,982,794	517,132,109
Total, Cartera Bruta	\$ 19,495,962,514	\$ 1,317,316,410	\$ 3,085,621,940	\$ 23,898,900,864
Deterioro				
Microcrédito	\$ (168,233,530)	\$ (102,768,195)	\$ (859,014,075)	\$ (1,130,015,800)
Comercial	(217,053,774)	(150,013,120)	(1,032,094,150)	(1,399,161,044)
Consumo	(43,012,723)	(19,652,590)	(121,879,870)	(184,545,183)
Vivienda	(9,026,955)	(7,406,604)	(9,228,126)	(25,661,685)
Total, Deterioro	\$ (437,326,982)	\$ (279,840,509)	\$ (2,022,216,221)	\$ (2,739,383,712)
Cartera Neta				
Microcrédito	\$ 8,538,066,527	\$ 567,892,792	\$ 631,164,277	\$ 9,737,123,596
Comercial	8,090,330,071	404,873,411	407,308,076	8,902,511,558
Consumo	1,957,349,587	47,883,289	23,178,698	2,028,411,574
Vivienda	472,889,347	16,826,409	1,754,668	491,470,424
Total, Cartera Neta	\$ 19,058,635,532	\$ 1,037,475,901	\$ 1,063,405,719	\$ 21,159,517,152

Deterioro de Pérdida Esperada por Stage y Clase de Cartera

Teniendo en cuenta que bajo la norma internacional NIIF9 obliga a clasificar los instrumentos financieros sujetos a deterioro en tres 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 2025

	Stage1	Stage2	Stage3	Total
Saldos al 31 de diciembre 2024	\$ 437,326,982	\$ 279,840,509	\$ 2,022,216,22	\$ 2,739,383,712
Castigos del periodo	–	–	(264,252,127)	(264,252,127)
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	(13,052,868)	(3,615,188)	(68,420,541)	(85,088,597)
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	62,132,152	39,481,973	31,914,387	133,528,512
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	52,334,038	118,625,403	688,761,572	859,721,013
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	(62,515,827)	(121,355,240)	(376,910,082)	(560,781,149)
Transferencia de stage 1 A 2 ⁽¹⁾	(10,924,997)	10,924,997	–	–
Transferencia de stage 1 A 3 ⁽²⁾	(12,338,167)	–	12,338,167	–
Transferencia de stage 2 A 1 ⁽³⁾	40,264,071	(40,264,071)	–	–
Transferencia de stage 2 A 3 ⁽⁴⁾	–	(60,394,873)	60,394,873	–
Transferencia de stage 3 A 1	21,886,098	–	(21,886,098)	–
Transferencia de stage 3 A 2	–	20,821,085	(20,821,085)	–
Saldos al 30 de septiembre 2025	\$ 515,111,482	\$ 244,064,595	\$ 2,063,335,287	\$ 2,822,511,364

- (1) La transferencia de stage 1 a stage 2 de diciembre 2024 a septiembre 2025 por valor de \$ 10,924,997 desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Microcrédito (48.86%) y Comercial (43.40%). Al revisar al detalle vemos que hay una migración de calificación A a calificaciones B y C 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 2024 a septiembre 2025 por valor de \$ 12,338,167 desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Microcrédito (65.95%) y Comercial (27.86%). Al revisar al detalle vemos que hay una migración de calificación B a calificaciones C, D y E 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 2024 a septiembre 2025 por valor de \$ 40,264,071 desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Comercial (44.13%) y Microcrédito (40.03%). Al revisar al detalle vemos que hay una migración a calificación "A" lo que genera a su vez el menor riesgo y por ende el cambio de stage.
- (4) La transferencia de stage 2 a stage 3 de diciembre 2024 a septiembre 2025 por valor de \$60,394,873 desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Comercial (40.18%) y Microcrédito (49.03%).

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 2024

	Stage1	Stage2	Stage3	Total
Saldos al 31 de diciembre 2023	\$ 305,870,601	\$ 277,461,428	\$ 1,655,972,371	\$ 2,239,304,408
Castigos del periodo	–	–	(301,873,335)	(301,873,335)
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	(92,394,183)	(50,426,528)	(327,244,540)	(470,065,251)
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	161,024,425	147,618,922	285,601,655	594,245,002
Gasto de provision de instrumentos que permanecen durante el periodo	36,334,038	131,292,107	783,884,214	951,510,359
Reintegro de provision de instrumentos que permanecen durante el periodo	(19,440,243)	(125,204,711)	(129,092,517)	(273,737,471)
Transferencia de Stage 1 A 2 ⁽¹⁾	(11,897,808)	11,897,808	–	–
Transferencia de Stage 1 A 3 ⁽²⁾	(18,823,337)	–	18,823,337	–
Transferencia de Stage 2 A 1 ⁽³⁾	61,626,770	(61,626,770)	–	–
Transferencia de Stage 2 A 3 ⁽⁴⁾	–	(69,021,343)	69,021,343	–
Transferencia de Stage 3 A 1	15,026,718	–	(15,026,718)	–
Transferencia de Stage 3 A 2	–	17,849,598	(17,849,598)	–
Saldos al 31 de diciembre 2024	\$ 437,326,981	\$ 279,840,511	\$ 2,022,216,220	\$ 2,739,383,712

- (1) La transferencia de stage 1 a stage 2 de diciembre 2023 a diciembre 2024 por valor de \$11,897,808 desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de microcrédito (53.51%) y Comercial (37.26%), se observa en el detalle una migración de calificación A a calificaciones B y C 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 diciembre 2024 por valor de \$18,823 millones desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Microcrédito (81.63%) y Comercial (14.75%) al revisar al detalle vemos que hay una migración de calificación A a calificaciones C,D y E 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 diciembre 2024 por valor de \$61,626 millones desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de Comercial (54.24%) y Microcrédito (34.09%).
- (4) La transferencia de stage 2 a stage 3 de diciembre 2023 a diciembre 2024 por valor de \$ 69,021 millones desagregada por clase de cartera, está concentrada en las carteras de microcrédito (54.59%) y Comercial (36.87%).

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:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas abandonadas ⁽¹⁾	\$ 358,785,464	\$ 349,447,585
Ministerio de Hacienda DTN – Cuentas inactivas	76,439,256	77,206,691
Comisiones ⁽²⁾	72,649,272	31,421,416
Diversas ⁽³⁾	47,521,210	42,488,555
Deudores varios ⁽⁴⁾	35,691,162	67
Depósitos en garantía ⁽⁵⁾	12,145,980	9,567,128
Anticipos procesos judiciales ⁽⁶⁾	6,636,191	7,976,492
Operaciones conjuntas	5,539,032	5,025,746
Compra de cartera libranza	5,148,764	5,148,764
Incapacidades por cobrar	1,919,559	1,916,160
Venta de cartera	1,315,980	1,250,372
Liquidación de operaciones con derivados	398,821	178,940
Faltantes en caja ⁽⁷⁾	187,816	2,895,834
Contribuciones superintendencia financiera	46,326	503,488
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	15,544	14,603
Total cuentas por cobrar no cartera	624,440,377	535,041,841
Deterioro de cuentas por cobrar ⁽⁸⁾	(28,223,361)	(28,791,527)
Total	\$ 596,217,016	\$ 506,250,314

- (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) Al 30 de septiembre de 2025, se encuentran pendientes 19 cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones en la dispersión de giros para los programas Colombia Mayor, Renta Joven y Renta Ciudadana, por un total de 10.510.964 giros. En comparación, al 31 de diciembre de 2024 se registraban únicamente 2 cuentas por cobrar por un valor de \$11.197.000, correspondientes a 2.800.605 giros entregados en el marco del convenio Renta Ciudadana, con una tarifa de \$3.998 por giro.
- (3) El saldo corresponde principalmente a los intereses de tasa subsidiada de las Líneas Especiales de Crédito – LEC por valor de \$43,737,348.
- (4) Principalmente, este valor corresponde a cuenta por cobrar a nombre de Red Empresarial Arial de Servicios S.A por \$35,691,096, asociada al Contrato de dispersión de pagos convenio Colombia Mayor ciclo 9 creada el 29 de septiembre de 2025 y cancelada el 07 de octubre de 2025.
- (5) Al 30 de septiembre de 2025, el saldo corresponde al valor de la garantía entregada a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, la cual varía diariamente según el comportamiento de la valoración de las operaciones de swaps novados, en relación con el índice de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) y el número de contratos vigentes durante el periodo. Para el cierre del tercer trimestre de 2025, se registraron tres contratos de swaps novados con un valor nominal total de \$40.000.000.000, cuyos vencimientos están programados entre diciembre de 2025 y junio de 2026. Cabe destacar que al cierre del ejercicio del 31 de diciembre de 2024 no se encontraban contratos de esta naturaleza vigentes.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

- (6) Corresponde a la disminución de los anticipos que se encuentran en proceso litigioso.
- (7) La disminución corresponde principalmente a la cancelación de las cuentas por cobrar de la transportadora Unión Temporal Cash P&T, por el siniestro del 22 de noviembre de 2024 en la recolección del efectivo de la oficina de Convención Santander.
- (8) El movimiento de la provisión al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del período	\$ 28,791,527	\$ 29,583,905
Provisión cargada a gastos	1,339,398	976,206
Recuperación de provisión	(1,907,564)	(1,768,584)
Saldo al final del período	\$ 28,223,361	\$ 28,791,527

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Inmuebles – Diferentes a Vivienda	\$ 28,663,714	\$ 21,541,931
Inmuebles – Vivienda	–	2,581,654
Valores Mobiliarios	901,623	901,623
	\$ 29,565,337	\$ 25,025,208

Al 30 de septiembre de 2025 el Grupo tiene la participación en 75 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, mientras que al 31 de diciembre de 2024 el Grupo registraba 65 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 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	Cantidad	Costo	Cantidad	Costo
Terrenos	43	\$ 18,953,602	32	\$ 13,310,787
Edificios	30	9,710,112	27	8,231,144
Valores mobiliarios	2	901,623	2	901,623
Inmuebles – vivienda	–	–	4	2,581,654
	75	\$ 29,565,337	65	\$ 25,025,208

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo		
Saldo inicial	\$ 25,025,208	\$ 25,034,639
Recuperación de deterioro	—	—
Variación por medición del valor razonable	(457,879)	(2,344,669)
Reactivación de BRDP	321,990	—
Traslados desde propiedades de inversión	187,422	3,716,973
Traslado desde otros activos	—	—
Activos recibidos durante el periodo	7,070,250	2,706,232
Venta de activos ⁽¹⁾	(2,581,654)	(4,087,967)
Saldo final	\$ 29,565,337	\$ 25,025,208

(1) El saldo de activos recibidos a septiembre de 2025 corresponde a la recepción de los predios rural la Piedra \$84.069, Lote 3 Trilladora Pereira \$ 4.747.688, Bodega G-08 Palermo \$1.418.413, Bodega G- 10 Palermo \$236.927, Bodega G11 Palermo \$456.934 y Predio Rural puerto Lopez \$ 126.218.

