

ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS

Banco Agrario de Colombia S.A.

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros Separados Intermedios Condensados	
Estado de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados	3
Estado de Resultados Separados Intermedios Condensados	4
Estado de Otros Resultados Integrales Separados Intermedios Condensados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Separados Intermedios Condensados	6
Estado de Flujos de Efectivo Separados Intermedios Condensados.....	7
Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.....	8
Certificación de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados	71



**Shape the future
with confidence**

Informe de Revisión de Información Financiera Separada Intermedia Condensada

Señores
Banco Agrario de Colombia S.A.

Introducción

He revisado los estados financieros separados intermedios condensados adjuntos del Banco Agrario de Colombia S.A. (el Banco), que comprenden el estado de situación financiera separados intermedios condensados al 30 de septiembre de 2025 y los correspondientes estado de resultados, de otros resultados integrales separados intermedios condensados por los periodos de nueve y tres meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo separados 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 Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera separada 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 Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera separada intermedia condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera separada intermedia condensada del Banco al 30 de septiembre de 2025, los resultados de sus operaciones por los períodos 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



**Shape the future
with confidence**

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

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

Bogotá, D.C., Colombia
14 de noviembre de 2025

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estado de Situación Financiera Separados 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 (Nota 3)	\$ 3,408,836,371	\$ 1,756,057,593
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Nota 4)	5,001,342,410	4,450,636,931
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (Nota 5)	8,266,656,638	9,724,426,301
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (Nota 6)	265,789,905	246,412,420
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 7)	2,106,387	1,498,935
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto (Nota 8)	22,368,252,130	21,073,450,646
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 9)	584,272,579	494,847,741
Impuesto a las ganancias corriente, neto (Nota 10)	—	73,793,095
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto (Nota 11)	12,843,191	6,809,146
Propiedades de inversión, neto (Nota 12)	5,134,118	7,434,759
Propiedades y equipo, neto (Nota 13)	300,678,067	306,304,679
Activos intangibles, neto (Nota 14)	75,276,587	74,788,336
Activo por derecho de uso, neto (Nota 15)	132,659,259	142,589,858
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto (Nota 10)	61,402,482	52,646,259
Inversiones en subsidiaria aplicando el método de la participación patrimonial (Nota 16)	77,355,400	70,058,149
Otros activos no financieros, neto (Nota 17)	15,041,698	2,690,325
Total Activos	\$ 40,577,647,222	\$ 38,484,445,173
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades (Nota 18)	\$ 24,423,693,630	\$ 22,098,907,425
Obligaciones financieras con bancos (Nota 19)	12,127,645,172	12,837,933,359
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 20)	2,748,979	3,694,411
Impuesto a las ganancias corriente, neto (Nota 10)	79,951,095	—
Beneficios a empleados por pagar (Nota 21)	78,243,001	32,237,829
Obligaciones por arrendamientos (Nota 15)	127,546,495	135,615,853
Provisiones (Nota 22)	7,859,452	5,517,309
Otros pasivos (Nota 23)	384,091,746	364,025,025
Total pasivos	37,231,779,570	35,477,931,211
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (Nota 24)	445,637,520	445,637,520
Prima en colocación de acciones	155,427	155,427
Reservas (Nota 24)	2,264,514,203	2,032,952,673
Utilidad del periodo	477,089,402	385,935,885
Resultados acumulados	425,047	425,047
Resultado por proceso de convergencia NIIF	43,708,420	43,708,420
Otros resultados integrales (Nota 24)	114,337,633	97,698,990
Total, Patrimonio	3,345,867,652	3,006,513,962
Total, Pasivos y Patrimonio	\$ 40,577,647,222	\$ 38,484,445,173

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

Estado de Resultados Separados 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)	\$ 2,237,789,404	\$ 2,326,793,491	\$ 761,564,221	\$ 754,724,206
Operaciones del mercado monetario (Nota 25)	81,479,505	81,145,631	37,465,079	42,218,523
Otros intereses, neto (Nota 25)	3,561,735	5,299,818	2,247,519	2,644,261
Total, Ingresos por Intereses	2,322,830,644	2,413,238,940	801,276,819	799,586,990
Gasto por Intereses				
Depósitos y exigibilidades (Nota 25)	(516,066,806)	(619,240,533)	(173,220,904)	(197,464,038)
Créditos con bancos y otros (Nota 25)	(616,512,016)	(833,824,736)	(203,273,618)	(258,359,453)
Total, Gastos por Intereses	(1,132,578,822)	(1,453,065,269)	(376,494,522)	(455,823,491)
Ingresos Netos por Intereses				
Utilidad de operaciones financieras, neto (Nota 26)	891,468,494	820,733,754	277,597,069	293,665,040
Margen Financiero Bruto	2,081,720,316	1,780,907,425	702,379,366	637,428,539
Ingresos Netos por comisiones (Nota 27)	281,325,139	228,461,140	108,125,337	82,647,739
Gasto por comisiones (Nota 27)	(97,072,170)	(64,994,127)	(42,568,502)	(23,441,977)
Ingresos Netos por Comisiones	184,252,969	163,467,013	65,556,835	59,205,762
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito, neto	(323,636,159)	(454,669,666)	(116,410,963)	(140,024,335)
Recuperación	13,273,027	7,770,236	5,772,930	2,064,087
Margen Financiero Neto	1,955,610,153	1,497,475,008	657,298,168	558,674,053
Utilidad en aplicación de método de la participación (Nota 28)	7,183,420	6,357,700	2,248,172	3,003,250
Otros ingresos (Nota 29)	53,574,555	47,111,478	10,701,015	15,038,436
Diferencia de cambio, neta (Nota 30)	—	30,171,236	—	2,054,689
Total, Otros Ingresos, Neto	60,757,975	83,640,414	12,949,187	20,096,375
Remuneraciones y gastos del personal (Nota 31)	(540,411,687)	(498,159,392)	(177,935,307)	(166,670,862)
Gastos de administración (Nota 32)	(542,787,061)	(495,947,511)	(184,884,285)	(168,291,826)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 33)	(91,719,558)	(66,288,392)	(31,577,945)	(22,529,576)
Diferencia en cambio, neta (Nota 30)	(49,524,713)	—	(15,548,689)	—
Otros gastos (Nota 34)	(13,383,513)	(7,342,956)	(4,229,742)	(3,033,599)
Total, Otros Gastos	(1,237,826,532)	(1,067,738,251)	(414,175,968)	(360,525,863)
Resultado antes de Impuesto a la Renta	778,541,596	513,377,171	256,071,387	218,244,565
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto (Nota 10)	(301,452,194)	(200,770,325)	(101,996,740)	(86,612,954)
Utilidad del Período	477,089,402	312,606,846	154,074,647	131,631,611
Utilidad neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	\$ 10,706	\$ 7,015	\$ 3,457	\$ 2,954

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

Estado de Otros Resultados Integrales Separados Intermedios Condensados

	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	
	(En miles de pesos colombianos)				
Utilidad del período	\$ 477,089,402	\$ 312,606,846	\$ 154,074,647	\$ 131,631,611	
Cobertura con Derivados de Flujo					
Efectivo (Nota 24)	<u>53,950</u>	—	<u>53,950</u>	—	
Otros resultados integrales que pueden reclasificarse a resultados en períodos posteriores, netos de impuestos	<u>\$ 53,950</u>	\$ —	\$ <u>53,950</u>	\$ —	
Utilidad no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos) (Nota 24)	\$ 16,470,862	\$ 31,593,956	\$ 1,665,383	\$ 28,774,821	
Utilidad no realizada por aplicación del método de participación patrimonial en la inversión en subsidiarias (Nota 24)	<u>113,831</u>	—	<u>113,831</u>	—	
Otros resultados integrales que no podrán reclasificarse a resultados en períodos posteriores, netos de impuestos	<u>16,584,693</u>	31,593,956	<u>1,779,214</u>	28,774,821	
Total de resultados integrales, netos de impuestos	<u>\$ 493,728,045</u>	\$ 344,200,802	<u>\$ 155,907,811</u>	\$ 160,406,432	

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

Estado de Cambios en el Patrimonio Separados Intermedios Condensados

Periodos de nueve meses acumulados al 30 de septiembre de 2025 y 2024	Capital Suscrito y Pagado	Prima en C colocación de Acciones				Resultados Acumulados	Resultados Procesos de Convergencia a NCIF	Otros Resultados Integrales	Patrimonio de los Accionistas
			Reservas	Utilidad del Periodo					
(En miles de pesos colombianos, excepto el dividendo por acción)									
Saldo al 1 de enero de 2024	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 1,664,937,572	\$ 613,358,501	\$ 425,047	\$ 43,708,420	\$ 61,604,501	\$ 2,829,826,988	
Aplicación del resultado del periodo 2023	–	–	–	(613,358,501)	613,358,501	–	–	–	–
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$5,505,45 por acción	–	–	–	–	–	(245,343,400)	–	–	(245,343,400)
Reservas realizadas de utilidades del periodo 2023	–	–	368,015,101	–	–	(368,015,101)	–	–	–
Utilidad del Período	–	–	–	312,606,846	–	–	–	–	312,606,846
Otro Resultado Integral del Período	–	–	–	–	–	–	–	31,593,956	31,593,956
Saldo al 30 de septiembre 2024	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 2,032,952,673	\$ 312,606,846	\$ 425,047	\$ 43,708,420	\$ 93,198,457	\$ 2,928,684,390	
Saldo al 1 de enero de 2025	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 2,032,952,673	\$ 385,935,885	\$ 425,047	\$ 43,708,420	\$ 97,698,990	\$ 3,006,513,962	
Aplicación del resultado del periodo 2024	–	–	–	(385,935,885)	385,935,885	–	–	–	–
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$3,464.12 por acción	–	–	–	–	–	(154,374,355)	–	–	(154,374,355)
Reservas realizadas de utilidades del periodo 2024 (Nota 24)	–	–	231,561,530	–	–	(231,561,530)	–	–	–
Utilidad del Período	–	–	–	477,089,402	–	–	–	–	477,089,402
Otro Resultado Integral del Período (Nota 24)	–	–	–	–	–	–	–	16,638,643	16,638,643
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 445,637,520	\$ 155,427	\$ 2,264,514,203	\$ 477,089,402	\$ 425,047	\$ 43,708,420	\$ 114,337,633	\$ 3,345,867,652	

