ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
INTERMEDIOS CONDENSADOS

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Al 30 de septiembre 2026, 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2025 con Informe del Revisor Fiscal

Información Publica

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre y diciembre de 2025

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....1

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados 2
Estados de Resultados Consolidados Intermedios Condensados.....3
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados 4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados.....5
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados 6
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados 7

Certificación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.....62

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria

Estado de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2026	Al 31 de diciembre 2025
	(En miles de pesos colombianos)	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo *(Nota 3)*	**$ 5,170,451,339**	$ 3,166,866,419
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados *(Nota 4)*	**5,775,923,131**	5,052,115,000
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto *(Nota 5)*	**7,857,660,823**	7,835,131,112
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto *(Nota 6)*	**269,566,672**	267,064,858
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación *(Nota 7)*	**3,899,389**	4,883,438
Otras inversiones en acuerdos conjuntos *(Nota 8)*	**4,564,414**	2,179,504
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto *(Nota 9)*	**23,691,333,751**	22,472,800,957
Otras cuentas por cobrar, neto *(Nota 10)*	**551,581,730**	604,589,477
Activos no corrientes mantenidos para la venta *(Nota 11)*	**28,916,095**	29,565,337
Propiedades de inversión, neto *(Nota 12)*	**2,933,483**	2,958,676
Propiedades y equipo, neto *(Nota 13)*	**320,371,306**	324,431,651
Activos intangibles, neto *(Nota 14)*	**122,249,451**	132,077,234
Activos por derecho de uso, neto *(Nota 15.1)*	**129,809,293**	135,095,489
Activo por impuesto a las ganancias diferido neto	**48,122,449**	106,664,760
Otros activos no financieros, neto *(Nota 16)*	**20,751,234**	9,976,241
Total, Activos	**$ 43,998,134,560**	$ 40,146,400,153
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades *(Nota 17)*	**$ 25,802,707,717**	$ 23,692,274,462
Obligaciones financieras con bancos *(Nota 18)*	**13,802,921,388**	12,229,805,569
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación *(Nota 19)*	**5,174,260**	7,118,876
Beneficios a empleados por pagar *(Nota 20)*	**89,678,482**	48,206,934
Impuesto a las ganancias corriente, neto *(Nota 21)*	**73,339,742**	121,734,641
Obligaciones por arrendamientos (*Nota 15.2*)	**122,615,094**	128,623,039
Provisiones *(Nota 22)*	**22,062,665**	15,981,104
Otros pasivos (*Nota 23*)	**426,575,850**	424,044,901
Total, pasivos	**40,345,075,198**	36,667,789,526
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)*	**2,510,083,329**	2,264,514,203
Utilidad del período	**540,810,940**	561,160,932
Resultados acumulados	**(22,734,759)**	30,027,124
Resultado por proceso de convergencia NIIF	**68,462,239**	68,462,239
Otros resultados integrales *(Nota 24)*	**106,256,804**	104,131,033
Total, Patrimonio de la controlante	**3,648,671,500**	3,474,088,478
Participación en entidades no controladas	**4,387,862**	4,522,149
Total, Patrimonio	**3,653,059,362**	3,478,610,627
Total, pasivos y patrimonio	**$ 43,998,134,560**	$ 40,146,400,153

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:32:23 -05'00'

Andrés Zapata González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Fecha: 2026.11.13 11:56:01 -05'00'

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

DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Firmado digitalmente por DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Fecha: 2026.11.13 11:39:06 -05'00'

Dorian Echeverri Quintero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 23868–T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.
(véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

Información Publica

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria
Estado de Resultados Consolidados Intermedios Condensados