Al 30 de septiembre de 2025, se presentaron las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Costo	Valor de Venta	Ganancia
Inmuebles – Vivienda	\$ 2,581,654	\$ 2,750,157	\$ 168,503
	\$ 2,581,654	\$ 2,750,157	\$ 168,503

Al 31 de diciembre de 2024, el detalle de las ventas fue el siguiente:

Descripción del Bien	Costo	Valor de Venta	Ganancia
Terrenos	\$ 1,002,897	\$ 1,305,596	\$ 302,699
Edificios	2,772,331	4,886,075	2,113,744
Inmuebles – Vivienda	312,739	385,329	72,590
	\$ 4,087,967	\$ 6,577,000	\$ 2,489,033

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

12. Propiedades de Inversión, Neto

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo		
Saldo inicial	\$ 6,945,918	\$ 22,511,009
Activos recibidos durante el periodo	1,076,746	—
Traslados hacia Propiedad planta y equipo	(3,794,085)	(4,454,952)
Traslado hacia Activos no corrientes mantenidos para la venta	(214,326)	(11,110,139)
Saldo final	4,014,253	6,945,918
Depreciación		
Saldo inicial	(806,772)	(1,331,294)
Depreciación	(44,525)	(72,667)
Traslado hacia Propiedad planta y equipo	456,814	597,189
Saldo final	(394,483)	(806,772)
Deterioro		
Saldo inicial	(832,825)	(8,229,549)
Recuperación de deterioro	—	3,558
Traslado a Propiedades planta y Equipo	153,315	—
Traslado hacia Activos no corrientes mantenidos para la venta	26,905	7,393,166
Saldo final	(652,605)	(832,825)
Valor en libros	\$ 2,967,165	\$ 5,306,321

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo y Comunicación	Construcciones en curso	Otros Activos	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 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	—	13,704	437,366	32,527,329	7,430,978	5,953,883	15,393,727	61,756,987
Traslados entre PPE	—	195,691	—	114,132	—	238,093	71,730	—
Traslado hacia Propiedades de Inversión	117,840	4,337,112	—	—	—	—	—	4,454,952
Traslado a Activos por derecho de uso.	—	—	—	—	—	40,648	1,749,135	1,789,783
Retiros	—	—	—	4,226,317	1,906,765	—	10,096	6,143,178
Saldo al 31 de diciembre de 2024	16,385,318	140,841,392	1,993,131	209,340,417	45,994,070	11,264,202	36,085,589	461,904,119
Adquisiciones	—	3,828	51,181	12,042,814	1,380,936	820,933	1,934,812	16,234,504
Traslado entre PPE	—	5,272,472	—	166,570	—	(6,498,623)	1,059,581	—
Traslado a Activos por derecho de uso.	—	—	—	—	—	—	(5,651,575)	(5,651,575)
Traslado desde propiedades de inversión	1,350,066	2,444,019	—	—	—	—	—	3,794,085
Retiros	—	—	—	(4,460,390)	(6,290,314)	—	(7,769)	(10,758,473)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 17,735,384	\$ 148,561,711	\$ 2,044,312	\$ 217,089,411	\$ 41,084,692	\$ 5,586,512	\$ 33,420,638	\$ 465,522,660
Depreciación								
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	—	(1,816,005)	(91,591)	(13,045,957)	(1,955,533)	—	(1,062,156)	(17,971,242)
Traslado desde Propiedades de Inversión	—	(597,189)	—	—	—	—	—	(597,189)
Retiros	—	—	—	4,120,255	1,906,764	—	—	6,027,019
Saldo al 31 de diciembre de 2024	—	(18,148,065)	(1,026,064)	(89,218,456)	(32,027,642)	—	(5,675,924)	(146,096,151)
Gasto por depreciación	—	(1,424,959)	(96,157)	(10,237,919)	(3,253,522)	—	(4,487,962)	(19,500,519)
Traslado desde propiedades de inversión	—	(456,814)	—	—	—	—	—	(456,814)
Retiros	—	—	—	4,362,512	6,290,314	—	—	10,652,826
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ —	\$ (20,029,838)	\$ (1,122,221)	\$ (95,093,863)	\$ (28,990,850)	\$ —	\$ (10,163,886)	\$ (155,400,658)
Deterioro								
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ —	\$ (2,229,182)	\$ (67,984)	\$ —	\$ (23,000)	\$ (4,215,391)
Gasto por deterioro	—	—	—	(10,258)	—	—	—	(10,258)
Reversión de Deterioro	—	—	—	16,793	1,904	—	—	18,697
Retiros	—	—	—	63,615	—	—	—	63,615
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(778,950)	(1,116,275)	—	(2,159,032)	(66,080)	—	(23,000)	(4,143,337)
Traslados desde Propiedades de inversión	—	(153,315)	—	—	—	—	—	(153,315)
Retiros	—	—	—	97,875	—	—	—	97,875
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ (778,950)	\$ (1,269,590)	\$ —	\$ (2,061,157)	\$ (66,080)	\$ —	\$ (23,000)	\$ (4,198,777)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	\$ 15,606,368	\$ 121,577,052	\$ 967,067	\$ 117,962,929	\$ 13,900,348	\$ 11,264,202	\$ 30,386,665	\$ 311,664,631
Valor en libros al 30 de septiembre de 2025	\$ 16,956,434	\$ 127,262,283	\$ 922,091	\$ 119,934,391	\$ 12,027,762	\$ 5,586,512	\$ 23,233,752	\$ 305,923,225

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto (continuación)

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

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

Bienes Inmuebles que se Encuentran en Proceso de Saneamiento

Los inmuebles relacionados a continuación aún continúan en proceso de saneamiento, al 30 de septiembre de 2025 el saldo el libro se relaciona en la siguiente tabla:

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
Dirección General	50C-472829	\$ 52,522,588
Edificio Avianca piso 28	50C-56086	1,355,648
Edificio Avianca piso 29	50C-113343	1,355,648
Cajibío – Lote y Construcción	120-31469	299,075
La Cruz Nariño – Local	246-5394	214,977
San Martín – Lote	236-6491	525,733
Sasaima – Lote	156-26376	327,369
Total		\$ 56,601,038

Las Propiedades y Equipo al 30 de septiembre del 2025 y 31 de diciembre del 2024 no presentan restricción.

Al 30 de septiembre de 2025 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 y no se identificaron indicadores que reflejaran un deterioro de los activos.

Al 30 de septiembre de 2025 la Gerencia de Servicios Administrativos como área administradora de los activos identificó una vez culminado el inventario físico en la red de oficinas, sedes administrativas regionales y Dirección General, e identificó que:

- El Grupo tiene 951 activos que se encuentran temporalmente fuera de servicio cuyo valor en libros es de \$396,433 principalmente son equipo de oficina. Actualmente se adelanta el proceso de selección de un proveedor que garantice la disposición final adecuada, con el fin de proceder a la baja contable mediante la modalidad de martillo.
- El Grupo tiene 31.661 activos cuyo importe en libros bruto es de \$52,347,250, que están totalmente depreciados pero que aún continúa usando en las diferentes oficinas.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

14. Activos Intangibles, Neto

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de software	\$ 197,757,689	\$ 160,634,282
Amortización programas de software	(118,831,460)	(82,679,113)
	\$ 78,926,229	\$ 77,955,169

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:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 77,955,169	\$ 52,136,423
Adquisiciones	17,878,884	19,510,328
Adiciones y/o ajuste al costo	25,110,093	41,475,008
Amortización	(42,017,917)	(35,166,590)
Saldo final	\$ 78,926,229	\$ 77,955,169

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

15.1 Activos por Derecho de Uso, Neto

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 174,740,782	\$ 32,117,845	\$ 206,858,627
Adiciones	34,465,923	—	34,465,923
Traslado PPE	1,789,783	—	1,789,783
Adecuaciones	7,824,497	—	7,824,497
Bajas y retiros	(24,594,498)	—	(24,594,498)
Incremento/Disminución IPC	8,821,767	—	8,821,767
Saldo al 31 de diciembre de 2024	203,048,254	32,117,845	235,166,099
Adiciones	16,456,725	—	16,456,725
Traslado PPE	5,651,575	—	5,651,575
Adecuaciones	1,106,910	—	1,106,910
Bajas y retiros	(21,258,175)	—	(21,258,175)
Incremento/Disminución IPC	3,756,749	—	3,756,749
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 208,762,038	\$ 32,117,845	\$ 240,879,883