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

Estado de Flujos de Efectivo Separados Intermedios Condensados

	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	\$ 477,089,402	\$ 312,606,846	
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 (<i>Nota 8</i>)	323,636,159	454,669,665	
Recuperación deterioro otros activos	(13,273,027)	(7,770,235)	
Impuesto corriente (<i>Nota 10</i>)	313,115,040	196,228,899	
Valoración de derivados, neto (<i>Nota 26</i>)	(61,966,556)	11,448,759	
Depreciación activos por derechos de uso (<i>Nota 15</i>)	31,587,421	29,705,630	
Depreciación propiedades y equipo (<i>Nota 13</i>)	19,390,491	12,896,093	
Movimiento de provisiones	2,342,143	939,592	
Amortización de activos intangibles (<i>Nota 14</i>)	40,670,527	23,605,649	
Intereses obligaciones por arrendamiento (<i>Nota 15</i>)	9,246,964	8,722,612	
Pérdida en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (<i>Nota 15</i>)	5,652,721	1,670,438	
Pérdida en baja de propiedades y equipo (<i>Nota 13</i>)	97,877	53,294	
Deterioro (recuperación) de propiedades de inversión (<i>Nota 12</i>)	84,828	–	
Deterioro (recuperación deterioro) de activos no corrientes mantenidos para la venta (<i>Nota 11</i>)	(1,284,555)	(5,047,891)	
Depreciación de propiedades de inversión (<i>Nota 12</i>)	71,119	81,020	
Impuesto diferido, neto (<i>Nota 10</i>)	(11,662,846)	4,541,426	
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (<i>Nota 26</i>)	(276,395,892)	(229,805,127)	
Utilidad en la aplicación del método de participación patrimonial sobre subsidiarias (<i>Nota 16</i>)	(7,183,420)	(6,357,700)	
Valoración (pérdida) de activos no corrientes mantenidos para la venta (<i>Nota 11</i>)	(118,524)	2,113,128	
Diferencia en cambio (<i>Nota 30</i>)	49,524,713	(30,171,236)	
Deterioro propiedades y equipo (<i>Nota 13</i>)	(97,876)	(29,876)	
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	423,437,307	467,494,140	
Utilidad Neta de Ajustes	900,526,709	780,100,986	
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Incremento en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto.	(288,501,787)	(1,340,235,687)	
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	60,467,624	(10,815,409)	
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	(3,799,965,869)	(3,448,252,542)	
Intereses recibidos cartera de créditos	2,184,869,668	2,327,080,395	
Incremento en otras cuentas por cobrar, neto	(89,424,838)	(61,691,713)	
(Incremento) disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	(4,593,481)	3,883,333	
Incremento de los otros activos no financieros	(12,351,373)	(11,230,352)	
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	2,324,931,114	3,516,691,681	
Incremento de las obligaciones financieras con bancos	1,127,505,091	861,977,052	
Intereses pagados obligaciones financieras	(549,522,768)	(809,778,584)	
Operaciones de mercado monetario	(1,288,270,510)	552,439,985	
Impuesto a las ganancias pagado	(159,370,851)	(244,626,505)	
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	46,005,172	32,070,905	
Incremento (disminución) de los otros pasivos	19,818,611	(112,049,786)	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	472,122,512	2,035,563,759	
Actividades de inversión			
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	1,457,769,663	783,224,687	
Adquisición de propiedades y equipo (<i>Nota 13</i>)	(16,231,500)	(43,454,145)	
Propiedades de inversión (<i>Nota 12</i>)	(1,076,746)	–	
Pre pago de activos por derechos de uso (<i>Nota 15</i>)	(1,106,909)	(6,825,847)	
Adquisición de activos intangibles (<i>Nota 14</i>)	(41,158,778)	(13,736,496)	
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	1,398,195,730	719,208,199	
Actividades de financiación			
Efectivo usado para el pago de dividendos	(154,374,355)	(245,343,400)	
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	(37,867,380)	(35,407,097)	
Efectivo usado en actividades de financiación	(192,241,735)	(280,750,497)	
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo	(25,297,729)	930,155	
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1,652,778,778	2,474,951,616	
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1,756,057,593	1,756,644,868	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 3,408,836,371	\$ 4,231,596,484	

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

Notas a los Estados Financieros Separados 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 septiembre 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.

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

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: dos 2 empleados públicos y 7,830 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 7,832. Adicionalmente, cuenta con 420 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 542 empleados temporales.

El Banco 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 1,092 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 Banco 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), 1,479 de la red verde de Servibanca y 403 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos.

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

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados del Banco Agrario de Colombia S.A., por el período de 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Separados (continuación)

El Banco aplica a los presentes Estados Financieros Separados Intermedios Condensados las siguientes excepciones contempladas en el Título 4 Regímenes especiales del capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

1. La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro y, la clasificación y la valoración de las inversiones. Para estos casos el Banco continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).
2. La excepción establecida en la Circular Externa 036 de la Superintendencia Financiera de Colombia del 12 de diciembre de 2014, para vigilados y controlados, referente a provisionar los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

2.1. Políticas Contables Significativas

Durante el tercer trimestre, el Banco Agrario realizó cambios a las políticas contables aplicadas en los Estados Financieros Separados 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.

2.2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

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

2.3. Continuidad del Negocio en Marcha

La administración del Banco ha evaluado su capacidad para continuar operando como negocio en marcha y concluye que cuenta con los recursos necesarios para hacerlo en el futuro previsible. En dicha evaluación se han considerado múltiples factores, incluyendo el impacto de los asuntos relacionados con el cambio climático, variables macroeconómicas actuales y proyectadas, el cumplimiento de los indicadores de liquidez y solvencia, los cuales se mantienen por encima de los mínimos regulatorios y los límites establecidos en las políticas internas.

Adicionalmente, el Banco continuará monitoreando de forma periódica los indicadores financieros clave, tales como rentabilidad y margen de solvencia, así como la evolución de las políticas gubernamentales que incidan en su rol como instrumento de política pública del Gobierno Nacional.

Con base en lo anterior, la administración ratifica que no existen incertidumbres significativas que puedan poner en duda la capacidad del Banco 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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

2.4. Moneda Funcional y de Presentación

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

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos por:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Operaciones simultáneas (1)	\$ 1,576,480,010	\$ —
Caja	1,266,929,747	1,133,851,906
Banco de la República (2)	305,854,379	458,763,316
Fondos interbancarios (3)	200,048,500	120,059,733
Bancos y otras entidades financieras (4)	59,523,735	43,382,638
Total	<u>\$ 3,408,836,371</u>	<u>\$ 1,756,057,593</u>

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%
	<u>35</u>	<u>\$ 1,576,480,010</u>	

- (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:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Al 30 de septiembre de 2025

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda legal			
Banco GNB Sudameris	1	\$ 50,012,125	8.73%
Banco Bogotá	1	50,012,125	8.73%
Banco de Occidente	1	50,012,125	8.73%
Bancolombia	1	50,012,125	8.73%
Total, moneda legal	4	\$ 200,048,500	

Al 31 de diciembre de 2024

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda legal			
Banco GNB Sudameris S.A.	1	\$ 30,014,933	8.96%
Banco Itaú	1	30,014,933	8.96%
Banco de Occidente	1	30,014,933	8.96%
Banco de Bogotá	1	30,014,934	8.96%
Total, moneda legal	4	\$ 120,059,733	

- (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 correspondentes 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 girados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR), tanto a través del Plan Anualizado Mensual de Caja (PAC) como mediante convenios interadministrativos. Estos recursos están destinados al cumplimiento de las obligaciones contractuales con los contratistas y Gerencias Integrales. Con corte al 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 períodos, 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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	<u>63,770,639</u>	<u>65,939,959</u>
Total, encaje	\$ 1,582,259,458	\$ 1,426,240,490

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

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

* Riesgo país

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda pública y privada (1)	\$ 4,421,993,470	\$ 2,584,730,494
Títulos entregados en operaciones del mercado (2)	<u>347,215,882</u>	<u>1,651,744,492</u>
Títulos entregados en garantía (3)	<u>232,133,058</u>	<u>214,161,945</u>
	\$ 5,001,342,410	\$ 4,450,636,931

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
TES corto plazo (a)	\$ 2,953,666,491	\$ 1,165,612,776
TES UVR (b)	762,759,236	555,370,982
TES tasas fija (c)	304,182,780	142,921,133
Títulos TDS Ley 562 de 2020 (d)	161,930,729	402,120,699
Time Deposits (e)	136,829,889	118,182,695
Certificado de depósito a término fijo (f)	96,683,329	193,272,340
Otros bonos sector financiero (g)	5,941,016	7,249,869
	<hr/> \$ 4,421,993,470	<hr/> \$ 2,584,730,494

- (a) Al 30 de septiembre de 2025, los TES a corto plazo registraron un incremento del 153% frente al cierre de diciembre de 2024, equivalente a \$1,788,053,715. 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 \$207,388,254. Lo anterior por una mayor negociación de títulos pasando de 140 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 113%, equivalente a \$161,261,647. 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, principalmente debido a una mayor negociación. A 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 50%, equivalente a \$96,589,011, 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
TES tasa fija ^(a)	\$ 347,215,882	\$ 681,945,925
TES corto plazo ^(b)	-	543,963,362
TES UVR ^(c)	-	425,835,205
	<u>\$ 347,215,882</u>	<u>\$ 1,651,744,492</u>

- (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 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.
- (c) 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.

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

	30 de septiembre de 2025	Al 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	<u>205,590</u>	<u>197,007</u>
	<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 entregaron 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 se debe a una reducción en la cantidad de títulos entregados: en septiembre de 2025 cuando se entregó un solo título, frente a los 26 entregados en diciembre de 2024, utilizados para la constitución de operaciones simultáneas pasivas.

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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

5. Inversiones en Títulos de Deuda a Costo Amortizado

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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
	<u>\$ 8,266,656,638</u>	<u>\$ 9,724,426,301</u>

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

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

Al 30 de septiembre de 2025, los TES UVR presentaron una disminución del 34%, equivalente a \$1,481,887,694, 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:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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.

Al corte del 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no se registró deterioro en las inversiones a costo amortizado.

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.

Calificación de Riesgo por Emisor

A continuación, se relacionan las calificaciones de riesgo por emisor al corte del 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 que tenían las inversiones de los portafolios a valor razonable y costo amortizado:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Calificación de Riesgo por Emisor (continuación)

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

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

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

	Al 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)	224,556	224,556
Deterioro Adecaña	(148,971)	(148,971)
	\$ 265,789,905	\$ 246,412,420

- (1) La inversión en el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. – Finagro es medida a valor razonable de acuerdo con la información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP de Colombia S.A.). El Banco calculó el valor razonable multiplicando el precio determinado por el proveedor mediante la técnica de Ingreso – Flujo de Caja Libre al Accionista, por la cantidad de valores participativos de acuerdo con lo definido en el Capítulo 1–I de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, numeral 6.2.5 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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. 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 resultado del proceso de transformación institucional, el Banco Agrario de Colombia recibió a título gratuito 33.890.628 acciones del Fondo Nacional del Ahorro, con un valor nominal de \$1.000 pesos cada una, lo que representa una participación del 1,37% del capital suscrito de dicha entidad. Estas acciones fueron reconocidas en los estados financieros del Banco en julio de 2024.

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, de acuerdo con lo definido en el Capítulo 1–I de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, numeral 6.2.5 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Al 30 de septiembre de 2025, se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al 31 de marzo de 2025 donde 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.

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 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. En marzo de 2025, se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas, donde se decretaron los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2024, de los cuales 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

- (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 llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas y dado el informe de pérdidas del ejercicio al 31 de diciembre de 2024, no hay lugar a distribución de utilidades.

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.

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:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Derivados de Negociación (continuación)

	Al 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	<u>(361,913,750)</u>	<u>(46,020,646)</u>
Mark to market futuros de negociación (1)	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>
Forward de Negociación De Monedas		
Derechos de venta	\$ 12,096,263	\$ 5,347,329
Obligación de venta	<u>(11,677,905)</u>	<u>(5,314,468)</u>
Derechos de compra	2,220,223	220,282
Obligaciones de compra	<u>(2,206,306)</u>	<u>(220,050)</u>
Mark to market forward de negociación (2)	<u>\$ 432,275</u>	<u>\$ 33,093</u>
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 62,576,062	\$ 35,647,136
Obligaciones	<u>(60,920,476)</u>	<u>(34,181,294)</u>
Mark to market swaps de negociación (3)	<u>\$ 1,655,586</u>	<u>\$ 1,465,842</u>
Opciones de Negociación		
Compra Call de Monedas	\$ 18,526	\$ —
Mark to market opciones de negociación (4)	<u>\$ 18,526</u>	<u>\$ —</u>
	<u>\$ 2,106,387</u>	<u>\$ 1,498,935</u>

(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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Derivados de Negociación (continuación)

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.

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:

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

7.1. Derivados de Cobertura (continuación)

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ -	\$ -
Ganancia por coberturas de inversiones de flujos de efectivo	<u>53,950</u>	-
Saldo final	<u>\$ 53,950</u>	\$ -

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.

Al 31 de diciembre de 2024 el Banco no negoció esta clase de operaciones.