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
	(En miles de pesos colombianos)			
Ingresos por Intereses				
Cartera de créditos *(Nota 25)*	**$ 2,765,402,762**	$ 2,317,363,534	**$ 994,898,321**	$ 784,925,232
Operaciones del mercado monetario *(Nota 25)*	**191,242,558**	81,905,712	**81,012,423**	37,609,654
Otros intereses, neto *(Nota 25)*	**-**	3,561,637	**-**	2,247,490
Total, Ingresos por Intereses	**2,956,645,320**	2,402,830,883	**1,075,910,744**	824,782,376
Gasto por Intereses				
Depósitos y exigibilidades *(Nota 25)*	**(600,132,709)**	(516,066,257)	**(211,424,774)**	(173,220,718)
Créditos con bancos y otros *(Nota 25)*	**(812,448,285)**	(616,506,157)	**(312,381,403)**	(203,271,097)
Otros intereses, neto *(Nota 25)*	**(4,134,688)**	-	**(2,159,523)**	-
Total, Gastos por Intereses Neto	**(1,416,715,682)**	(1,132,572,414)	**(525,965,700)**	(376,491,815)
Ingresos Netos por Intereses	**1,539,929,638**	1,270,258,469	**549,945,044**	448,290,561
Utilidad de operaciones financieras, neto *(Nota 26)*	**1,051,825,457**	894,292,614	**334,589,968**	278,666,958
Margen Financiero Bruto	**2,591,755,095**	2,164,551,083	**884,535,012**	726,957,519
Ingresos por comisiones *(Nota 27)*	**293,918,082**	321,837,735	**105,281,547**	122,214,996
Gasto por comisiones *(Nota 27)*	**(62,384,239)**	(97,248,033)	**(19,803,865)**	(42,601,784)
Ingresos Netos por Comisiones	**231,533,843**	224,589,702	**85,477,682**	79,613,212
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito, neto (*Nota 9*)	**(473,989,584)**	(347,379,777)	**(169,506,612)**	(116,258,601)
Recuperación	**22,300,517**	4,634,952	**2,670,009**	28,832,138
Margen Financiero Neto	**2,371,599,871**	2,046,395,960	**803,176,091**	719,144,268
Utilidad en acuerdos conjuntos *(Nota 28)*	**5,394,535**	6,190,127	**1,917,171**	2,310,600
Otros ingresos *(Nota 29)*	**61,365,915**	54,705,991	**13,021,341**	9,359,765
Total, Otros Ingresos, Neto	**66,760,450**	60,896,118	**14,938,512**	**11,670,365**
Remuneraciones y gastos del personal *(Nota 30)*	**(615,285,733)**	(563,566,801)	**(204,366,650)**	(185,551,720)
Gastos de administración *(Nota 31)*	**(668,918,875)**	(555,118,802)	**(206,645,784)**	(189,230,018)
Depreciaciones y amortizaciones *(Nota 32)*	**(104,560,669)**	(92,890,436)	**(36,122,490)**	(32,037,814)
Diferencia de cambio, neta (*Nota 33*)	**(63,046,179)**	(49,524,713)	**(21,364,551)**	(15,548,689)
Otros gastos *(Nota 34)*	**(27,455,317)**	(13,357,616)	**(8,111,556)**	(4,229,742)
Total, Otros Gastos	**(1,479,266,773)**	(1,274,458,368)	**(476,611,031)**	**(426,597,983)**
Resultado antes de Impuesto a la Renta	**959,093,548**	832,833,710	**341,503,572**	304,216,650
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto *(Nota 21)*	**(417,660,731)**	(328,278,462)	**(137,486,065)**	(123,266,790)
Utilidad del Período	**541,432,817**	504,555,248	**204,017,507**	180,949,860
Utilidad del periodo atribuible a:				
Accionistas de la controlante	**540,810,940**	503,970,952	**203,784,957**	180,756,649
Interés no controlado	**621,877**	584,296	**232,550**	193,211
Resultado integral total	**$ 541,432,817**	$ 504,555,248	**$ 204,017,507**	**$** 180,949,860

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ — Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ Fecha: 2026.11.13 12:33:01 -05'00'

Andrés Zapata González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ — Firmado digitalmente por DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ Fecha: 2026.11.13 11:56:35 -05'00'

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

DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO — Firmado digitalmente por DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO Fecha: 2026.11.13 11:39:17 -05'00'

Dorian Echeverri Quintero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 23868–T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.
(véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

Información Publica

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
	(En miles de pesos colombianos)			
Utilidad del período	**$ 541,432,817**	$ 504,555,248	**$ 204,017,507**	$ 180,949,860
Cobertura con Derivados de Flujo Efectivo	**-**	53,950	**-**	53,950
Otros resultados integrales que pueden reclasificarse a resultados en periodos posteriores, netos de impuestos	**$ -**	$ 53,950	**-**	$ 53,950
(Pérdida) utilidad no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos) (*Nota 24*)	**2,125,771**	16,520,394	**2,619,351**	1,714,914
Otros resultados integrales que no podrán reclasificarse a resultados en periodos posteriores, netos de impuestos	**$ 2,125,771**	$ 16,520,394	**2,619,351**	$ 1,714,914
Resultado integral total	**$ 543,558,588**	$ 521,129,592	**$ 206,636,858**	$ 182,718,724