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

15.1 Activos por Derecho de Uso, Neto (continuación)

	Inmuebles	Tecnología	Total
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (61,792,937)	\$ (12,382,784)	\$ (74,175,721)
Cargo por amortización	(33,287,136)	(6,437,640)	(39,724,776)
Retiros	21,324,256	–	21,324,256
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(73,755,817)	(18,820,424)	(92,576,241)
Cargo por amortización	(26,525,631)	(4,801,847)	(31,327,478)
Retiros	15,594,548	–	15,594,548
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ (84,686,900)	\$ (23,622,271)	\$ (108,309,171)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	\$ 129,292,437	\$ 13,297,421	\$ 142,589,858
Valor en libros al 30 de septiembre de 2025	\$ 124,075,138	\$ 8,495,574	\$ 132,570,712

15.2. Pasivos por Arrendamientos

	Inmuebles	Tecnología	Total
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 108,102,992	\$ 21,209,671	\$ 129,312,663
Adiciones	34,465,923	–	34,465,923
Incremento/Disminución IPC	8,821,767	–	8,821,767
Bajas y retiros	(1,561,033)	–	(1,561,033)
Intereses causados	10,474,093	1,354,385	11,828,478
Pagos efectuados	(39,500,414)	(7,751,531)	(47,251,945)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	120,803,328	14,812,525	135,615,853
Adiciones	16,456,725	–	16,456,725
Incremento/Disminución IPC	3,756,749	–	3,756,749
Bajas y retiros	(10,906)	–	(10,906)
Intereses causados	8,544,840	688,024	9,232,864
Pagos efectuados	(31,779,062)	(5,816,216)	(37,595,278)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 117,771,674	\$ 9,684,333	\$ 127,456,007

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento al 30 de septiembre de 2025:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 5,277,693	\$ 52,737,925	\$ 59,756,057	\$ 117,771,675
Tecnología	–	9,684,332	–	9,684,332
Total	\$ 5,277,693	\$ 62,422,257	\$ 59,756,057	\$ 127,456,007

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

15.2. Pasivos por Arrendamientos (continuación)

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2024:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,977,288	\$ 53,930,002	\$ 61,896,038	\$ 120,803,328
Tecnología	–	14,812,525	–	14,812,525
Total	\$ 4,977,288	\$ 68,742,527	\$ 61,896,038	\$ 135,615,853

16. Otros Activos No Financieros

El detalle de otros activos no financieros es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Otros activos por impuestos corrientes	\$ 10,167,310	\$ 266,752
Seguros ⁽¹⁾	4,761,942	2,105,682
Otros activos no corrientes ⁽²⁾	1,509,637	933,155
Anticipos a contratos y proveedores	339,428	704,481
Derechos de registro de garantías mobiliarias	6,507	3,708
Activos no corrientes mantenidos para la venta	705	705
Total otros activos	\$ 16,785,530	\$ 4,014,483

(1) El incremento obedece principalmente a la renovación de diferentes pólizas administrativas del Banco. Entre ellas se destacan: póliza global bancaria por \$1,458,481, póliza responsabilidad civil, directores y administrativos por \$322,288, vida colectiva por \$261,763 y otras pólizas (Incendio, Corriente Débil, Cumplimiento y Manejo) \$293,689.

(2) El aumento en el saldo se origina principalmente por mayor reconocimiento de gastos pagados por anticipado por concepto de honorarios (soportes y mantenimientos) de licencias de software.

17. Depósitos y Exigibilidades

El detalle de los depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos judiciales y otros ⁽¹⁾	\$ 10,533,116,827	\$ 9,393,934,873
Cuentas de ahorro ⁽²⁾	9,118,834,887	8,142,823,095
Certificados de depósito a término ⁽³⁾	2,644,863,744	2,735,515,803
Cuentas corrientes ⁽⁴⁾	2,126,346,052	1,826,123,149
	\$24,423,161,510	\$ 22,098,396,920

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

17. 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.

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

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

Considerando que estos recursos provienen de la Nación y son reconocidos en subcuentas dentro de grupo de depósitos Especiales en la contabilidad del Banco Agrario de Colombia. Dichos recursos con corte al mes de septiembre de 2025 presentaron un saldo en los Estados Financieros en la cuenta de depósitos especiales y exigibilidad en su rubro de Depósitos Judiciales y otros de \$76.733.056 y un saldo al cierre del mes de diciembre del año 2024 de \$68.841.348 para el mismo concepto.

Adicionalmente, al corte de 30 de septiembre de 2025, se encuentran pendientes de cobro 1.749.532 giros a favor de terceros por \$820,265,186 y a diciembre 2024, 55.173 giros por \$44,795,901.

- (2) El incremento corresponde principalmente a los saldos captados de los depósitos de Ahorro Activo Oficial por \$369,075,223, privado por \$305,683,617 y tradicional \$152,794,176.
- (3) La variación corresponde principalmente a la disminución de los Certificados de Depósito a Término (CDTs) emitidos de 6 a 12 meses en un 29% por \$ 386,391,969 y compensado con un incremento en Certificados de Depósito a Término (CDTs) emitidos de 0 a 6 meses en un 25% por \$273,201,359.
- (4) El incremento corresponde principalmente a los saldos captados de las cuentas corrientes oficiales activas en \$223,982,619.

18. Obligaciones Financieras con Bancos

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bancos nacionales en moneda local ⁽¹⁾	\$ 11,759,895,295	\$ 11,181,912,972
Operaciones del mercado ⁽²⁾	367,749,877	1,656,020,387
	\$ 12,127,645,172	\$ 12,837,933,359

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2025

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro	\$ 11,533,466,598	\$ 184,734,060	\$ 11,718,200,658	AAA
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	31,846,809	210,868	32,057,677	AAA
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	9,560,332	76,628	9,636,960	AAA
	<u>\$ 11,574,873,739</u>	<u>\$ 185,021,556</u>	<u>\$ 11,759,895,295</u>	

Al 31 de diciembre de 2024

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro	\$ 10,964,719,820	\$ 173,217,400	\$ 11,137,937,220	AAA
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	26,587,201	248,215	26,835,416	AAA
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	16,951,944	188,392	17,140,336	AAA
	<u>\$ 11,008,258,965</u>	<u>\$ 173,654,007</u>	<u>\$ 11,181,912,972</u>	

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

30 de septiembre de 2025

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada
Banco de la República	16	\$ 316,766,453	7.40%	1 día	TES TASA FIJA
Cámara de Riesgo	5	50,983,424	8.85%	1 día	TES TASA FIJA
	<u>21</u>	<u>\$ 367,749,877</u>			

31 de diciembre de 2024

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada
Banco de la República	4	\$ 116,466,926	9.08%	7 días	TES TASA FIJA – TES UVR
Banco de la República	46	1,369,675,605	8.92%	2 días	TES TASA FIJA – TES UVR – VERDES y CORTO PLAZO
Cámara de Riesgo	12	169,877,856	9.08%	7 días	TES TASA FIJA – TES UVR
	<u>62</u>	<u>\$1,656,020,387</u>			

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados

19.1 Derivados de Negociación

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Futuros de Negociación		
De Monedas		
Derechos de venta	\$ 41,357,100	\$ 383,867,670
Obligación de venta	(41,357,100)	(383,867,670)
De Títulos		
Derechos de venta	—	—
Obligaciones de venta	—	—
Mark to market futuros de negociación ⁽¹⁾	—	—
Forward de Negociación		
De Monedas		
Derechos de compra	105,291	934,104
Obligación de compra	(112,618)	(937,412)
Derechos de venta	2,093,729	26,590,085
Obligación de venta	(2,104,626)	(27,437,253)
Mark to market forward de negociación ⁽²⁾	(18,224)	(850,476)
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	65,488,317	50,964,193
Obligaciones	(68,209,762)	(53,808,128)
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	(2,721,445)	(2,843,935)
Opciones de negociación		
Venta Put de monedas	(9,310)	—
Mark to market opciones de negociación ⁽⁴⁾	(9,310)	—
	\$ (2,748,979)	\$ (3,694,411)

(1) Al cierre de 30 de septiembre de 2025 se encontraban vigentes 2 contratos Futuros de Forward Novados de venta con valoración negativa \$215,850 y con vencimiento en septiembre de 2026

Para el cierre de diciembre de 2024 se encontraban vigentes 17 contratos Futuros de Forward Novados de venta con valoración negativa de \$18,732,170 y vencimientos entre enero y octubre de 2025.

(2) Al cierre de 30 de septiembre de 2025 el Banco registró 11 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de compra y venta de dólares por USD 568,351 con resultado de valoración negativa de derechos por \$2,199,020 obligaciones por \$2,217,244 y vencimientos acordados entre octubre de 2025 y mayo de 2026.

Al 31 de diciembre de 2024 el Banco registró 23 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de compra y venta de dólares por USD6,482 con resultado de valoración negativa de derechos por \$27,524,189, obligaciones por \$28,374,665 y vencimientos acordados entre enero y abril 2025.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19.1 Derivados de Negociación (continuación)

- (3) Para el cierre de 30 de septiembre de 2025 se registró una valoración negativa en 241 contratos *Swaps* de negociación *O/S* novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$65,488,317 y obligaciones de \$68,209,762, con vencimientos entre julio de 2025 y junio de 2026.

Se registró al cierre de diciembre de 2024 una valoración negativa en 239 contratos *Swaps* de negociación *O/S* novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$63,804,238 y obligaciones de \$66,495,361, con vencimientos entre octubre de 2025 y septiembre de 2026.

- (4) Para el cierre del 30 de septiembre de 2025 la valoración de la prima de una opción de venta Put de monedas Non Delivery, negociado con el Banco Davivienda el 19 de septiembre de 2025 por USD1,000, con resultado de valoración negativa por \$9,310 y con vencimiento el 21 de octubre de 2025.

Para el cierre de diciembre de 2024 el banco no negociaba operaciones con derivados de opciones.