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Capital		
Cartera de créditos	\$ 23,843,123,759	\$ 22,516,974,803
Intereses y otros conceptos	<u>939,468,315</u>	873,978,628
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	<u>\$ 24,782,592,074</u>	\$ 23,390,953,431
 Deterioro		
Capital	\$ (2,001,503,807)	\$ (1,913,234,303)
Intereses y otros conceptos	(412,836,137)	(404,268,482)
Total, deterioro	<u>(2,414,339,944)</u>	(2,317,502,785)
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	<u>\$ 22,368,252,130</u>	\$ 21,073,450,646

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 30 de septiembre de 2025

Modalidad	Intereses y Otros		
	Capital	Conceptos	Total
Cartera bruta			
Microcrédito	\$ 10,940,935,558	\$ 502,336,334	\$ 11,443,271,892
Comercial	9,786,856,518	390,992,238	10,177,848,756
Consumo	2,492,584,771	42,611,060	2,535,195,831
Vivienda	622,746,912	3,528,683	626,275,595
Total cartera bruta	\$ 23,843,123,759	\$ 939,468,315	\$ 24,782,592,074
Deterioro			
Microcrédito	\$ (593,332,624)	\$ (205,314,932)	\$ (798,647,556)
Comercial	(1,058,916,696)	(193,326,714)	(1,252,243,410)
Consumo	(193,842,940)	(10,151,496)	(203,994,436)
Vivienda	(12,068,249)	(1,004,204)	(13,072,453)
Provisión general	(143,343,298)	(3,038,791)	(146,382,089)
Total deterioro	\$ (2,001,503,807)	\$ (412,836,137)	\$ (2,414,339,944)
Cartera neta			
Microcrédito	\$ 10,347,602,934	\$ 297,021,402	\$ 10,644,624,336
Comercial	8,727,939,822	197,665,524	8,925,605,346
Consumo	2,298,741,831	32,459,564	2,331,201,395
Vivienda	610,678,663	2,524,479	613,203,142
Provisión general	(143,343,298)	(3,038,791)	(146,382,089)
Total cartera neta	\$ 21,841,619,952	\$ 526,632,178	\$ 22,368,252,130

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 31 de diciembre 2024

Modalidad	Intereses y Otros		
	Capital	Conceptos	Total
Cartera bruta			
Microcrédito	\$ 10,193,074,057	\$ 464,486,929	\$ 10,657,560,986
Comercial	9,639,268,314	375,462,673	10,014,730,987
Consumo	2,171,441,384	31,193,432	2,202,634,816
Vivienda	513,191,048	2,835,594	516,026,642
Total cartera bruta	\$ 22,516,974,803	\$ 873,978,628	\$ 23,390,953,431
Deterioro			
Microcrédito	\$ (554,976,299)	\$ (207,866,646)	\$ (762,842,945)
Comercial	(1,025,918,693)	(181,916,722)	(1,207,835,415)
Consumo	(188,268,831)	(9,304,256)	(197,573,087)
Vivienda	(9,301,495)	(756,085)	(10,057,580)
Provisión general	(134,768,985)	(4,424,773)	(139,193,758)
Total deterioro	\$ (1,913,234,303)	\$ (404,268,482)	\$ (2,317,502,785)
Cartera neta			
Microcrédito	\$ 9,638,097,758	\$ 256,620,283	\$ 9,894,718,041
Comercial	8,613,349,621	193,545,951	8,806,895,572
Consumo	1,983,172,553	21,889,176	2,005,061,729
Vivienda	503,889,553	2,079,509	505,969,062
Provisión general	(134,768,985)	(4,424,773)	(139,193,758)
Total cartera neta	\$ 20,603,740,500	\$ 469,710,146	\$ 21,073,450,646

Al 30 de septiembre de 2025 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 46.17%, comercial 41.07%, consumo 10.23% y vivienda 2.53%. Al 31 de diciembre de 2024 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 42.81%, comercial 45.56%, consumo 9.42% y vivienda 2.21%.

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

	AI 30 de septiembre de 2025	AI 31 de diciembre de 2024
Microcréditos	\$ 10,940,935,558	\$ 10,193,074,057
Préstamos ordinarios	9,068,497,082	8,553,101,816
Prestamos con recursos de otras entidades	2,968,574,686	3,057,902,077
Cartera hipotecaria para vivienda	547,435,269	452,950,655
Tarjetas de crédito	197,853,621	185,582,674
Préstamos a empleados	75,386,741	60,303,897
Descubiertos en cuentas corrientes	43,162,928	1,440,355
Factoring	1,277,874	12,619,272
Total cartera bruta	23,843,123,759	22,516,974,803
Deterioro cartera de créditos	(2,001,503,807)	(1,913,234,303)
Total cartera neta	\$ 21,841,619,952	\$ 20,603,740,500

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Distribución de Cartera con Recursos Propios y Redescantada

La cartera del Banco presenta la siguiente composición, según la fuente de recursos:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Cartera de redescuento		
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A.		
Finagro	\$ 12,667,836,782	\$ 12,071,687,765
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	25,381,687	30,740,877
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	9,844,016	17,235,627
Total cartera de redescuento	12,703,062,485	12,119,664,269
Recursos propios	11,140,061,274	10,397,310,534
Total cartera	\$ 23,843,123,759	\$ 22,516,974,803

Detalle de la cartera, según la fuente de recursos:

Al 30 de septiembre de 2025

	Cantidad Obligaciones	Saldo a capital	Intereses corrientes	Intereses de mora	Otros conceptos	Total intereses y otros conceptos
Cartera de redescuento						
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario						
S.A. Finagro	\$ 1,051,976	\$ 12,667,836,782	\$ 543,893,688	\$ 12,053,035	\$ 117,045,999	\$ 672,992,722
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	4,173	25,381,687	714,065	21,533	572,377	1,307,975
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	4	9,844,016	150,175	1,744	29,361	181,280
Total cartera de redescuento	1,056,153	12,703,062,485	544,757,928	12,076,312	117,647,737	674,481,977
Recursos propios	567,735	11,140,061,274	209,945,688	5,177,166	49,863,484	264,986,338
Total cartera	\$ 1,623,888	\$ 23,843,123,759	\$ 754,703,616	\$ 17,253,478	\$ 167,511,221	\$ 939,468,315

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 31 de diciembre de 2024

	Cantidad	Obligaciones	Saldo a capital	Intereses corrientes	Intereses de mora	Otros conceptos	Total intereses y otros conceptos
Cartera de redescuento							
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario							
S.A. Finagro	\$ 1,080,977	\$ 12,071,687,765	\$ 514,105,405	\$ 10,657,213	\$ 107,362,476	\$ 632,125,094	
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	4,484	30,740,877	773,115	18,640	496,323	1,288,078	
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	5	17,235,627	309,036	1,744	23,209	333,989	
Total cartera de redescuento	1,085,466	12,119,664,269	515,187,556	10,677,597	107,882,008	633,747,161	
Recursos propios	565,495	10,397,310,534	188,060,113	6,069,123	46,102,231	240,231,467	
Total cartera	<u>\$ 1,650,961</u>	<u>\$ 22,516,974,803</u>	<u>\$ 703,247,669</u>	<u>\$ 16,746,720</u>	<u>\$ 153,984,239</u>	<u>\$ 873,978,628</u>	

Deterioro de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera

El movimiento de la provisión cargada al gasto a 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Provisión cargada a gastos	\$ 825,539,308	\$ 871,702,743
Recuperación de provisión	(501,903,149)	(417,033,077)
Provisión neta cargada a gasto (1)	<u>\$ 323,636,159</u>	<u>\$ 454,669,666</u>

(1) La disminución de \$131,033,507, equivalente al 29%, se debe principalmente a una mejor dinámica en el comportamiento de los rodamientos durante los primeros nueve meses de 2025, en comparación con el mismo periodo de 2024. Esta mejora ha implicado un menor deterioro y, en consecuencia, una reducción en la provisión cargada a gastos. Adicionalmente, se dejó de calcular la provisión adicional de la cartera de consumo a partir de marzo de 2025, conforme a lo establecido en el numeral 3.5 del Anexo 1 del Capítulo XXXI.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

El movimiento de la provisión al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 2,317,502,785	\$ 2,025,697,807
Provisión cargada a gastos (1)	825,539,308	1,100,359,738
Recuperación de provisión (2)	(501,903,149)	(548,259,691)
Castigos	(226,799,000)	(260,295,069)
Saldo final	\$ 2,414,339,944	\$ 2,317,502,785

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Microcrédito (a)	\$ 316,340,441	\$ 372,530,180
Comercial (b)	268,080,463	360,391,264
Intereses (c)	97,561,616	170,249,474
Consumo (d)	76,661,853	109,388,265
Otros conceptos	49,451,399	68,500,681
Provisión General Capital	11,586,737	13,597,593
Vivienda (e)	5,200,902	4,502,737
Provisión General Intereses	655,897	1,199,544
	\$ 825,539,308	\$ 1,100,359,738

- (a) A septiembre de 2025, el gasto de provisión para microcrédito fue de \$316,340,441, de los cuales un 30.73% (\$97,205,689) corresponde a provisiones adicionales, mientras que el resto se deriva de la provisión reglamentaria sobre nuevos desembolsos y rodamientos.
- (b) El gasto de provisión para cartera comercial a septiembre de 2025 fue de \$268,080,463, de los cuales el 26.01% (\$69,733,835) corresponde a provisiones adicionales. El restante 79.10% obedece a provisiones constituidas por normativa vigente.
- (c) La provisión sobre intereses cerró en \$97,561,616, ocupando el tercer lugar en términos de impacto.
- (d) Con relación a la cartera de Consumo, durante los primeros nueve meses de 2025 no se han constituido provisiones adicionales. El gasto de \$ 76,661,853 se presenta por nuevos desembolsos y por el deterioro de la cartera de esta modalidad de crédito.
- (e) Cartera de vivienda a septiembre del año 2025 es el concepto con menor constitución de provisiones, dada su participación sobre la cartera total del Banco, su variación en provisiones se explica por el incremento del valor expuesto, no se han constituido provisiones adicionales para esta modalidad de crédito.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Comercial	\$ (187,408,052)	\$ (222,474,420)
Microcrédito	(184,456,330)	(195,402,310)
Reintegro Intereses	(59,837,526)	(60,325,346)
Consumo	(43,507,281)	(40,190,802)
Reintegro otros conceptos	(19,445,645)	(15,163,522)
Provisión General Capital	(3,012,424)	(4,091,970)
Vivienda	(2,201,646)	(1,478,107)
Provisión General Intereses	(2,034,245)	(9,133,214)
Saldo final	\$ (501,903,149)	\$ (548,259,691)

La recuperación de provisiones obedece a las características propias de cada modalidad de crédito, incluyendo su capacidad de recuperación en las distintas franjas de mora, el nivel de provisión exigido según el tipo de garantía, así como los efectos de amortizaciones, cancelaciones y reconocimientos de garantías.

Provisiones Adicionales

A continuación, se relaciona el valor neto de provisiones adicionales constituidas durante los nueve meses de 2025, aprobadas por las instancias correspondientes, comparado con el año inmediatamente anterior:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Saldo Inicial	\$ 222,614,560	\$ 260,767,753
Aprobación Comités (a)	116,481,159	56,608,455
Recuperación (b)	(68,006,519)	(81,178,981)
Saldo al Final del Período	\$ 271,089,200	\$ 236,197,227

(a) Durante los nueve meses del año 2025, se aprobó constitución y reversión de provisiones adicionales:

Constitución Provisiones Adicionales:

Durante el periodo de enero a septiembre se constituyeron provisiones adicionales por un valor de \$166,939,527, anticipando posibles pérdidas asociadas al deterioro de cartera. Estas pérdidas se atribuyen a factores ambientales, sociales, climáticos, económicos, y al comportamiento observado en la cartera. Adicionalmente, se encuentra la provisión adicional aprobada por el Comité de Calificación de Cartera para el cliente Acerías Paz del Río dado las alertas identificadas.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Reversión Provisiones Adicionales:

Se reversaron provisiones adicionales a obligaciones que en el momento del análisis no presentaban signos de deterioro por valor de \$50,458,368 y que fueron constituidas por factores ambientales, sociales, climáticos, económicos y "Covid-19".