20. Impuesto a las Ganancias Corriente, Neto

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

- Año gravable 2025 y 2024: 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 2025 de 39.44% frente a una tasa nominal del 40%; por el periodo terminado al 30 de septiembre 2024 fue de 40.28% frente a una tasa nominal del 40%.

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Gasto por Impuesto a las ganancias		
Impuesto de renta del periodo corriente ⁽¹⁾	\$ 280,030,681	\$ 175,802,110
Sobretasa	39,069,055	24,414,543
Ajuste de períodos anteriores	562,598	912,558
Subtotal impuestos período corriente	319,662,334	201,129,211
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	8,616,128	4,332,128
Total, gasto por Impuesto a las ganancias	\$ 328,278,462	\$ 205,461,339
Tasa de tributación efectiva	39.44%	40.28%

- (1) El aumento corresponde a la variación en la utilidad frente al mismo periodo del año anterior.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Anterior, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ –	\$ –
Retenciones y auto-retenciones a favor	2,445,782	–
Total, pasivo por impuesto a las ganancias año anterior, neto	(2,445,782)	–
Pasivo (activo) por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	318,544,164	\$258,719,899
Retenciones y auto-retenciones a favor	(198,177,329)	(339,389,234)
Saldo a favor impuesto renta	(41,512,778)	–
Total, pasivo (activo) por impuesto a las ganancias año corriente, neto	78,854,057	(80,669,335)
Total, impuesto sobre las ganancias, neto	\$ 76,408,275	\$ (80,669,335)

21. Beneficios a Empleados a Pagar

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Vacaciones ⁽¹⁾	\$ 36,375,670	\$ 31,390,861
Prima legal ⁽²⁾	29,297,630	8,123
Prima por antigüedad ⁽³⁾	10,682,683	–
Cesantías	2,554,080	118,887
Bonificaciones	2,127,394	1,854,822
Prima vacaciones extralegales	181,169	632,322
	\$ 81,218,626	\$ 34,005,015

(1) El incremento en el saldo corresponde principalmente a la prima de vacaciones del Banco por \$3,782,768 y vacaciones consolidadas de la Fiduagraria por \$1,202,042.

(2) El saldo al corte de septiembre de 2025 corresponde a la provisión realizada de lo corrido en el año 2025 de la prima legal.

(3) El saldo al corte de septiembre de 2025 corresponde a la provisión realizada sobre el total de la planta activa del Banco para pago de prima de antigüedad al cumplir el quinquenio; al corte de diciembre del 2024 se venía pagando cada vez que un funcionario cumplía dicho periodo de tiempo.

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:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Multas, Sanciones y Litigios		
Procesos laborales ⁽¹⁾	\$ 3,067,686	\$ 2,302,602
Procesos administrativos ⁽²⁾	2,178,904	1,523,654
Procesos civiles ⁽³⁾	1,627,924	594,054
Proceso DIAN y otras	8,068	274,168
Total, Multas, Sanciones y Litigios	6,882,582	4,694,478
Otras		
Operaciones conjuntas	2,536,908	2,382,377
Contribuciones y afiliaciones	984,938	1,097,000
Total, Otras	3,521,846	3,479,377
Total, Provisiones	\$ 10,404,428	\$ 8,173,855

- (1) **Procesos laborales:** Procesos judiciales que tienen como fin resolver los conflictos entre empleador y empleado, de acuerdo con las pretensiones de los demandantes corresponden a solicitud de reintegro e indemnización por despido sin justa causa, existen provisiones para 18 procesos laborales. El más significativo está por valor de \$936,760 y se encuentra en segunda instancia.
- (2) **Procesos Administrativos:** Procesos instaurados ante la jurisdicción contenciosa administrativa y la superintendencia Financiera de Colombia, que de acuerdo con los hechos tiene como propósito la acción de protección al consumidor financiero de menor y mayor cuantía, existen provisiones para 33 procesos administrativos. El más significativo está por valor de \$1,580,041 y se encuentra en primera instancia.
- (3) **Procesos civiles:** Conjunto de actuaciones tendientes a resolver conflictos privados entre particulares, personas naturales o jurídicas, por incumplimiento de obligaciones contractuales, reclamaciones por daños y perjuicios de menor y mayor cuantía, existen provisiones para 13 procesos civiles. El más significativo está por valor de \$1,174,629 y se encuentra en primera instancia.

Los saldos provisionados de los procesos se clasifican en los siguientes rangos:

	Entre \$1 a \$49	Entre \$50 a \$299	Entre \$300 a \$999	Mas de \$1000	Total
Provisiones litigios					
Laboral	\$ 122,130	\$ 791,859	\$ 2,153,697	\$ -	\$ 3,067,686
Administrativo	333,913	264,949	-	1,580,042	2,178,904
Civil	29,162	94,133	330,000	1,174,629	1,627,924
Proceso DIAN y otras	8,068	-	-	-	8,068
Total provisiones	\$ 493,273	\$ 1,150,941	\$ 2,483,697	\$ 2,754,671	\$ 6,882,582

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	Civiles	Administrativos	Otros Procesos	Total Multas Sanc.y Litigios	Otras Provisiones	Operaciones Conjuntas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 2,223,304	\$ 517,157	\$ 883,359	\$ 572,929	\$ 4,196,749	\$ 1,329,656	\$ 1,961,807	\$ 7,488,212
Provisiones constituidas	1,467,760	1,022,305	1,173,338	–	3,663,403	–	420,570	4,083,973
Liberación de provisiones	(1,388,462)	(945,408)	(533,043)	(298,761)	(3,165,674)	(232,656)	–	(3,398,330)
Saldo al 31 diciembre de 2024	2,302,602	594,054	1,523,654	274,168	4,694,478	1,097,000	2,382,377	8,173,855
Provisiones constituidas	1,448,628	1,445,416	2,193,888	–	5,087,932	–	154,531	5,242,464
Liberación de provisiones	(683,544)	(411,546)	(1,538,638)	(266,100)	(2,899,828)	(112,062)	–	(3,011,890)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 3,067,686	\$ 1,627,924	\$ 2,178,904	\$ 8,068	\$ 6,882,582	\$ 984,938	\$ 2,536,908	\$ 10,404,428

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Proveedores y Servicios ⁽¹⁾	\$ 132,727,867	\$ 138,594,044
Retenciones y aportes laborales	35,330,281	36,322,845
Seguros ⁽²⁾	30,525,342	44,200,474
Comisiones ⁽³⁾	26,287,088	17,850,592
Impuestos	26,281,464	19,241,996
Compensaciones de redes ⁽⁴⁾	24,979,873	16,442,404
Retiros tarjeta Debito ⁽⁵⁾	24,942,756	28,598,902
Honorarios ⁽⁶⁾	22,944,689	15,946,652
Cheques Girados No Cobrados	19,116,129	17,691,717
Convenio libranzas ⁽⁷⁾	13,373,511	5,387,470
Recaudo de obligaciones al cobro	7,548,371	6,998,887
Transferencias interbancarias	2,842,190	3,512,493
Diversas	2,165,878	2,136,141
Prometientes Compradores ⁽⁸⁾	1,750,254	568,540
Contribuciones sobre transacciones ⁽⁹⁾	1,654,502	1,342,529
Cuentas por pagar Operaciones Conjuntas	1,623,080	1,290,337
Propaganda y publicidad	1,590,324	1,826,609
Ingresos anticipados	1,451,841	13,324
Publicaciones y suscripciones	1,274,801	1,324,119
Auxilio Funerario	1,126,890	1,208,158
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	1,040,700	1,429,480
Cuentas por pagar administrativas – Aseguradoras	885,326	31,145
Utilización de banca virtual pendientes	605,177	647,127
Saldos a favor tarjeta de crédito aplicados	174,196	495,163
Arrendamientos	10,960	–
	\$ 382,253,490	\$ 363,101,148

(1) El saldo corresponde principalmente a obligaciones con proveedores derivados de la adquisición de bienes y servicios por parte del Banco. Entre los proveedores más representativos se encuentran: CIFI S.A.S, COLSOF S.A., ETB, ING Ltda, Inter Rapidísimo S.A., Unión Temporal Brink's–TVS y Unión Temporal Cash P&T.

(2) El saldo a septiembre 2025 corresponde principalmente al seguro vida Grupo Deudores por \$10,840,750 y Positiva Compañía de Seguros S.A. por \$10,285,000, asociado a los productos de cartera de crédito.

(3) El incremento corresponde principalmente a la provisión realizada por comisiones en la dispersión de giros de los programas Colombia Mayor y renta ciudadana; de los cuales los más significativos son los corresponsales bancarios Red Empresarial y Reval con un 83% de facturas pendientes de pagar.

(4) El saldo de esta cuenta corresponde a las transferencias interbancarias realizadas después de las 3:00 pm, las cuales son aplicadas el primer día hábil del mes siguiente en la primera compensación con las Cámaras. El incremento en septiembre de 2025 en comparación con diciembre de 2024 se genera por un mayor volumen de operaciones.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos (continuación)

(5) Aumento en los retiros en efectivo realizados con tarjeta débito Visa y Red Visa por \$2,552,793 y en los cajeros Servibanca por \$1,071,916.

(6) Los honorarios corresponden a:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Otros Honorarios ^(a)	\$ 13,214,383	\$ 10,243,478
Recaudos honorarios pre-jurídicos y jurídicos ^(b)	5,893,446	4,658,430
Asesoría desarrollo ^(c)	3,293,403	1,026,506
Cobranzas	543,457	17,829
	<u>\$ 22,944,689</u>	<u>\$ 15,946,652</u>

(a) El saldo corresponde principalmente a los honorarios por pagar a Manejo Técnico de información S.A. \$5,557,805, y Topaz Colombia S.A. \$3,283,239. Asimismo, el incremento corresponde a la necesidad de mayores servicios profesionales para el funcionamiento de plataformas del Banco, digitalización de firmas y switch transaccional.