El neto de constitución de provisiones adicionales aprobado durante el período 2025 corresponde a \$116,481,159.

- (b) La recuperación de provisiones adicionales se da por características propias de la cartera como pagos, deterioro de la cartera por rodamiento de calificación y castigos. Al realizar la comparación entre los valores de las recuperaciones naturales correspondientes a las provisiones adicionales en los dos períodos analizados, se evidencia que su participación frente al saldo inicial de cada período representa, en promedio, es del 31%. Este comportamiento constante permite concluir que las recuperaciones naturales mantienen una tendencia estable, lo que sugiere una dinámica homogénea en la gestión de provisiones adicionales durante los dos períodos evaluados.

9. Otras Cuentas por Cobrar, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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)	54,313,076	13,718,731
Diversas (3)	46,609,641	41,230,466
Deudores varios (4)	35,691,162	66
Depósitos en garantía (5)	11,916,849	9,265,572
Anticipos procesos judiciales (6)	6,636,192	7,976,492
Compra de cartera libranza	5,148,764	5,148,764
Incapacidades por cobrar	1,690,011	1,778,147
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 de Colombia	46,326	503,488
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	15,544	14,602
Total cuentas por cobrar no cartera	<u>599,194,902</u>	<u>510,615,750</u>
Deterioro de cuentas por cobrar (8)	<u>(14,922,323)</u>	<u>(15,768,009)</u>
Total	\$ 584,272,579	\$ 494,847,741

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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

9. Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

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, al 31 de diciembre 2024 quedaron 2 cuentas por cobrar por \$11,197,000 de 2.800.605 giros entregados del convenio Renta Ciudadana con una tarifa de \$3,998.
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 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 fue cancelada el 07 de octubre de 2025.
5. El saldo corresponde al valor de la Garantía entregada a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, que varía a diario de acuerdo con el comportamiento de la valoración de las operaciones de Swaps Novados respecto al índice de la tasa representativa de mercado y al número de contratos que se tienen en el periodo por lo cual para el cierre de septiembre de 2025 se tenían 3 contratos por valor nominal de \$40,000,000,000 con vencimiento entre diciembre de 2025 y junio de 2026, Para el cierre de diciembre de 2024 no se tenían contratos Swaps Novados.
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:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del período	\$ 15,768,009	\$ 16,024,429
Provisión cargada a gastos	857,209	516,656
Recuperación de provisión	(1,702,895)	(773,076)
Saldo al final del período	\$ 14,922,323	\$ 15,768,009

10. Impuesto a las Ganancias Corriente, Neto

a. Gasto por Impuesto a las Ganancias

El cálculo del impuesto 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%).

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

a. Gasto por Impuesto a las Ganancias (continuación)

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Gasto por Impuesto a las ganancias		
Impuesto de renta del periodo corriente	\$ 273,483,386	\$ 170,901,798
Sobretasa	39,069,055	24,414,543
Ajuste de períodos anteriores	562,599	912,558
Subtotal impuestos período corriente	\$ 313,115,040	\$ 196,228,899
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	\$ (11,662,846)	\$ 4,541,426
Total, gasto por Impuesto a las ganancias	\$ 301,452,194	\$ 200,770,325
 Tasa de tributación efectiva	 38.72%	 39.11%

b. El Siguiente es el Detalle del Activo/Pasivo por Impuesto a las Ganancias

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Activo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	\$ 312,552,440	\$ 253,182,121
Retenciones y autorretenciones a favor ⁽¹⁾	(191,088,568)	(326,975,216)
Saldo a favor impuesto Renta ⁽²⁾	(41,512,777)	—
Total, Pasivo (Activo) por impuesto a las ganancias periodo corriente, neto	79,951,095	(73,793,095)
Total, impuesto sobre las ganancias, neto ⁽³⁾	\$ 79,951,095	\$ (73,793,095)

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Retenciones y autorretenciones a favor		
Autorretenciones a favor	\$ 159,370,848	\$ 209,266,642
Anticipo Impuesto de Renta	—	69,542,692
Anticipo sobretasa renta	31,717,720	48,165,882
Total, Retenciones y autorretenciones a favor	\$ 191,088,568	\$ 326,975,216

(2) El saldo corresponde al aumento en el pago de la autorretención especial que se asocia al beneficio consagrado en el art. 114-1 de exoneración de aportes a lo largo del año 2024, originado por el Decreto 0261 de febrero 24 de 2023 que elevó todas las tarifas de las autorretenciones especiales para todas las actividades económicas y el mayor valor pagado por concepto de anticipo de renta y sobretasa en el año gravable 2023.

(3) Para el 2025 se proyecta un pago por impuesto de renta; por este motivo, el saldo neto cambia frente al 2024, pasando de un saldo a favor a un valor por pagar, lo que explica la variación observada entre ambos periodos.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

c. Impuesto Diferidos por Tipo de Diferencia Temporaria

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados en 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre de 2025 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

El siguiente, es el detalle de las diferencias temporarias del periodo:

Periodo Terminado al 30 de septiembre de 2025

	Saldo a 31 de diciembre de 2024	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 30 de septiembre del 2025
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija (valor razonable y costo amortizado)	\$ 12,335,285	\$ (8,944,061)	\$ -	\$ 3,391,224
Valoración de derivados	8,886,891	(7,798,313)	-	1,088,578
Operaciones simultáneas	945,607	(911,667)	-	33,940
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión general	11,350,979	(92,575)	-	11,258,404
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión adicional	84,529,478	17,046,838	-	101,576,316
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	12,344,491	5,331,817	-	17,676,308
Provisiones pasivas no deducibles	8,512,192	6,439,478	-	14,951,670
Diferencia de cambio	144,229	4,758,783	-	4,903,012
Arrendamiento financiero	61,679,028	(3,508,493)	-	58,170,535
Otros – provisiones laborales	921,041	306,034	-	1,227,075
Bienes recibidos en dación de pago	1,534,029	497,237	-	2,031,266
Total, impuestos diferidos activos	\$ 203,183,250	\$ 13,125,078	\$ -	\$ 216,308,328
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija (a valor razonable y a costo amortizados en títulos de deuda)	\$ (55,929,908)	\$ 7,397,023	\$ -	\$ (48,532,885)
Valoración de inversiones de renta variable (a valor razonable con cambios en el ORI)	(8,425,442)	-	(2,906,623)	(11,332,065)
Valoración de derivados	(599,575)	(14,660,126)	-	(15,259,701)
Operaciones simultáneas	-	(157,409)	-	(157,409)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(24,293,788)	(2,235,290)	-	(26,529,078)
Diferencia de cambio	(4,252,335)	4,221,330	-	(31,005)
Arrendamiento financiero	(57,035,943)	3,972,240	-	(53,063,703)
Total, impuestos diferidos pasivos	(150,536,991)	(1,462,232)	(2,906,623)	(154,905,846)
Activo (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido neto	\$ 52,646,259	\$ 11,662,846	\$ (2,906,623)	\$ 61,402,482

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Periodo Terminado al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

A continuación, se relacionan las diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados en 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2024.

	Saldo a 31 de diciembre de 2023	Acreditado (Cargado) a Resultados	Acreditado (Cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2024
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija (valor razonable y costo amortizado)	\$ 6,886,483	\$ 5,448,802	\$ —	\$ 12,335,285
Valoración de derivados	549,899	8,336,992	—	8,886,891
Operaciones simultáneas	552,088	393,519	—	945,607
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión general	11,604,608	(253,629)	—	11,350,979
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión adicional	102,870,474	(18,340,996)	—	84,529,478
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	8,200,795	4,143,696	—	12,344,491
Provisiones pasivas no deducibles	2,249,427	6,262,765	—	8,512,192
Diferencia de cambio	6,685,587	(6,541,358)	—	144,229
Arrendamiento financiero	56,603,382	5,075,646	—	61,679,028
Descuento tributario – Industria y Comercio	—	—	—	—
Otros – provisiones laborales	889,321	31,720	—	921,041
Bienes recibidos en dación de pago	1,539,237	(5,208)	—	1,534,029
Total, impuestos diferidos activos	\$ 198,631,301	\$ 4,551,949	\$ —	\$ 203,183,250
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija (a valor razonable y a costo amortizados en títulos de deuda)	\$ (43,229,196)	\$ (12,700,712)	\$ —	\$ (55,929,908)
Valoración de inversiones de renta variable (a valor razonable con cambios en el ORI)	(3,344,406)	—	(5,081,036)	(8,425,442)
Valoración de derivados	(19,113,739)	18,514,164	—	(599,575)
Operaciones simultáneas	(128,488)	128,488	—	—
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(27,314,731)	3,020,943	—	(24,293,788)
Diferencia de cambio	(243,634)	(4,008,701)	—	(4,252,335)
Arrendamiento financiero	(53,073,164)	(3,962,779)	—	(57,035,943)
Total, impuestos diferidos pasivos	\$ (146,447,358)	\$ 991,403	\$ (5,081,036)	\$ (150,536,991)
Activo por impuesto a las ganancias diferido neto	\$ 52,183,943	\$ 5,543,352	\$ (5,081,036)	\$ 52,646,259

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta, Neto

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

Tipo	Cantidad	Al 30 septiembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024			
		Costo	Provisión	Valor en libros	Cantidad	Costo	Provisión	Valor en libros
Terrenos	43	\$ 27,409,592	\$(18,700,897)	\$ 8,708,695	32	\$ 13,310,787	\$(9,704,700)	\$ 3,606,087
Edificios	30	11,696,487	(7,561,991)	4,134,496	27	8,231,144	(5,544,416)	2,686,728
Valores								
Mobiliarios	2	6,934,570	(6,934,570)	–	2	901,623	(901,623)	–
Inmuebles-								
Vivienda	–	–	–	–	4	2,581,654	(2,065,323)	516,331
	75	\$ 46,040,649	\$(33,197,458)	\$ 12,843,191	65	\$ 25,025,208	\$(18,216,062)	\$ 6,809,146

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 6,809,146	\$ 4,673,932
Traslados desde Propiedades de inversión	37,485	743,395
Variación por medición del valor razonable	118,524	(2,344,669)
Activos recibidos durante el periodo ⁽¹⁾	7,070,250	2,706,232
Provisiones con cargos a resultados ⁽²⁾	(780,768)	(358,452)
Activos reactivados	104,885	–
Venta de activos ⁽³⁾	(2,581,654)	(4,087,968)
Recuperación de provisión ⁽⁴⁾	2,065,323	2,206,302
Reintegro de provisión por venta	–	3,270,374
Saldo final	\$ 12,843,191	\$ 6,809,146

(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.

(2) Con el fin de cumplir lo establecido en el capítulo III de la circular Básica contable, para el tercer trimestre se reconoció la provisión por la no enajenación de 13 inmuebles y de acuerdo con la fecha de recibo, se debe de provisionar en alícuotas mensuales según los plazos establecidos.

(3) Durante el año 2025 se han presentado las siguientes ventas:

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Durante el año 2024, se efectuaron las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Valor en Libros	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	312,740	385,330	72,590
	<u>\$ 4,087,968</u>	<u>\$ 6,577,001</u>	<u>\$ 2,489,033</u>

- (4) La recuperación de la provisión que se reconoció en el tercer trimestre se debe a que, se legalizo la venta de 4 inmuebles, como la provisión es por la posible no enajenación, al momento de la venta se debe reconocer como recuperación de provisión.