(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 Banco identifica los saldos que cumplen una antigüedad de más de 10 años para aplicar el concepto de prescripción y reclasificarlos a la cuenta del ingreso.

(c) El saldo corresponde principalmente a los honorarios por pagar a Oracle Colombia Limitada y ICORP S.A por concepto de Asesoría y desarrollo de Software. Asimismo, se genera un incremento debido a la necesidad de dichos procedimientos.

(7) La variación se debe a una modificación en la política de aplicación de pagos del convenio de libranzas. A partir de junio, los recursos recibidos de forma anticipada por parte de las pagadurías ya no se aplicarán para el cierre mensual, como se venía haciendo hasta mayo. En adelante, dichos recursos serán aplicados en la fecha establecida en el anexo operativo acordado con cada entidad.

(8) El incremento corresponde a la consignación del 100% por la venta del Bien Recibido en Dación de Pago (BRDP's) de la Granja Avícola con participación del Banco de 71,6729% por \$273,989 y venta de lote vía al Pollo \$907,725.

(9) El saldo corresponde al Gravamen a los Movimientos Financieros (GMF) de transacciones realizadas en cuentas de ahorros, cuentas corrientes, pagos vía CENIT a proveedores, entre otros.

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 adquisiciones.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

24. Patrimonio (continuación)

Capital Suscrito y Pagado

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 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
Total	100.000000%	44,563,752	10	\$ 445,637,520

Reserva Legal

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva Legal (1)	\$ 2,264,514,203	\$ 2,032,952,673
	\$ 2,264,514,203	\$ 2,032,952,673

(1) La Asamblea General de Accionistas en marzo de 2025 aprobó incrementar la reserva legal por valor de \$231,561,530, equivalentes al 60% de las utilidades del ejercicio 2024.

Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos

Corresponde a la valoración por el método variación patrimonial o por el precio de la acción determinado por el Proveedor de precios para valoración (PIP Colombia S.A. y Precia S.A.).

De las acciones que el Grupo posee en las siguientes entidades:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A – Finagro ^(a)	\$ 52,755,993	\$ 52,755,993
Fondo Nacional del Ahorro ^(b)	52,182,365	33,890,628
Credibanco S.A ^(c)	7,530,128	6,444,380
Enterritorio ^(d)	113,830	64,299
Cobertura con derivados de flujo de efectivo	53,950	–
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(9,583,829)	(6,677,207)
Total	\$ 103,052,437	\$ 86,478,093

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

24. Patrimonio (continuación)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos (continuación)

- (a) Al 30 de septiembre de 2025 se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al 31 de diciembre de 2024 donde el proveedor determinó un precio por acción de \$3.564,61 pesos.
- (b) Al 30 de septiembre de 2025, se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de proveedor de precios al 31 de marzo de 2025 donde el proveedor determinó un precio por acción de \$1.539,73 y al 31 de diciembre de 2024 las acciones del Fondo Nacional del Ahorro estaban registradas por un valor nominal de \$1,000 pesos.
- (c) Al 30 de septiembre de 2025, se encuentra vigente la valoración determinada por el proveedor de precios con corte al mes de agosto en la cual se determinó un precio por acción de \$124.56, mientras que, para el cierre de 31 de diciembre de 2024, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$118,83 pesos, el precio por acción es determinado y suministrado por el proveedor de precios Infovalmer – Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A. – Precia.
- (d) La variación corresponde a la actualización del valor de la inversión Acciones de Enterritorio, con base en el valor intrínseco certificado por dicha entidad al corte de junio de 2025.
- (e) Al cierre del 30 de septiembre de 2025 registra en las cuentas del ORI Patrimonial los resultados de la valoración de los contratos de futuros que se negociaron para cubrir el riesgo por la variación de la tasa de cambio para las partidas primarias seleccionadas bajo la figura de la contabilidad de coberturas, al cierre del trimestre presenta en la cuenta del ORI Patrimonial un saldo de \$53,950, valor que se liquidará y trasladará al estado de resultados integral como ganancia o pérdida una vez la cobertura cumpla con su objetivo. Para el cierre de diciembre de 2024 no se registraron operaciones bajo la figura de la contabilidad de coberturas.

25. Ingresos Netos por Intereses

El detalle de Ingresos Netos por Intereses es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Ingresos por intereses				
Cartera microcrédito	\$ 1,190,446,253	\$ 1,221,139,288	\$ 409,330,774	\$ 400,272,993
Cartera comercial	839,084,011	948,986,247	273,626,864	291,922,823
Cartera consumo	242,341,539	205,756,627	86,105,858	74,007,509
Cartera de vivienda	42,081,992	33,867,273	14,803,243	12,312,290
Otros ingresos por intereses	3,409,739	2,225,228	1,058,493	708,146
Ingresos por intereses cartera de créditos ⁽¹⁾	2,317,363,534	2,411,974,663	784,925,232	779,223,761
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario ⁽²⁾	81,905,712	81,624,740	37,609,654	42,398,031
Otros Intereses, neto ⁽³⁾	3,561,637	5,299,772	2,247,490	2,644,249
Total ingresos por intereses	\$ 2,402,830,883	\$ 2,498,899,175	\$ 824,782,376	\$ 824,266,041

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

	Por los nueve meses acumulados		Trimestres terminados en:	
	al: 30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Gastos por intereses				
Depósitos judiciales ⁽⁴⁾	\$ (220,584,558)	\$ (250,487,847)	\$ (73,802,982)	\$ (80,682,605)
Cuentas de ahorro ⁽⁵⁾	(145,277,964)	(124,561,743)	(46,037,501)	(45,279,506)
Certificados de depósito a término ⁽⁶⁾	(140,240,608)	(234,926,949)	(48,860,747)	(68,512,079)
Cuentas corrientes	(9,963,127)	(9,263,046)	(4,519,489)	(2,989,665)
Total, gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	(516,066,257)	(619,239,585)	(173,220,719)	(197,463,855)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras ⁽⁷⁾	(607,272,148)	(825,209,309)	(200,203,009)	(255,461,986)
Pasivos por arrendamientos	(9,234,009)	(8,604,094)	(3,068,089)	(2,892,187)
Gasto por intereses créditos con bancos y otros	(616,506,157)	(833,813,403)	(203,271,098)	(258,354,173)
Total, gastos por intereses	\$ (1,132,572,414)	\$ (1,453,052,988)	\$ (376,491,817)	\$ (455,818,028)
Ingresos netos por intereses	\$ 1,270,258,469	\$ 1,045,846,187	\$ 448,290,559	\$ 368,448,013

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Recursos Propios		
Comercial	\$ (558,358,762)	\$ (585,629,091)
Consumo	(242,339,443)	(205,756,431)
Microcrédito	(236,253,595)	(205,188,872)
Vivienda	(42,081,992)	(33,867,273)
Otros	(3,409,738)	(2,225,228)
	(1,082,443,530)	(1,032,666,895)
Redescuento		
Microcrédito	(954,192,658)	(1,015,950,416)
Comercial	(280,727,338)	(363,357,352)
Consumo	(8)	—
	(1,234,920,004)	(1,379,307,768)
Total, ingreso por intereses cartera	\$ (2,317,363,534)	\$ (2,411,974,663)

(2) La variación se explica principalmente por el incremento en la colocación de Depósitos de Contracción Monetaria. Entre enero y septiembre de 2025, la Tesorería del Banco realizó negociaciones por un valor promedio de \$5.824 millones en el Banco de la República, obteniendo una tasa de rendimiento efectiva anual promedio de 8,00%. En comparación, durante el mismo período de 2024, se invirtió un valor promedio de \$529 millones, con una tasa de rendimiento efectiva anual promedio de 11,43%.

(3) El aumento en el gasto se relaciona con los reajustes operativos derivados del recálculo en la causación de intereses de cartera de créditos activos y pasivos por redescuentos.

(4) La disminución en el reconocimiento de los intereses por depósitos judiciales se debe a la reducción en la tasa DTF que pasó de un promedio de 10,57% en septiembre de 2024 a 9,04% en septiembre de 2025.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

- (5) El incremento en los intereses de cuentas de ahorro se atribuye principalmente al aumento en el saldo de capital captado en depósitos de ahorro activo.
- (6) La disminución se origina en la reducción del capital captado, base para la liquidación de rendimientos. A septiembre de 2025, esta caída se concentró en los CDT menores a 12 meses, con una reducción de \$72.343.578. Además, en los primeros meses de 2024 se realizó una campaña de captación de CDT con tasas de hasta 11,20% EA, mientras que en 2025 las tasas ofrecidas alcanzaron solo el 8,48% EA.
- (7) La variación se debe principalmente a la disminución en la tasa de liquidación de intereses de los créditos otorgados por Finagro al Banco. En septiembre de 2025, la IBR y DTF promediaron 8,72% y 8,76%, respectivamente, frente a 10,07% y 9,68% en septiembre de 2024.

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 en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Inversiones medidas a costo amortizado ⁽¹⁾	\$ 557,774,975	\$ 608,428,171	\$ 138,273,440	\$ 157,917,504
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto ⁽²⁾	271,095,225	228,921,426	118,906,768	137,216,176
Valoración de derivados ⁽³⁾	62,020,506	—	19,905,201	—
Utilidad en venta de inversiones ⁽⁴⁾	7,611,061	2,697,847	3,841,014	2,053,253
Operaciones de contado ⁽⁵⁾	726,386	—	398,229	—
Valoración de inversiones – instrumentos de patrimonio	513,726	598,915	228,962	206,425
Valoración de operaciones en corto, repo y simultaneas	—	(6,640,903)	(2,886,656)	(7,240,453)
Total ingresos por operaciones financieras	899,741,879	834,005,456	278,666,958	290,152,905
Gastos por valoración				
Valoración de operaciones en corto, repo y simultaneas ⁽⁶⁾	(5,449,265)	—	—	—
Valoración de derivados	—	(11,448,760)	—	3,815,020
Valoración Operaciones de Contado	—	665,603	—	510,188
Total gastos por operaciones financieras	(5,449,265)	(10,783,157)	—	4,325,208
Utilidad de operaciones financieras, neto	\$ 894,292,614	\$ 823,222,299	\$ 278,666,958	\$ 294,478,113

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

26. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto (continuación)

- (1) La disminución en el portafolio a costo amortizado se debe a una menor inversión en títulos CDT, lo cual afectó negativamente los títulos indexados dentro de este portafolio.
- (2) El incremento en la valoración de títulos de deuda se explica por una mayor negociación de títulos TES dentro del portafolio a valor razonable, influenciada por las condiciones del mercado. La tasa promedio de rentabilidad fue de 9,39% EA en septiembre de 2025, frente al 9,43% en septiembre de 2024.
- (3) La variación en derivados corresponde al resultado negativo en la valoración de operaciones con derivados Futuros Forward Novados de venta de dólares a septiembre de 2025, en contraste con el resultado positivo en 2024. Esto se vio impactado por la volatilidad de la TRM: \$3.923,55 en septiembre de 2025 vs. \$3.999,57 en septiembre de 2024.
- (4) El aumento en la utilidad por venta de inversiones se debe a una mayor negociación de títulos TES dentro del portafolio a valor razonable, favorecida por las condiciones del mercado.
- (5) El incremento en operaciones de contado se relaciona con la mayor utilidad obtenida por la negociación de operaciones Next Day de venta de dólares durante 2025, como parte de la estrategia de la Tesorería del Banco.
- (6) El incremento se genera principalmente por una mayor 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 en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Ingresos por comisiones				
Servicios bancarios ⁽¹⁾	\$ 233,856,897	\$ 180,528,717	\$ 91,447,320	\$ 66,859,501
Negocios fiduciarios	40,773,317	39,845,171	14,176,572	13,877,908
Cuotas de manejo de tarjeta débito	28,982,064	29,009,425	9,894,614	9,721,412
Establecimientos afiliados	10,257,814	10,551,890	4,088,121	3,350,295
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	7,850,051	8,051,427	2,562,690	2,608,812
Otras	117,592	73,788	45,679	24,780
Total ingresos por comisiones	321,837,735	268,060,418	122,214,996	96,442,708
Comisiones bancarias ⁽²⁾	(70,130,531)	(38,421,700)	(33,494,131)	(14,503,710)
Servicios bancarios ⁽³⁾	(23,522,275)	(22,986,070)	(7,832,344)	(7,666,926)
Otros	(3,595,227)	(3,738,895)	(1,275,309)	(1,338,243)
Total gastos por comisiones	(97,248,033)	(65,146,665)	(42,601,784)	(23,508,879)
Ingresos netos por comisiones	\$ 224,589,702	\$ 202,913,753	\$ 79,613,212	\$ 72,933,829

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

27. Ingreso Neto Comisiones (continuación)

- (1) El saldo corresponde principalmente por el reconocimiento del servicio bancario prestado por el Banco en convenios comerciales, convenios ACH y programas del Gobierno Nacional.

El incremento en septiembre de 2025 se debe principalmente a la dispersión de giros de los programas de Gobierno por renta ciudadana, devolución del IVA vigencia 2024, Colombia Mayor y Renta joven que con respecto a septiembre de 2024, se pagaron giros de renta ciudadana.

- (2) El saldo corresponde principalmente a las comisiones generadas por los corresponsales bancarios por el servicio de dispersión de los recursos del programa de Renta Ciudadana \$36,461,166, y comisiones del servicio de retiro en cajeros automáticos tarjeta débito por \$11,545,417.
- (3) Corresponde principalmente a los gastos de comisión por los convenios con los corresponsales bancarios.

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 en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Ingresos de operaciones conjuntas ⁽¹⁾	\$ 12,757,374	\$ 11,545,391	\$ 4,718,855	\$ 4,494,702
Otros ingresos consorcios	1,307,384	402,402	102,522	127,960
Otros ingresos no operacionales	70,033	4,120	643	23
Total ingresos	14,134,791	11,951,913	4,822,020	4,622,685
Gastos de actividades en operaciones conjuntas ⁽²⁾	(7,944,664)	(7,655,508)	(2,511,420)	(2,840,973)
Utilidad en acuerdos conjuntos	\$ 6,190,127	\$ 4,296,405	\$ 2,310,600	\$ 1,781,712

- (1) Los ingresos de los consorcios están compuestos principalmente por comisiones derivadas de la operación del consorcio según su objeto, ingresos financieros, y recuperaciones o reintegros de provisiones. La variación corresponde principalmente a ingresos percibidos de los consorcios principalmente de Fondo De Solidaridad Pensional 2022, FAIA 2022, Pensiones Antioquia 2005, Unidad Restitución de Tierras 2024 y Fonpet 2023.

- (2) La variación corresponde a los gastos de funcionamiento de los Consorcios, incluyendo los costos de administración, sueldos e impuestos derivados de la ejecución normal del acuerdo consorcial, principalmente de Fondo de Solidaridad Pensional 2022, Unidad Restitución de Tierras 2024, Fondo Min Igualdad y Equidad y Pensiones Antioquia 2005.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

29. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Dividendos y participaciones ⁽¹⁾	\$ 22,701,878	\$ 3,602,417	\$ –	\$ –
Diversos ⁽²⁾	14,882,677	20,210,197	5,087,050	8,508,797
Comisión programa VIS rural	4,970,200	5,647,264	1,549,893	1,834,175
Reintegro gastos administrativos ⁽³⁾	3,599,738	4,166,622	143,181	193,325
Recuperaciones Riesgo Operativo	2,900,438	2,818,522	617,190	202,418
Venta de chequeras	1,732,848	1,801,107	617,957	595,915
Reposiciones reexpedición tarjeta debito	1,305,274	1,257,942	447,978	412,649
Venta de libretas de ahorro	1,287,378	1,390,007	464,627	453,730
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas	617,431	1,144,068	238,243	459,192
Recuperación deterioro bienes recibidos en dación de pago	269,641	–	–	–
Utilidad en venta de propiedades y equipo	253,990	60,927	25,143	41,734
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago ⁽⁴⁾	184,498	2,432,474	168,503	293,206
Indemnización pólizas cumplimiento contratos	–	140,284	–	–
	\$ 54,705,991	\$ 44,671,831	\$ 9,359,765	\$ 12,995,141

(1) El incremento en dividendos se debe a mayores utilidades generadas por Finagro y Credibanco, en las cuales el Banco posee participación accionaria.

(2) La variación se explica principalmente por ingresos registrados en septiembre de 2024, derivados del incumplimiento del contrato de cobranza judicial suscrito el 7 de julio de 2009, así como por la recuperación de provisiones de intereses de depósitos judiciales a nombre de la Contraloría General de la República correspondientes a 2025. En contraste, durante septiembre de 2025 no se registraron ingresos similares.

(3) La variación corresponde a menor valor de restitución de devengos de vigencias anteriores, debido a la ausencia de compromisos de pago con proveedores de bienes y servicios.

(4) En 2025 se realizó la venta del inmueble Phorizental Casa 25 – Ruitoque Gold. En 2024 se vendieron los BRDPs: Lote C16 & C17, Lote Valladolid, Inmueble Ipiales, Bodega Ipiales y Unidad 19 Apto 403.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

30. Remuneraciones y Gastos del Personal

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Sueldos ⁽¹⁾	\$ 432,185,074	\$ 401,019,003	\$ 144,881,156	\$ 132,444,718
Aportes parafiscales ⁽²⁾	63,982,658	59,400,081	21,574,310	19,702,628
Servicios temporales	32,565,429	43,971,924	9,935,192	15,886,161
Prima de Antigüedad ⁽³⁾	13,491,972	1,662,350	1,656,833	709,407
Otros ⁽⁴⁾	8,287,648	3,290,596	2,735,853	1,050,147
Bienestar	7,547,617	6,225,516	2,362,669	2,151,702
Bonificaciones	4,169,400	4,291,884	1,712,169	997,595
Capacitación al personal	1,321,659	835,598	681,787	696,285
Indemnizaciones	15,344	83,525	11,751	73,872
	<u>\$ 563,566,801</u>	<u>\$ 520,780,477</u>	<u>\$ 185,551,720</u>	<u>\$ 173,712,515</u>

(1) Corresponde al incremento salarial para el año 2025 y al cubrimiento de vacantes por las novedades de personal.

(2) El aumento corresponde principalmente al mayor aporte por pensión de \$3,193,414.

(3) El incremento por \$11,829,622 a septiembre de 2025, corresponde al reconocimiento por provisión para pago de prima de antigüedad de los funcionarios del Banco y para septiembre 2024 no se provisionaba los que cumplían 25 años de antigüedad.