12. Propiedades de Inversión, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Costo		
Saldo inicial	\$ 10,074,935	\$ 21,185,075
Activos recibidos durante el periodo	1,076,746	–
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	(214,327)	(11,110,140)
Traslado a Propiedad planta y equipo	(3,794,085)	–
Saldo final	<u>\$ 7,143,269</u>	<u>\$ 10,074,935</u>
Depreciación		
Saldo inicial	\$ (1,197,899)	\$ (1,089,675)
Traslado a Propiedades planta y equipo	456,814	–
Depreciación	(71,119)	(108,224)
Saldo final	<u>\$ (812,204)</u>	<u>\$ (1,197,899)</u>
Deterioro		
Saldo inicial	\$ (1,442,277)	\$ (11,809,734)
Cargo por deterioro	(737,433)	(2,847)
Recuperación de deterioro	652,605	3,559
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	176,842	10,366,745
Traslado a Propiedades planta y Equipo	153,316	–
Saldo final	<u>(1,196,947)</u>	<u>(1,442,277)</u>
Valor en libros	<u>\$ 5,134,118</u>	<u>\$ 7,434,759</u>

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

12. Propiedades de Inversión, Neto (continuación)

El Patrimonio Autónomo de Caja Agraria solicitó el levantamiento de los embargos a los juzgados respectivos, para lo cual estos deben proceder con el levantamiento de la medida cautelar ante la oficina de Registro de Instrumentos Públicos, logrando el desembargo del Piso 28. Sin embargo, el trámite fue devuelto, hasta tanto no se realice el levantamiento de medidas cautelares en el folio de matrícula del Piso 29, teniendo en cuenta que estos bienes fueron adquiridos bajo una misma escritura.

Las Propiedades de Inversión que se Encuentran en Proceso de Saneamiento

Los inmuebles relacionados a continuación aún continúan en proceso de saneamiento al 30 de septiembre de 2025:

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
EDIFICIO AVIANCA PISO 28	50C-56086	\$ 1,355,648
EDIFICIO AVIANCA PISO 29	50C-113343	<u>1,355,648</u>
Total		<u>\$ 2,711,296</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo y Comunicación	Construcciones en Curso	Otros Activos	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 16,139,558	\$ 134,804,336	\$ 1,464,639	\$ 180,393,014	\$ 39,237,835	\$ 5,589,060	\$ 22,469,923	\$ 400,098,365
Adquisiciones	–	13,703	437,366	32,516,690	7,416,967	5,953,883	15,393,731	61,732,340
Traslados entre PPE	–	195,691	–	114,133	–	(238,092)	(71,732)	–
Traslado por derecho de uso	–	–	–	–	–	(40,648)	(1,749,135)	(1,789,783)
Retiros	–	–	–	(4,226,318)	(1,905,071)	–	–	(6,131,389)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	16,139,558	135,013,730	1,902,005	208,797,519	44,749,731	11,264,203	36,042,787	453,909,533
Adquisiciones	–	3,827	51,182	12,042,814	1,377,936	820,932	1,934,809	16,231,500
Traslados entre PPE	–	5,272,473	–	166,568	–	(6,498,623)	1,059,582	–
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)	–	–	(10,750,704)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 17,489,624	\$ 142,734,049	\$ 1,953,187	\$ 216,546,511	\$ 39,837,353	\$ 5,586,512	\$ 33,385,603	\$ 457,532,839
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ –	\$ (15,486,788)	\$ (889,828)	\$ (79,943,914)	\$ (30,756,752)	\$ –	\$ (4,613,769)	\$ (131,691,051)
Gasto por depreciación	–	(1,725,229)	(80,201)	(13,010,188)	(1,944,200)	–	(1,062,156)	(17,821,974)
Retiros	–	–	–	4,120,063	1,905,068	–	–	6,025,131
Saldo al 31 de diciembre de 2024	–	(17,212,017)	(970,029)	(88,834,039)	(30,795,884)	–	(5,675,925)	(143,487,894)
Gasto por depreciación	–	(1,356,950)	(87,612)	(10,209,884)	(3,248,083)	–	(4,487,962)	(19,390,491)
Retiros	–	–	–	4,362,513	6,290,314	–	–	10,652,827
Traslado desde propiedades de inversión	–	(456,814)	–	–	–	–	–	(456,814)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ –	\$ (19,025,781)	\$ (1,057,641)	\$ (94,681,410)	\$ (27,753,653)	\$ –	\$ (10,163,887)	\$ (152,682,372)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2024	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ –	\$ (2,155,656)	\$ (66,079)	\$ –	\$ –	\$ (4,116,960)
Traslado desde Propiedades de inversión	–	(153,316)	–	–	–	–	–	(153,316)
Retiros	–	–	–	97,876	–	–	–	97,876
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ (778,950)	\$ (1,269,591)	\$ –	\$ (2,057,780)	\$ (66,079)	\$ –	\$ –	\$ (4,172,400)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	\$ 15,360,608	\$ 116,685,438	\$ 931,976	\$ 117,807,824	\$ 13,887,768	\$ 11,264,203	\$ 30,366,862	\$ 306,304,679
Valor en libros al 30 de septiembre de 2025	\$ 16,710,674	\$ 122,438,677	\$ 895,546	\$ 119,807,321	\$ 12,017,621	\$ 5,586,512	\$ 23,221,716	\$ 300,678,067

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto (continuación)

Bienes Inmuebles que se Encuentran en Proceso de Saneamiento

Los inmuebles relacionados a continuación aún continúan en proceso de saneamiento con gestiones administrativas, jurídicas, que viene realizando el área administrativa para la protocolización de los inmuebles:

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
Dirección General	50C-472829	\$ 52,522,588
Cajibio – 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		\$ 53,889,742

Al 30 de septiembre de 2025 el Banco evaluó los factores internos y externos, incluidos los cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico y de mercado que pudieran afectar negativamente el valor de los activos. Como resultado de este análisis, no se identificaron indicadores que evidenciaran un deterioro en dichos 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 Banco 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 Banco 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.

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

14. Activos Intangibles, Neto

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de software	\$ 189,407,645	\$ 153,341,239
Amortización programas de software	(114,131,058)	(78,552,903)
	\$ 75,276,587	\$ 74,788,336

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

14. Activos Intangibles, Neto (continuación)

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Saldo inicial	\$ 74,788,336	\$ 49,263,831
Adquisiciones	17,250,421	17,716,313
Adiciones	23,908,357	41,475,010
Amortización	(40,670,527)	(33,666,818)
Saldo final	\$ 75,276,587	\$ 74,788,336

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

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 175,034,867	\$ 32,117,845	\$ 207,152,712
Adiciones	34,769,035	—	34,769,035
Traslado de PPE	1,789,783	—	1,789,783
Adecuaciones	7,824,497	—	7,824,497
Bajas y retiros	(24,888,580)	—	(24,888,580)
Incremento/Disminución IPC	8,845,390	—	8,845,390
Saldo al 31 de diciembre de 2024	203,374,992	32,117,845	235,492,837
Adiciones	16,790,649	—	16,790,649
Traslado de PPE	5,651,575	—	5,651,575
Adecuaciones	1,106,909	—	1,106,909
Bajas y retiros	(21,584,913)	—	(21,584,913)
Incremento / Disminución IPC	3,771,315	—	3,771,315
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 209,110,527	\$ 32,117,845	\$ 241,228,372
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (62,087,021)	\$ (12,382,784)	\$ (74,469,805)
Cargo por amortización	(33,613,874)	(6,437,641)	(40,051,515)
Retiros	21,618,341	—	21,618,341
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(74,082,554)	(18,820,425)	(92,902,979)
Cargo por amortización	(26,785,574)	(4,801,847)	(31,587,421)
Retiros	15,921,287	—	15,921,287
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ (84,946,841)	\$ (23,622,272)	\$ (108,569,113)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2024	\$ 129,292,438	\$ 13,297,420	\$ 142,589,858
Valor en libros al 30 de septiembre de 2025	\$ 124,163,686	\$ 8,495,573	\$ 132,659,259

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 108,102,992	\$ 21,209,671	\$ 129,312,663
Adiciones	34,769,035	—	34,769,035
Incremento/Disminución IPC	8,845,391	—	8,845,391
Bajas y retiros	(1,561,032)	—	(1,561,032)
Intereses causados	10,491,120	1,354,385	11,845,505
Pagos efectuados	(39,844,177)	(7,751,532)	(47,595,709)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	120,803,329	14,812,524	135,615,853
Adiciones	16,790,648	—	16,790,648
Incremento/Disminución IPC	3,771,315	—	3,771,315
Bajas y retiros	(10,905)	—	(10,905)
Intereses causados	8,558,940	688,024	9,246,964
Pagos efectuados	(32,051,164)	(5,816,216)	(37,867,380)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 117,862,163	\$ 9,684,332	\$ 127,546,495

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

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 5,368,180	\$ 52,737,925	\$ 59,756,057	\$ 117,862,162
Tecnología	—	9,684,333	—	9,684,333
Total	\$ 5,368,180	\$ 62,422,258	\$ 59,756,057	\$ 127,546,495

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

	Menos de un Año	Entre 1 y 5 Años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,977,288	\$ 53,930,002	\$ 61,896,039	\$ 120,803,329
Tecnología	—	14,812,524	—	14,812,524
Total	\$ 4,977,288	\$ 68,742,526	\$ 61,896,039	\$ 135,615,853

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

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

Al 30 de septiembre de 2025

Compañía	Valor Inicial	Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduagraria S.A.	\$ 70,058,149	\$ 7,183,420	\$ 113,831	\$ —	\$ 77,355,400
	<u>\$ 70,058,149</u>	<u>\$ 7,183,420</u>	<u>\$ 113,831</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 77,355,400</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco Agrario de Colombia S.A. mantenía una participación accionaria en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. – Fiduagraria, la cual se registra bajo el método de participación patrimonial.

A corte del 30 de septiembre de 2025, la subsidiaria reportó una utilidad neta de \$8,527,015. Según los estados financieros presentados, los activos totales ascendieron a \$85,682,492, los pasivos a \$17,559,323, y el patrimonio se ubicó en \$68,123,169.

En cuanto a su desempeño financiero, los ingresos acumulados al cierre del periodo de nueve meses de 2025 alcanzaron los \$63,282,475, mientras que los egresos (incluyendo el impuesto de renta) fueron de \$54,755,460.

El 11 de marzo de 2025, en Asamblea General de Accionistas, se aprobó la constitución de una reserva ocasional con el 100% de las utilidades generadas durante el ejercicio 2024, por lo cual no se decretó distribución de dividendos, por lo tanto, el Banco no percibirá dividendos en el año 2025.

Al 31 de diciembre 2024

Compañía	Valor Inicial	Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduagraria S.A.	\$ 61,727,739	\$ 8,330,410	\$ –	\$ –	\$ 70,058,149
	<u>\$ 61,727,739</u>	<u>\$ 8,330,410</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ –</u>	<u>\$ 70,058,149</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco Agrario de Colombia S.A. mantenía participación accionaria en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. – Fiduagraria, la cual se contabiliza bajo el método de participación patrimonial. A esa fecha, la subsidiaria reportó una utilidad neta de \$8,890,613. De acuerdo con los estados financieros, el total de activos ascendió a \$76,585,801, los pasivos fueron de \$17,042,509, y el patrimonio se ubicó en \$59,543,292.

En cuanto al desempeño operativo del ejercicio, los ingresos acumulados al cierre de diciembre de 2024 fueron de \$78,416,518, mientras que los egresos, incluyendo el impuesto de renta, sumaron \$69,525,906. El 8 de marzo de 2024, la Asamblea General de Accionistas de Fiduagraria aprobó la constitución de una reserva ocasional con el 100% de las utilidades generadas durante el año 2023, razón por la cual no se decretaron dividendos para el Banco durante el ejercicio 2024.