(4) La variación se presenta principalmente incremento de viáticos \$3,515,571, aportes sindicales por \$402,702 y sanciones disciplinarias por \$633,678.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle del Gasto de Administración:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Impuestos ⁽¹⁾	\$ 126,296,677	\$ 116,189,719	\$ 39,639,518	\$ 39,191,376
Arrendamientos ⁽²⁾	67,804,694	58,078,502	22,317,240	22,680,837
Seguros ⁽³⁾	61,311,351	55,657,433	20,681,952	19,009,198
Otros	55,047,169	43,715,897	19,624,948	15,888,515
Procesamiento Electronico de Datos	46,430,210	42,750,594	16,946,068	14,312,092
Transporte ⁽⁴⁾	41,725,745	38,084,292	14,981,047	13,098,150
Servicios de aseo y vigilancia	25,441,115	23,092,525	8,686,753	7,652,053
Honorarios	22,881,599	21,018,061	7,219,851	7,421,974
Servicios públicos	21,380,259	22,885,607	6,977,932	7,115,207
Contribuciones y afiliaciones ⁽⁵⁾	19,260,524	14,618,210	6,959,593	3,656,757
Mantenimiento y reparaciones	13,675,899	11,979,032	5,227,413	4,518,984
Suscripciones	13,109,009	12,445,899	4,131,929	4,070,689
Publicidad y propaganda	12,341,436	13,933,969	6,274,738	4,469,336
Útiles y papelería	11,448,869	10,410,099	2,841,408	2,307,137
Adecuaciones e instalaciones oficinas	6,322,997	6,682,200	2,527,848	2,211,858
Negociación de cartera	5,147,531	3,440,284	2,293,449	1,096,374
Servicios de correo y aero- mensajería	3,774,023	5,184,277	1,249,684	1,137,012
Gastos de viaje	1,037,538	7,032,499	427,582	2,239,898
Gastos de bienes recibidos en pago	411,269	375,698	99,385	100,591
Servicio de Call Center	270,888	219,181	121,680	45,593
Total, gastos de administración	\$ 555,118,802	\$ 507,793,978	\$ 189,230,018	\$ 172,223,631

(1) La variación del saldo corresponde principalmente al Impuesto al Valor Agregado – IVA por \$10,053,594, por incremento en la base gravable, disminución en el Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF de impuesto sobre pago de utilidades por \$363,876, así mismo, en la provisión del Impuesto de Industria y Comercio por \$610,311 e incremento en el Impuesto de Sobretasa de Alumbrado Público por aumento en las tarifas según los acuerdos municipales por \$1,279,798.

(2) Incremento principalmente por mejora en el servicio de Seguridad perimetral en las oficinas por valor de \$7,208,821, incremento en el arrendamiento de licencias de software \$994,337 y gastos por el servicio de arrendamiento e implementación de una solución de switch transaccional (Software y hardware), para el procesamiento y enrutamiento de transacciones electrónicas del Banco por \$587,600.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Gastos de Administración (continuación)

- (3) La variación corresponde principalmente al incremento en el seguro de los depósitos – Fogafin por \$3,332,160. esto se debe al aumento en las captaciones del 12,71%, especialmente los Certificados a de Deposito de ahorros, así mismo, se presenta un incremento en la Póliza de vida colectiva y manejo global por \$1,799,364.
- (4) Se presentó un incremento aumento en los gastos incurridos por el Banco por concepto de transporte de los numerarios por \$3,534,524.
- (5) La variación corresponde al incremento en la tarifa de liquidación de las contribuciones a las entidades vigiladas por la Contraloría General de la República y la Superintendencia Financiera de Colombia.

32. Depreciaciones y Amortizaciones

El detalle de Depreciaciones y Amortizaciones es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Derechos de uso	\$ 31,327,478	\$ 29,462,187	\$ 10,616,543	\$ 10,130,366
Intangibles	42,017,917	24,697,297	14,751,108	8,156,630
Propiedades y equipo	19,500,516	13,008,650	6,661,673	4,530,284
Propiedades de inversión	44,525	54,401	8,490	18,266
	\$ 92,890,436	\$ 67,222,535	\$ 32,037,814	\$ 22,835,546

33. 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 en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Diferencia en cambio por Reexpresión				
Activos Posición Propia, neto	\$ (24,123,784)	\$ 27,914,583	\$ 2,092,880	\$ 20,976,826
Pasivos Posición Propia, neto	144,910	1,348,233	177,910	600,209
Total, Diferencia en cambio por reexpresión	(23,978,874)	29,262,816	2,270,608	21,577,035
Diferencia en Cambio por Realización				
Activos posición Propia, neto	(25,297,729)	930,155	(17,794,429)	(19,500,020)
Diferencia en cambio por Liquidación				
Otros Pasivos, neto	(248,110)	(21,735)	(25,050)	(22,326)
Total, Diferencia en Cambio, neto	\$ (49,524,713)	\$ 30,171,236	\$ (15,548,689)	\$ 2,054,689

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

33. Diferencia en Cambio, Neto (continuación)

La variación se presenta principalmente por la volatilidad de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) con el cual se re expresan los activos y pasivos de posición propia para el cierre de estados financieros mensuales del Banco.

Se presentó una disminución de 485.60 puntos en la variación de la TRM de cierre de balances del 01 de enero al 30 septiembre de 2025 que generó una disminución en la reexpresión monetaria de la posición propia del Banco, mientras que la TRM de cierre de los balances del 01 de enero Al 30 de septiembre de 2024 presentó un incremento de 356.25 puntos en la variación que generó un incremento en la reexpresión monetaria de la posición propia del Banco.

34. Otros Gastos

El siguiente es el detalle de Otros Gastos:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Pérdida por siniestros – riesgo operativo ⁽¹⁾	\$ 3,985,489	\$ 2,565,536	\$ 1,656,580	\$ 1,384,448
Diversos ⁽²⁾	3,561,501	2,213,571	1,399,488	996,332
Multas, sanciones y litigios ⁽³⁾	5,810,626	2,572,366	1,173,674	650,288
	<u>\$ 13,357,616</u>	<u>\$ 7,351,473</u>	<u>\$ 4,229,742</u>	<u>\$ 3,031,068</u>

(1) El saldo para el tercer trimestre del 2025 corresponde principalmente a 19 anulaciones de obligaciones de cartera por suplantación por \$1,139,050, 8 hurtos de dinero a oficinas por \$808,000, pérdidas de cheques pagados por canje \$473,723 y reintegros de ilícitos de cuentas de ahorro por \$665,907. Para el tercer trimestre del 2024 corresponde principalmente a 15 hurtos en efectivo en las oficinas por \$872,781, 19 anulaciones de obligaciones de cartera de crédito por suplantación por \$684,441 y 99 reintegros de ilícitos de cuentas de ahorro por \$523,206.

(2) La variación corresponde al incremento de los gastos por cartera castigada tales como honorarios y otros conceptos que los clientes no asumen. Para septiembre del 2025 se registraron 10,205 operaciones y para el cierre de septiembre 2024 se registraron 8,266 operaciones.

(3) El saldo a septiembre de 2025 corresponde principalmente a litigios en proceso administrativo judicial por \$2,170,629, litigios de proceso civiles por \$ 1,688,670 y demandas laborales por \$1,540,902 entre los más significativos se encuentran las siguientes provisiones por litigios con alta probabilidad de pérdida; Municipio de Cáchira \$2,171.000, Municipio de Mologavita por \$1,174,000 Jose Urbano Carrillo \$140.428.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Determinación de Valores Razonables

En la siguiente tabla se muestra el valor razonable – Nivel 1 de las inversiones medidas a costo amortizado:

	Al 30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Estimación del valor razonable	Valor en libros	Estimación del valor razonable
Portafolio de inversiones a costo amortizado	\$ 8,266,656,638	\$ 7,518,538,765	\$ 9,724,426,301	\$ 8,888,601,311
Total	\$ 8,266,656,638	\$ 7,518,538,765	\$ 9,724,426,301	\$ 8,888,601,311

Jerarquía de las Inversiones a Valor Razonable

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

Al 30 de septiembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	\$ 2,965,035,910	\$ -	\$ -	\$ 2,965,035,910
TES UVR	762,964,827	-	-	762,964,827
TES tasas fija	653,408,212	-	-	653,408,212
Títulos TDS Ley 562 de 2020	-	389,146,598	-	389,146,598
Certificado de depósito a término fijo	-	118,371,495	-	118,371,495
Time Deposits (a)	-	136,829,889	-	136,829,889
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	-	5,941,016	-	5,941,016
Otros Instrumentos de patrimonio FIC	1,421,934	-	-	1,421,934
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	4,382,830,883	650,288,998	-	5,033,119,881
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	-	-	189,929,722	189,929,722
Credibanco S.A.	-	-	23,602,233	23,602,233
Adecaña	-	-	75,585	75,585
Fondo Nacional del Ahorro	-	-	52,182,365	52,182,365
Enterritorio S.A	-	-	121,485	121,485
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	-	-	265,911,390	265,911,390
Swaps	-	1,655,586	-	1,655,586
Forwards de negociación	-	432,274	-	432,274
Opciones	-	18,527	-	18,527
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	-	2,106,387	-	2,106,387
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	4,382,830,883	652,395,385	265,911,390	5,301,137,658
Swaps	-	(2,721,445)	-	(2,721,445)
Forwards de negociación	-	(18,224)	-	(18,224)
Opciones	-	(9,310)	-	(9,310)
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	-	(2,748,979)	-	(2,748,979)
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ -	\$ (2,748,979)	\$ -	\$ (2,748,979)

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Jerarquía de las Inversiones a Valor Razonable (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	\$ 1,805,412,919	\$ —	\$ —	\$ 1,805,412,919
TES UVR	1,101,470,448	—	—	1,101,470,448
TES tasas fija	826,060,529	—	—	826,060,529
Títulos TDS Ley 562 de 2020	—	402,120,700	—	402,120,700
Certificado de depósito a término fijo	—	211,252,057	—	211,252,057
Time Deposits	—	118,182,695	—	118,182,695
Otros bonos sector financiero	—	5,031,040	—	5,031,040
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	—	2,218,828	—	2,218,828
Otros instrumentos de patrimonio FIC	1,081,683	—	—	1,081,683
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	3,734,025,579	738,805,320	—	4,472,830,899
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	—	—	189,929,722	189,929,722
Credibanco S.A.	—	—	22,516,485	22,516,485
Adecaña	—	—	75,585	75,585
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	—	—	246,481,043	246,481,043
Swaps	—	1,465,842	—	1,465,842
Forwards de negociación	—	33,094	—	33,094
Opciones	—	—	—	—
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	—	1,498,936	—	1,498,936
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	3,734,025,579	740,304,256	246,481,043	4,720,810,878
Swaps	—	(2,843,935)	—	(2,843,935)
Forwards de negociación	—	(850,476)	—	(850,476)
Operaciones de contado	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	—	(3,694,411)	—	(3,694,411)
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ —	\$ (3,694,411)	\$ —	\$ (3,694,411)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado

La cartera está conformada en un 53% 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. El detalle de la cartera es el siguiente:

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

35. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Estimación del valor razonable (Nivel 2)	Valor en libros	Estimación del valor razonable (Nivel 2)
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	\$ 22,510,061,697	\$ 22,510,061,697	\$ 21,159,517,152	\$ 21,159,517,152
Total	\$ 22,510,061,697	\$ 22,510,061,697	\$ 21,159,517,152	\$ 21,159,517,152

Depósitos de Clientes

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

El detalle de los CDTs registrados en el Grupo es el siguiente, el valor en libros solo incorpora el capital:

	30 de septiembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
	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	113,577	\$ 2,532,719,439	\$ 2,532,719,439	97,318	\$ 2,548,151,082	\$ 2,548,151,082
Mayores a 365 días	247	5,636,281	5,551,684	284	29,183,212	26,583,156
Total	113,824	\$ 2,538,355,720	\$ 2,538,271,123	97,602	\$ 2,577,334,294	\$ 2,574,734,238

36. Partes Relacionadas

De acuerdo con la NIC 24, una Parte Relacionada es 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.
- Subsidiaria: Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario– Fiduagraria S.A.
- Miembros de Junta Directiva
- Personal Clave de la Gerencia o Alta Gerencia: Según el Código de Buen Gobierno lo integran el presidente, los vicepresidentes la secretaria general y funcionarios con representación legal y los familiares del personal clave de la gerencia dentro del segundo grado de consanguinidad, segundo de afinidad y único civil.
- Especial consideración ostenta Finagro, donde el Banco mantiene una participación accionaria como inversión equivalente al 12,9% y participa en la Junta Directiva con un miembro principal de un total de cinco, es decir, con el 20% en la toma de decisiones.
- Entidades que forman parte del conglomerado Financiero de Grupo Bicentenario y realizan transacciones con el Banco, tales como Bancóldex, Findeter, Fondo Nacional de Garantías, Positiva Compañía de Seguros, Fondo Nacional del Ahorro, Enterritorio y La Previsora Compañía de Seguros.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

Controladora Principal

El Banco Agrario es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S. con una participación del 99.99997530% de sus acciones ordinarias. El 0.00002470% restante pertenecen a la Bolsa Mercantil de Colombia S.A. BMC y Corporación Abastos de Bogotá S.A. Corabastos. La matriz dominante del Banco Agrario es constituida en Colombia.

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

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas de ahorro	\$ 48,888,476	\$ 682,051,445
Cuentas corrientes	1,245	26
Dividendos	—	—
Cuentas por pagar	—	6,569
Pasivo	\$ 48,889,721	\$ 682,058,040
	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Comisiones	\$ 713	\$ 264
Ingresos	\$ 713	\$ 264
Intereses cuentas corrientes/ahorros	\$ 27,757,139	\$ 27,863,662
Gastos	\$ 27,757,139	\$ 27,863,662

Entidades Vinculadas con el conglomerado Financiero del Grupo Bicentenario

A continuación, se presentan los saldos de las operaciones realizadas entre el Grupo y las entidades en las que el Grupo Bicentenario ejerce influencia, al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

Entidades Vinculadas con el conglomerado Financiero del Grupo Bicentenario (continuación)

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones a valor razonable Cambios en ORI	\$ 52,182,365	\$ 33,890,628
Inversiones a valor razonable cambios en resultados	—	—
Cuentas por cobrar comisiones servicios bancarios	6,558	320,065
Activo	\$ 52,188,923	\$ 34,210,693
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	\$ 41,694,637	\$ 43,975,752
Seguros	14,752,567	—
Cuentas de ahorro	8,906,559	25,829,837
Cuentas corrientes	1,759,764	12,083,933
Certificados de depósito a término ⁽¹⁾	—	260,000,000
Proveedores	117,810	—
Pasivo	\$ 67,231,337	\$ 341,889,522
	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Comisiones	\$ 19,351,744	\$ 13,586,854
Ingresos	\$ 19,351,744	\$ 13,586,854
Intereses crédito de Bancos	\$ 3,038,410	\$ 4,605,656
Intereses sobre depósitos y exigibilidades	581,028	21,650,613
Seguros	1,276,477	2,048,863
Gastos	\$ 4,895,915	\$ 28,305,132

(1) La disminución se genera por el vencimiento de Certificados de Depósito a Término el 9 y 10 de enero de 2025 con el Fondo Nacional de Garantías – FNG por \$150,000,000, Fondo Nacional de Ahorro por \$100,000.000 y el 8 de enero de 2025 con Fiduprevisora S.A. por \$10,000,000.

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

Entre el Grupo, los accionistas, miembros de Junta Directiva y personal clave de la Gerencia, durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no se realizaron operaciones por los siguientes conceptos:

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

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2025 y 2024, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

Al 30 de septiembre de 2025

Detalle	Junta Directiva y Familiares	Personal Clave y Familiares
Crédito vivienda	\$ -	\$ 3,361,362
Provisión créditos de vivienda	-	(33,614)
Intereses crédito vivienda	-	2,079
Provisión intereses de vivienda	-	(21)
Crédito de consumo	165,085	1,970,897
Provisión crédito de consumo	(2,901)	(37,109)
Intereses crédito de consumo	176	2,579
Provisión Intereses crédito de consumo	(3)	(54)
Otros cargos	-	457
Activo	\$ 162,357	\$ 5,266,576
Cuentas corrientes	\$ -	\$ 661
Cuentas de ahorro	2,714	548,964
Certificados de depósito a término	-	425,481
Honorarios	148,646	-
Servicios Públicos	-	69
Provisión gastos de viaje	-	8,086
Pasivo	\$ 151,360	\$ 983,261
Intereses de crédito	\$ -	\$ 66,008
Comisiones	-	570
Otros ingresos	-	163
Ingresos	\$ -	\$ 66,741
Beneficios	\$ -	\$ 9,898,411
Premios	-	30
Honorarios	1,583,593	-
Intereses sobre depósitos	5	2,483
Gastos	\$ 1,583,598	\$ 9,900,924

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2024

Detalle	Junta Directiva y Familiares	Personal Clave y Familiares
Activo:		
Crédito de consumo	\$ 195,330	\$ 1,909,066
Intereses crédito de consumo	191	3,270
Provisión crédito de consumo	(3,842)	(36,929)
Provisión Intereses crédito de consumo	(3)	(48)
Crédito vivienda empleados	–	3,236,191
Provisión créditos de vivienda	–	(32,362)
Intereses crédito vivienda	–	1,553
Provisión intereses de vivienda	–	(16)
Otros conceptos	–	7
Total, Activo	\$ 191,676	\$ 5,080,732
Pasivo:		
Cuentas de ahorro	\$ 4,098	\$ 328,367
Certificados de depósito a término	–	186,667
Cuentas corrientes	–	2
Total, Pasivo	\$ 4,098	\$ 515,036
Ingreso:		
Comisiones	\$ 45	\$ 1,846
Intereses de crédito	–	64,025
Reexpedición TD	–	54
Total, Ingreso	\$ 45	\$ 65,925
Gastos:		
Honorarios	\$ 2,226,089	\$ –
Beneficios	–	15,108,452
Intereses sobre depósitos	–	2,219
Otros gastos	–	120
Total, Gasto	\$ 2,226,091	\$ 15,110,791

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro

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

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

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

El número de acciones del Banco en Finagro al 30 de septiembre de 2025 es de 53,282,087 y al 31 de diciembre de 2024 era de 53,282,087.

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Activo:		
Inversiones disponibles para la venta	\$ 189,929,722	\$ 189,929,722
Dividendos por cobrar	–	–
Comisiones	–	–
	<u>\$ 189,929,722</u>	<u>\$ 189,929,722</u>
Pasivo:		
Créditos de Bancos e Intereses	\$ 11,718,200,657	\$ 11,137,937,220
Cuentas de ahorro y corrientes	8,564,366	2,040,439.00
Certificados de Depósito a Término	–	10,000,000
	<u>\$ 11,726,765,023</u>	<u>\$ 11,149,977,659</u>
Patrimonio:		
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	\$ 52,755,993	\$ 52,755,993
	<u>\$ 52,755,993</u>	<u>\$ 52,755,993</u>
	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Ingresos:		
Operacionales– Dividendos	\$ –	\$ 3,426,400
Comisiones	381	–
	<u>\$ 381</u>	<u>\$ 3,426,400</u>
Gastos:		
Intereses–Créditos de Redescuento	\$ 557,851,906	\$ 749,352,535
Intereses sobre depósitos	455,755	372,922
	<u>\$ 558,307,661</u>	<u>\$ 749,725,457</u>

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

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

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

37. Hechos Posteriores

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2025 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 Intermedios condensados del Banco Agrario de Colombia S.A.y Subsidiaria para el período terminado a 30 de septiembre de 2025, fueron presentados por el Representante Legal del Banco ante la Junta Directiva en la sesión del día 30 de octubre del 2025, cuyos miembros no manifestaron ninguna observación y los autorizaron tal y como consta en la respectiva acta No. 759 de esa misma fecha.

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Certificación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2025 y de los estados de resultados y resultados integrales consolidados, estado de cambios en el patrimonio consolidados y estado de flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Eduardo Prada Serrano
Representante Legal

Dennis Fabian Bejarano Rodriguez
Contador
Tarjeta Profesional No 143138 –T