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

El Banco, a la fecha de corte del Estado de Situación Financiera Separado Intermedio Condensado, no evalúa la existencia de indicadores de deterioro de su inversión en la subsidiaria, dado que se realiza anualmente.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco efectuó el análisis de deterioro para la inversión en la subsidiaria conforme a lo establecido por la NIC 36 – Deterioro del valor de los Activos, concluyendo que la inversión no presentaba indicios de deterioro. El análisis del deterioro fue realizado por medio del método de flujos de efectivo descontados.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la inversión en la Subsidiaria no tiene restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones.

17. Otros Activos No Financieros Neto

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Gastos pagados por anticipado		
Seguros (1)	\$ 4,012,300	\$ 1,482,617
Contribuciones (2)	<u>121,317</u>	<u>2,715</u>
Total gastos pagados por anticipado	\$ 4,133,617	\$ 1,485,332
 Otros		
Otros activos por impuestos corrientes (3)	\$ 10,166,686	\$ 266,129
Otros (4)	502,164	360,785
Anticipos a contratos y proveedores (5)	232,723	574,334
Derechos de registro de garantías mobiliarias	6,507	3,708
Otros activos no corrientes	706	706
Total, otros activos	\$ 10,908,786	\$ 1,205,662
 Deterioro Otros Activos	\$ (705)	\$ (669)
Total otros activos no financieros, neto	\$ 15,041,698	\$ 2,690,325

- (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 saldo a septiembre de 2025 corresponde principalmente a la contribución del Autorregulador del Mercado de valores por \$117,873.
- (3) El saldo corresponde al Anticipo del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) de todos los municipios, en los cuales el Banco debe declarar a lo largo de la vigencia 2025, el cual se compensará con la declaración anual en el año siguiente.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

17. Otros Activos No Financieros Neto (continuación)

- (4) Este saldo corresponde principalmente al gasto por anticipado de suscripciones y publicaciones por \$289,188 y a los servicios cobrados por la Bolsa de Valores de Colombia S.A. y proveedores que soportan las operaciones de la tesorería \$208,625.
- (5) La disminución del saldo corresponde al proceso de legalización de los recursos entregados por el Banco a proveedores de bienes y servicios, por concepto de suministro, ejecución obras civiles, eléctricas y mecánicas e instalación y puesta en funcionamiento de plantas eléctricas y aires acondicionados a nivel nacional.

18. Depósitos y Exigibilidades

El detalle de los depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Depósitos judiciales y otros ⁽¹⁾	\$ 10,533,116,827	\$ 9,393,934,873
Cuentas de ahorro ⁽²⁾	9,118,909,465	8,142,897,124
Certificados de depósito a término ⁽³⁾	2,644,863,744	2,735,515,803
Cuentas corrientes ⁽⁴⁾	2,126,803,594	1,826,559,625
	\$ 24,423,693,630	\$ 22,098,907,425

- (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 Nacional y son girados al Banco Agrario de Colombia a través del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR), siendo este el ministerio responsable de la política de vivienda rural para dichas vigencias. Los recursos asignados corresponden a subsidios de vivienda 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

18. Depósitos y Exigibilidades (continuación)

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 \$224.003.684

19. Obligaciones Financieras con Bancos

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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
	<u>\$ 12,127,645,172</u>	<u>\$ 12,837,933,359</u>

(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>	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

19. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

(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
	21	\$ 367,749,877			

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
Cámara de Riesgo	12	169,877,856	9.08%	7 días	y CORTO PLAZO TES TASA FIJA – TES UVR
	22	\$1,656,020,387			

20. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados

20.1 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:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

20.1 Derivados de Negociación (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

20.1 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.

21. Beneficios a Empleados por Pagar

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Prima legal ⁽¹⁾	\$ 28,209,263	\$ —
Vacaciones	17,466,732	15,231,775
Prima vacaciones	17,423,919	15,231,775
Prima por antigüedad ⁽²⁾	10,682,684	—
Cesantías ⁽³⁾	2,416,438	—
Bonificaciones	<u>2,043,965</u>	<u>1,774,279</u>
	<u>\$ 78,243,001</u>	<u>\$ 32,237,829</u>

- (1) El saldo al corte de septiembre de 2025 corresponde a la provisión realizada de lo corrido en el año 2025 de la prima legal, al corte de diciembre del 2024 se generó el pago de la prima a los empleados razón por la cual el saldo es cero.
- (2) 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.
- (3) El saldo al corte de septiembre de 2025 corresponde a la provisión realizada de lo corrido en el año 2025 de las cesantías, al corte de diciembre del 2024 se generó el pago, razón por la cual el saldo es cero.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

22. Provisiones

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Multas, sanciones y litigios		
Procesos laborales ⁽¹⁾	\$ 3,067,686	\$ 2,302,602
Procesos administrativos ⁽²⁾	2,178,904	1,523,653
Procesos civiles ⁽³⁾	1,627,924	594,054
	\$ 6,874,514	4,420,309
Otras		
Contribuciones y afiliaciones	\$ 984,938	\$ 1,097,000
	984,938	1,097,000
	\$ 7,859,452	5,517,309

(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 al 30 de septiembre de 2025 se clasifican en los siguientes rangos:

Provisiones litigios	Entre \$1 a \$49	Entre \$50 a \$299	Entre \$300 a \$999	Mas de \$1000	Total
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
Total provisiones	\$ 485,205	\$ 1,150,941	\$ 2,483,697	\$ 2,754,671	\$ 6,874,514

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

22. Provisiones (continuación)

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales	Civiles	Administrativos	Total Multas Sanc.y Litigios	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 2,223,304	\$ 517,157	\$ 883,359	\$ 3,623,820	\$ 1,329,656	\$ 4,953,476
Provisiones constituidas	1,467,760	1,022,305	1,173,337	3,663,402	–	3,663,402
Liberación de provisiones	(1,388,462)	(945,408)	(533,043)	(2,866,913)	(232,656)	(3,099,569)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	2,302,602	594,054	1,523,653	4,420,309	1,097,000	5,517,309
Provisiones constituidas	1,448,628	1,445,416	2,193,889	5,087,933	–	5,087,933
Liberación de provisiones	(683,544)	(411,546)	(1,538,638)	(2,633,728)	(112,062)	(2,745,790)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 3,067,686	\$ 1,627,922	4\$ 2,178,904	\$ 6,874,514	\$ 984,938	\$ 7,859,452

23. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2025	Al 31 de diciembre 2024
Proveedores y Servicios ⁽¹⁾	\$ 131,871,380	\$ 138,191,146
Retenciones y aportes laborales	33,801,739	34,990,398
Seguros ⁽²⁾	30,525,342	44,200,474
Comisiones ⁽³⁾	27,281,701	18,845,204
Impuestos	25,888,383	18,768,192
Retiros tarjeta Debito ⁽⁴⁾	24,788,946	28,598,902
Compensaciones de redes ⁽⁵⁾	23,933,150	16,442,404
Honorarios ⁽⁶⁾	22,774,385	14,022,972
Recaudo de obligaciones al cobro ⁽⁷⁾	20,921,882	12,386,358
Cheques Girados No Cobrados	19,116,129	17,691,717
Intereses originados en procesos de reestructuración	5,668,618	5,581,168
Diversas ⁽⁸⁾	5,588,580	3,765,157
Transferencias operaciones interbancarias ⁽⁹⁾	2,842,190	3,512,493
Prometientes Compradores ⁽¹⁰⁾	1,750,254	568,540
Contribuciones sobre transacciones ⁽¹¹⁾	1,654,502	1,342,529
Ingresos Anticipados	1,451,841	13,324
Propaganda y publicidad	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
Utilización de banca virtual pendientes	605,177	647,127
Saldos a favor tarjeta de crédito aplicados	174,196	495,163
Arrendamientos	10,960	–
	\$ 384,091,746	\$ 364,025,025

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos (continuación)

- (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: CIFIN 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) 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.
- (5) 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.
- (6) Los honorarios corresponden a:

	AI 30 de septiembre de 2025	AI 31 de diciembre de 2024
Otros Honorarios ^(a)	\$ 10,884,217	\$ 5,801,478
Recaudos honorarios pre-jurídicos y jurídicos ^(b)	8,053,308	7,177,159
Asesoría desarrollo ^(c)	3,293,403	1,026,506
Cobranzas	<u>543,457</u>	<u>17,829</u>
	<u>\$ 22,774,385</u>	<u>\$ 14,022,972</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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos (continuación)

- (7) La variación se explica porque el convenio de libranzas tuvo una modificación en la política de aplicación de pagos, los recursos recibidos de forma anticipada de las Pagadurías no serán aplicados para cierre de mes como se realizaba hasta el mes de mayo, sino que se aplicarán en la fecha pactada en el anexo operativo acordado con cada entidad.
- (8) El saldo a septiembre 2025 corresponde principalmente a la cuenta por pagar a la Cámara de Riesgo Central de la Contraparte como resultado de la valoración negativa de derivados por \$ 2,444,265.
- (9) La variación se presenta por un menor volumen de transferencias interbancarias con la Cámara de Compensación ACH Colombia y las transacciones realizadas a través de comercios PSE el 30 de septiembre del 2025. Para diciembre 2024 se incrementa el saldo debido a que acumula las operaciones realizadas desde el 29 de noviembre. Estas transferencias generadas son aplicadas el primer día hábil del mes siguiente.
- (10) 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.
- (11) 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 Banco mantiene una composición accionaria que concentra la propiedad en el Grupo Bicentenario S.A.S, y sus acciones no son negociadas en Bolsa de Valores, razón por la cual, su estructura accionaria está conformada por acciones comunes.

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

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

Capital Suscrito y Pagado

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
	100.000000%	\$ 44,563,752	10	\$ 445,637,520

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

24. Patrimonio (continuación)

Reservas Legal

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

(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 Perdidas no Realizadas (ORI)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos

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

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

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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)	\$ 20,069,235	\$ 18,983,486
Aplicación método de participación patrimonial ^(d)	\$ 113,831	\$ –
Cobertura con Derivados de Flujos de Efectivo ^(e)	\$ 53,950	\$ –
Impuesto diferido por instrumentos financieros ^(f)	\$ (10,837,741)	\$ (7,931,117)
Total	\$ 114,337,633	\$ 97,698,990

- (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 precios el 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

24. Patrimonio (continuación)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos (continuación)

- (d) Corresponde al incremento que presentó la inversión de Fiduagraia sobre Enterritorio, producto de la valoración.
- (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.
- (f) El saldo al 30 de septiembre de 2025 comprende a los ajustes efectuados, conforme a las normas legales por concepto de instrumentos financieros. Adicionalmente el incremento corresponde principalmente a la valoración de Fondo Nacional del Ahorro.

Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

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

- **Para septiembre de 2025:** La Relación de Solvencia Básica Adicional (16.81%) y la Relación de Solvencia Total (17.59%).
- **Para diciembre de 2024:** La Relación de Solvencia Básica Adicional (14.63%) y la Relación de Solvencia Total (15.34%).

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses

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

	Por los nueve meses		Trimestres terminados en:	
	acumulados al: 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	\$ 1,107,308,591	\$ 1,147,845,834	\$ 381,299,484	\$ 375,575,663
Cartera comercial	840,578,132	937,588,261	278,091,048	291,766,549
Cartera consumo	244,626,258	205,365,893	86,445,200	74,413,192
Cartera de vivienda	41,866,684	33,768,274	14,669,996	12,260,655
Otros ingresos por intereses	3,409,739	2,225,229	1,058,493	708,147
Ingresos por intereses cartera de créditos ⁽¹⁾	2,237,789,404	2,326,793,491	761,564,221	754,724,206
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario ⁽²⁾	81,479,505	81,145,631	37,465,079	42,218,523
Otros Intereses, neto ⁽³⁾	3,561,735	5,299,818	2,247,519	2,644,261
Total ingresos por intereses	\$ 2,322,830,644	\$ 2,413,238,940	\$ 801,276,819	\$ 799,586,990
Gastos por intereses				
Depósitos judiciales ⁽⁴⁾	\$ (220,584,558)	\$ (250,487,847)	\$ (73,802,982)	\$ (80,682,605)
Cuentas de ahorro ⁽⁵⁾	(145,278,513)	(124,562,691)	(46,037,687)	(45,279,688)
Certificados de depósito a Término ⁽⁶⁾	(140,240,608)	(234,926,949)	(48,860,746)	(68,512,079)
Cuentas corrientes	(9,963,127)	(9,263,046)	(4,519,489)	(2,989,666)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	\$ (516,066,806)	\$ (619,240,533)	\$ (173,220,904)	\$ (197,464,038)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras ⁽⁷⁾	(607,263,907)	(825,180,822)	(200,202,509)	(255,463,866)
Pasivos por arrendamientos	(9,248,109)	(8,643,914)	(3,071,109)	(2,895,587)
Gasto por intereses créditos con bancos y otros	(616,512,016)	(833,824,736)	(203,273,618)	(258,359,453)
Total gastos por intereses	(1,132,578,822)	(1,453,065,269)	(376,494,522)	(455,823,491)
Ingresos netos por intereses	\$ 1,190,251,822	\$ 960,173,671	\$ 424,782,297	\$ 343,763,499

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

	AI 30 de septiembre de 2025	AI 30 de septiembre de 2024	
Recursos Propios			
Comercial	\$ (549,584,792)	\$ (580,335,025)	
Consumo	(244,556,985)	(205,362,405)	
Microcrédito	(225,540,441)	(199,745,042)	
Vivienda	(41,866,684)	(33,768,274)	
Otros	(3,409,739)	(2,225,228)	
	\$ (1,064,958,641)	\$ (1,021,435,974)	
Redescuento			
Microcrédito	\$ (881,768,151)	\$ (948,100,793)	
Comercial	(291,062,604)	(357,256,724)	
Consumo	(8)	—	
	(1,172,830,763)	(1,305,357,517)	
Total, ingreso por intereses cartera	\$ (2,237,789,404)	\$ (2,326,793,491)	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

- (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) La disminución en la variación corresponde al incremento en el gasto a corte de 30 de septiembre de 2025, neto entre el ingreso y el gasto por 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.
- (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 al:	
	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Ingresos por operaciones financieras				
Inversiones medidas a costo amortizado ⁽¹⁾	\$ 557,774,975	\$ 608,352,686	\$ 138,273,439	\$ 157,917,504
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto ⁽²⁾	268,805,241	227,128,548	118,068,039	136,609,528
Valoración de derivados ⁽³⁾	62,020,506	—	19,905,201	3,815,020
Utilidad en venta de inversiones ⁽⁴⁾	7,590,651	2,676,579	3,838,817	2,053,253
Operaciones de contado ⁽⁵⁾	726,386	665,603	398,229	510,188
Total ingresos por operaciones financieras	\$ 896,917,759	\$ 838,823,416	\$ 280,483,725	\$ 300,905,493
Gastos por operaciones financieras				
Valoración de operaciones en corto, repo y simultáneas ⁽⁶⁾	\$ (5,449,265)	\$ (6,640,903)	\$ (2,886,656)	\$ (7,240,453)
Valoración de derivados ⁽³⁾	—	(11,448,759)	—	—
Total gastos por operaciones financieras	(5,449,265)	(18,089,662)	(2,886,656)	(7,240,453)
Utilidad de operaciones financieras, neto	\$ 891,468,494	\$ 820,733,754	\$ 277,597,069	\$ 293,665,040

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados 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. Ingresos Netos por Comisiones

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	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⁾	\$ 234,117,563	\$ 180,774,568	\$ 91,534,178	\$ 66,942,401
Cuotas de manejo de tarjeta débito	28,982,064	29,009,425	9,894,613	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	117,647	73,830	45,735	24,819
Total, ingresos por comisiones	\$ 281,325,139	\$ 228,461,140	\$ 108,125,337	\$ 82,647,739
Comisiones bancarias ⁽²⁾	\$ (70,122,601)	\$ (38,409,371)	\$ (33,492,687)	\$ (14,498,038)
Servicios bancarios ⁽³⁾	(23,354,341)	(22,845,861)	(7,800,506)	(7,605,696)
Otros	(3,595,228)	(3,738,895)	(1,275,309)	(1,338,243)
Total, gastos por comisiones	(97,072,170)	(64,994,127)	(42,568,502)	(23,441,977)
Ingresos netos por comisiones	\$ 184,252,969	\$ 163,467,013	\$ 65,556,835	\$ 59,205,762

- (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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

27. Ingresos Netos por Comisiones (continuación)

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 aplicación de Método de la Participación, Neto

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

	Por los nuevos meses acumulados al: Al 30 de septiembre de 2025		Trimestres terminados al Al 30 de septiembre de 2025	
	\$ 7,183,420	\$ 6,357,700	\$ 2,248,172	\$ 3,003,250
Por Método De Participación				
Patrimonial Subsidiarias				
Total	\$ 7,183,420	\$ 6,357,700	\$ 2,248,172	\$ 3,003,250

29. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Por los nuevos meses acumulados al: Al 30 de septiembre de 2025		Trimestres terminados al: Al 30 de septiembre de 2025	
	\$ 22,701,878	\$ 3,602,417	\$ —	\$ —
Dividendos y participaciones ⁽¹⁾	\$ 22,701,878	\$ 3,602,417	\$ —	\$ —
Diversos ⁽²⁾	\$ 12,017,853	\$ 17,529,599	\$ 4,350,939	\$ 7,667,453
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	\$ 2,854,928	\$ 2,811,248	\$ 629,227	\$ 202,242
Recuperación de provisión en activos no corrientes mantenidos para la venta ⁽⁴⁾	\$ 2,233,038	\$ 5,127,830	\$ 2,065,323	\$ 2,884,815
Venta de chequeras	\$ 1,732,848	\$ 1,801,107	\$ 617,957	\$ 595,915
Reposiciónes reexpedición tarjeta débito	\$ 1,305,274	\$ 1,257,942	\$ 447,978	\$ 412,649
Venta de libretas de ahorro	\$ 1,287,378	\$ 1,390,007	\$ 464,628	\$ 453,730
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas ⁽⁵⁾	\$ 617,430	\$ 1,144,068	\$ 238,243	\$ 459,192
Utilidad en venta de propiedades y equipo	\$ 253,990	\$ 60,616	\$ 25,143	\$ 41,734
Indemnización pólizas cumplimiento contratos ⁽⁶⁾	\$ —	\$ 140,284	\$ —	\$ —
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago ⁽⁷⁾	\$ —	\$ 2,432,474	\$ 168,503	\$ 293,206
	\$ 53,574,555	\$ 47,111,478	\$ 10,701,015	\$ 15,038,436

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

29. Otros Ingresos (continuación)

- (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 debe principalmente por ingresos recibidos a septiembre 2024 por incumplimiento del contrato de cobranza judicial suscrito el 7 de julio de 2009, así como recuperación de provisión de intereses de depósitos judiciales a nombre de la Contraloría General de la República 2025 y para septiembre 2025 no se registraron recuperaciones 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) Corresponde a reintegro de la provisión por la venta de los siguientes BRDPs; phorizontal casa 25 – Ruitoque Gold, unidad 15 apto 303, unidad 17 apto 401, unidad 13 apto 301. Adicionalmente en 2024 corresponde a recuperación de provisión, por cálculo deterioro de los BRDPs; Derechos fiduciarios, BRDP Lote la Mancha, Bodega Ipiales.
- (5) Al 30 de septiembre de 2025, se recuperaron por prescripción de honorarios jurídicos \$353,852, sobrantes de cartera \$109,000, conceptos de tarjetas bancarias \$114,000 y por otros conceptos \$14,000. Al 30 de septiembre de 2024 se recuperaron por prescripción de honorarios jurídicos \$423,000, sobrantes de Cartera \$571,000, conceptos de Tarjetas Bancarias \$101,000, y \$14,000 otros conceptos.
- (6) La variación a indemnización recibida en el año 2024 por incumplimiento de contrato de Proveedor de Servicios por obra civil en el Edificio Dirección General.
- (7) En 2025 se realizó la venta del inmueble Phorizontal Casa 25 – Ruitoque Gold. En 2024 se vendieron los BRDPs: Lote C16 & C17, Lote Valladolid, Inmueble Ipiales, Bodega Ipiales y Unidad 19 Apto 403.

30. Diferencia en Cambio, Neto

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

	Por los nueve meses acumulados al: 30 de septiembre 2025				Trimestres terminados al: 30 de septiembre 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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

30. 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.

31. 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 al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Sueldos ⁽¹⁾	\$416,467,656	\$386,853,647	\$139,667,888	\$127,794,284
Aportes parafiscales ⁽²⁾	61,597,251	57,138,722	20,778,599	18,999,096
Servicios temporales	27,696,080	38,692,500	8,397,089	14,238,948
Prima de antigüedad ⁽³⁾	13,491,972	1,662,350	1,656,833	709,407
Viáticos y Otros ⁽⁴⁾	8,221,408	3,238,382	2,709,322	1,038,257
Bienestar	7,519,147	6,219,016	2,355,552	2,145,202
Bonificaciones y Premios	4,096,514	3,445,305	1,688,237	975,511
Capacitación al personal	1,321,659	835,598	681,787	696,285
Indemnizaciones	—	73,872	—	73,872
	\$540,411,687	\$498,159,392	\$177,935,307	\$166,670,862

(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 caja de compensación familiar en \$1,067,121.

(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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle del Gasto de Administración:

	Por los nueve meses acumulados al: 30 de septiembre de 2025	Trimestres terminados al: 30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2024
Impuestos ⁽¹⁾	\$124,212,511	\$ 38,998,565	\$ 38,583,444	
Arrendamientos ⁽²⁾	67,038,230	22,047,567	22,411,520	
Seguros ⁽³⁾	60,161,872	20,358,216	18,595,729	
Honorarios ⁽⁴⁾	53,139,381	17,997,985	15,763,509	
Procesamiento Electrónico de Datos	44,181,198	16,148,144	13,561,366	
Transporte	41,690,288	14,966,941	13,088,505	
Servicios de aseo y vigilancia	25,409,924	8,671,076	7,646,939	
Servicios públicos	21,224,262	6,926,729	7,064,352	
Otros ⁽⁵⁾	20,306,060	6,940,405	6,121,748	
Contribuciones y afiliaciones ⁽⁶⁾	18,919,176	6,764,686	3,574,295	
Suscripciones	13,085,875	4,127,076	4,070,689	
Mantenimiento y reparaciones	12,809,923	4,923,794	4,248,235	
Publicidad y propaganda ⁽⁷⁾	12,333,083	6,271,845	4,469,336	
Útiles y papelería	11,298,525	2,800,085	2,278,088	
Adecuaciones e instalaciones oficinas	6,118,903	2,458,628	2,131,212	
Negociación de cartera	5,147,531	2,293,449	1,096,374	
Servicios de correo y aero-mensajería	3,756,491	1,243,190	1,131,326	
Gastos de viaje ⁽⁸⁾	999,265	411,019	2,191,218	
Premios a empleados	543,294	435,500	163,350	
Gastos de bienes recibidos en pago	411,269	99,385	100,591	
Total, gastos de administración	\$542,787,061	\$184,884,285	\$168,291,826	

- (1) La variación del saldo corresponde principalmente al Impuesto al Valor Agregado – IVA por \$10,320,339, por incremento en la base gravable, incremento en el Impuesto de Sobretasa de Alumbrado Público por aumento en las tarifas según los acuerdos municipales por \$1,279,798, asimismo una disminución por \$781,647 en GMF en las cuentas de ahorro y cuentas corrientes y una disminución por \$462,490 en provisión de IVA.
- (2) El aumento se debe a mejoras en el servicio de seguridad perimetral en oficinas \$7.208.821 y al arrendamiento e implementación de una solución de switch transaccional \$994.337 para el procesamiento de transacciones electrónicas.
- (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%, principalmente por los depósitos de ahorro, asimismo, se presenta un incremento en la póliza de vida colectiva por \$1,427,593, la póliza de responsabilidad civil por \$473,162 y la póliza de incendio por \$237,018.
- (4) Se incrementó la contratación de especialistas para soporte y mantenimiento de software \$6.394.447, gestión de cobranza preventiva y administrativa (\$665.898), y soporte al aplicativo del Core bancario \$439.140
- (5) El saldo de la cuenta lo compone principalmente por los servicios de Call Center por \$9,399,340, gestión documental por \$6,958,704 y servicio de validación biométrica por \$1,050,193. Adicionalmente este incremento se deriva principalmente al mayor gasto por adquisición de servicios por \$3,323,065

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Gastos de Administración (continuación)

- (6) La variación obedece al aumento en las tarifas de contribuciones a entidades vigiladas por la Contraloría General de la República y la Superintendencia Financiera de Colombia.
- (7) Disminuyó el gasto en participación en ferias y eventos \$2.769.003 y en apoyos promocionales (\$1.806.148). No obstante, se incrementó la inversión en publicidad digital \$2.251.588 como parte de la estrategia de transformación digital del Banco Agrario.
- (8) La reducción se debe a menores gastos en transporte \$2.405.271, alojamiento por actividades administrativas y técnicas (\$1.982.408) y manutención \$1.519.258.

33. Depreciaciones y Amortizaciones

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Derechos de uso	\$ 31,587,421	\$ 29,705,630	\$ 10,705,089	\$ 10,213,661
Intangibles	40,670,527	23,605,649	14,230,479	7,794,988
Propiedades y equipo	19,390,491	12,896,093	6,624,925	4,493,723
Propiedades de inversión	71,119	81,020	17,452	27,204
	\$ 91,719,558	\$ 66,288,392	\$ 31,577,945	\$ 22,529,576

34. Otros Gastos

El siguiente es el detalle de Otros Gastos:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Multas, sanciones y litigios ⁽¹⁾	\$ 5,800,226	\$ 2,563,847	\$ 1,173,674	\$ 652,819
Pérdida por siniestros – riesgo operativo ⁽²⁾	3,985,489	2,565,536	1,656,581	1,384,448
Diversos ⁽³⁾	3,561,500	2,213,573	1,399,487	996,332
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	36,298	–	–	–
	\$ 13,383,513	\$ 7,342,956	\$ 4,229,742	\$ 3,033,599

- (1) 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 \$1,580.000, Municipio de Mologavita por \$1,174,000 Jose Urbano Carrillo \$140.428.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

34. Otros Gastos (continuación)

- (2) 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 cartera de crédito por suplantación por \$684,441 y 99 reintegros de ilícitos de cuentas de ahorro por \$523,206.
- (3) 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.

35. Determinación de Valores Razonables

En la siguiente tabla se muestra el valor razonable 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	\$ 2,958,378,090	\$ —	\$ —	\$ 2,958,378,090
TES UVR	762,964,827	—	—	762,964,827
TES tasas fija	651,398,662	—	—	651,398,662
Títulos TDS Ley 562 de 2020	—	389,146,597	—	389,146,597
Certificado de depósito a término fijo	—	96,683,329	—	96,683,329
<i>Time Deposits (a)</i>	—	136,829,889	—	136,829,889
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	—	5,941,016	—	5,941,016
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	\$ 4,372,741,579	\$ 628,600,831	\$ —	\$ 5,001,342,410
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
Adecáña	—	—	75,585	75,585
Fondo Nacional del Ahorro	—	—	52,182,365	52,182,365
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	—	—	265,789,905	265,789,905
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	\$ 4,372,741,579	\$ 630,707,218	\$ 265,789,905	\$ 5,269,238,702
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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

35. Determinación de Valores Razonables (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	1,099,531,350	—	—	1,099,531,350
TES tasas fija	824,867,058	—	—	824,867,058
Títulos TDS Ley 562 de 2020		402,120,700	—	402,120,700
Certificado de depósito a término fijo	—	193,272,340	—	193,272,340
Time Deposits	—	118,182,695	—	118,182,695
Otros bonos sector financiero	—	5,031,041	—	5,031,041
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	—	2,218,828	—	2,218,828
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	\$ 3,729,811,327	\$ 720,825,604	\$ —	\$ 4,450,636,931
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
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	\$ —	\$ —	\$ 246,412,420	\$ 246,412,420
Swaps	\$ —	\$ 1,465,842	\$ —	\$ 1,465,842
Forwards de negociación	—	33,093	—	33,093
Opciones	—	—	—	—
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	—	1,498,935	—	1,498,935
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	\$ 3,729,811,327	\$ 722,324,539	\$ 246,412,420	\$ 4,698,548,286
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 del Banco Agrario de Colombia para septiembre del 2025 está conformada en un 52% por cartera redescuentada con bancos de segundo piso tales como. Finagro, Bancóldex y Findeter, cuya tasa de colocación en el mercado es definida por los organismos antes mencionados, razón por la cual el valor por el cual el banco la refleja en sus estados financieros (costo amortizado) es equivalente de valor razonable, esto es, lo que el mercado pagaría por ella.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

35. Determinación de Valores Razonables (continuación)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado (continuación)

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

	Al 30 de septiembre 2025		Al 31 de diciembre 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	\$22,368,252,130	\$22,368,252,130	\$21,073,450,646	\$21,073,450,646
Total	\$22,368,252,130	\$22,368,252,130	\$21,073,450,646	\$21,073,450,646

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.

Para los depósitos a término con vencimientos iguales o superiores a un año, su valor razonable se determinó usando la tasa promedio de captación de los CDTs de los establecimientos de crédito, información publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia al corte de 30 de septiembre del 2025.

El detalle de los CDTs registrados en el Banco 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 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 Banco 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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

- 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, Enteritorio y La Previsora Compañía de Seguros,

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:

Detalle	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Cuentas de ahorro	\$ 48,888,476	\$ 682,051,445
Cuentas corrientes	1,245	26
Cuentas por pagar	-	6,569
Pasivo	\$ 48,889,721	\$ 682,058,040
	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre 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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

Entidades Vinculadas con el conglomerado Financiero del Grupo Bicentenario

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

Detalle	Al 30 de septiembre de 2025	Al 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
Ingresos	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Comisiones	\$ 19,351,744	\$ 13,586,854
Gastos	\$ 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
Total	\$ 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.

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

Con una participación de capital superior al 93.699% el Banco tiene control administrativo y financiero, sobre su subsidiaria Fiduagraria.

A continuación, se detallan las operaciones realizadas con la Subsidiaria Fiduagraria:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

Subsidiaria Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S. A. – Fiduagraria S. A. (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Inversiones en Subsidiarias	<u>\$ 77,355,400</u> <u>\$ 74,993,397</u>	<u>\$ 70,058,149</u> <u>\$ 70,058,149</u>
Depósitos en cuentas corrientes / Ahorros cuentas por pagar ⁽¹⁾	<u>\$ 534,662</u> <u>994,613</u> <u>\$ 1,529,275</u>	<u>\$ 510,505</u> <u>994,613</u> <u>\$ 1,505,118</u>
	Al 30 de septiembre de 2025	Al 30 de septiembre de 2024
Arrendamientos/ comisiones ⁽²⁾ Método de Participación Patrimonial	<u>\$ 815,958</u> <u>7,183,420</u> <u>\$ 7,999,378</u>	<u>\$ 769,527</u> <u>6,357,700</u> <u>\$ 7,127,227</u>
Arrendamientos Intereses sobre depósitos	<u>\$ 272,102</u> <u>549</u> <u>\$ 272,651</u>	<u>\$ 256,589</u> <u>948</u> <u>\$ 257,537</u>

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

(1) A septiembre de 2025, las Cuentas por pagar corresponden a \$ 994,613 de comisiones VIS– Rural.

(2) A septiembre de 2025 los arrendamientos ascendieron a \$555,292 y las comisiones fueron de \$260,666.

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

Entre el Banco, 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.

Notas a los Estados Financieros Separados 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	1,386	548,877
Certificados de depósito a término	—	425,481
Honorarios	148,646	—
Servicios Públicos	—	69
Provisión gastos de viaje	—	8,086
Pasivo	\$ 150,032	\$ 983,174
Intereses de crédito	\$ —	\$ 66,008
Comisiones	—	570
Otros ingresos	—	163
Ingresos	\$ —	\$ 66,741
Beneficios	\$ —	\$ 8,933,555
Premios	—	30
Honorarios	1,583,593	—
Intereses sobre depósitos	—	2,483
Gastos	\$ 1,583,593	\$ 8,936,068

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

Detalle	Junta Directiva y familiares	Personal Clave y familiares
Crédito vivienda empleados	\$ —	\$ 3,236,191
Provisión créditos de vivienda	—	(32,362)
Intereses crédito vivienda	—	1,553
Provisión intereses de vivienda	—	(16)
Crédito de consumo	183,063	1,800,388
Provisión crédito de consumo	(3,598)	(34,787)
Intereses crédito de consumo	171	3,122
Provisión Intereses crédito de consumo	(3)	(46)
Otros cargos	—	7
Provisión otros cargos	—	—
Activo	\$ 179,633	\$ 4,974,050
Cuentas corrientes	\$ —	\$ 2
Cuentas de ahorro	3,858	328,872
Certificados de depósito a término	—	186,667
Pasivo	\$ 3,858	\$ 515,541

Detalle	Junta Directiva y familiares	Personal Clave y familiares
Intereses de crédito	\$ —	\$ 64,025
Comisiones	\$ 45	\$ 1,836

30 de septiembre de 2024

Detalle	Junta Directiva y familiares	Personal Clave y familiares
Intereses de crédito	\$ —	\$ 43,178
Comisiones	21	1,464
Reexpedición Tarjetas	—	54
Otros ingresos	—	20
Ingresos	\$ 21	\$ 44,696
Beneficios	\$ —	\$ 8,188,082
Honorarios	1,404,694	—
Otros gastos	—	80
Gastos	\$ 1,404,694	\$ 8,188,162

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro

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

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

El número de acciones del Banco en Finagro al 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:

	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Activo:		
Inversiones disponibles para la venta	\$ 189,929,722	\$ 189,929,722
Dividendos por cobrar	-	-
Comisiones	-	-
Pasivo:	<u>\$ 189,929,722</u>	<u>\$ 189,929,722</u>
Créditos de Bancos e Intereses	\$ 11,718,200,657	\$ 11,137,937,220
Cuentas de ahorro y corrientes	8,564,366	2,040,439
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>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

36. Partes Relacionadas (continuación)

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

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 redescuentados ante Finagro con recursos propios del Banco, validados como cartera sustitutiva de inversión obligatoria o registrada como cartera agropecuaria, dirigidos a financiar nuevos proyectos del sector agropecuario y rural que sean técnica, financiera y ambientalmente viables, y que se otorguen a productores que no pueden ofrecer las garantías ordinariamente exigidas por las entidades otorgantes del crédito.

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

37. Hechos Posteriores

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros separados 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 Separados

Los Estados Financieros Separados intermedios condensados del Banco Agrario de Colombia S.A. 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.

Certificación de los Estados Financieros Separados 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 al 30 de septiembre de 2025 y de los estados de resultados y resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Eduardo Prada Serrano
Representante Legal

Dennis Fabian Bejarano Rodriguez
Contador
Tarjeta Profesional No 143138 –T