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:33:22 -05'00'

Andrés Zapata González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Fecha: 2026.11.13 11:57:01 -05'00'

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

DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Firmado digitalmente por DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Fecha: 2026.11.13 11:39:28 -05'00'

Dorian Echeverri Quintero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 23868–T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.
(véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

Información Publica

Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados

Periodos de nueve meses acumulados al 30 de septiembre de 2026 y 2025	Capital suscrito y pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Periodo	Resultados Acumulados	Procesos de Convergencia a NIIF	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio de la Controlante	Interés no controlado	Patrimonio de los Accionistas
	(En miles de pesos colombianos, excepto el dividendo por acción)									
Saldo al 1 de enero de 2025	$ 445,637,520	$ 155,427	$ 2,032,952,673	$ 282,792,594	$ 133,170,414	$ 68,462,239	$ 86,478,093	$ 3,049,648,960	$ 3,748,714	$ 3,053,397,674
Aplicación del resultado del período 2024	-	-	-	(282,792,594)	282,792,594	-	-	-	-	-
Movimiento de Reservas	-	-	231,561,530	-	(231,561,530)	-	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de $3,464.12 por acción	-	-	-	-	(154,374,354)	-	-	(154,374,354)	-	(154,374,354)
Movimiento de participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-	3,330	3,330
Utilidad del período	-	-	-	503,970,952	-	-	-	503,970,952	584,296	504,555,248
Otro Resultado Integral del Período	-	-	-	-	-	-	16,574,344	16,574,344	-	16,574,344
Saldos al 30 de septiembre de 2025	$ 445,637,520	$ 155,427	$ 2,264,514,203	$ 503,970,952	$ 30,027,124	$ 68,462,239	$ 103,052,437	$ 3,415,819,902	$ 4,336,340	$ 3,420,156,242
Saldo al 1 de enero de 2026	**$ 445,637,520**	**$ 155,427**	**$ 2,264,514,203**	**$ 561,160,932**	**$ 30,027,124**	**$ 68,462,239**	**$ 104,131,033**	**$ 3,474,088,478**	**$ 4,522,149**	**$ 3,478,610,627**
Aplicación del resultado del período 2025	-	-	-	(561,160,932)	561,160,932	-	-	-	-	-
Movimiento de Reservas	-	-	245,569,126	-	(245,569,126)	-	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de $8,265.77 por acción	-	-	-	-	(368,353,689)	-	-	(368,353,689)	-	(368,353,689)
Movimiento de participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-	(756,164)	(756,164)
Utilidad del período	-	-	-	540,810,940	-	-	-	540,810,940	621,877	541,432,817
Otro Resultado Integral del Período	-	-	-	-	-	-	2,125,771	2,125,771	-	2,125,771
Saldos al 30 de septiembre de 2026	**$ 445,637,520**	**$ 155,427**	**$ 2,510,083,329**	**$ 540,810,940**	**$ (22,734,759)**	**$ 68,462,239**	**$ 106,256,804**	**$ 3,648,671,500**	**$ 4,387,862**	**$ 3,653,059,362**

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:33:42 -05'00'

Andrés Zapata González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Fecha: 2026.11.13 11:57:26 -05'00'

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

DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Firmado digitalmente por DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Fecha: 2026.11.13 11:39:39 -05'00'

Dorian Echeverri Quintero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 23868–T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.
(véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

Banco Agrario de Colombia S.A y Subsidiaria.
Estado de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de: 2026	2025
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del período	**$ 541,432,817**	$ 504,555,248
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 (N*ota 9*)	**473,989,584**	347,379,777
Deterioro otros activos, neto	**(22,300,517)**	(4,634,952)
Impuesto corriente (N*ota 21*)	**359,495,021**	319,662,334
Valoración de derivados, neto (N*ota 26*)	**(91,380,882)**	(61,966,556)
Amortización activos por derechos de uso (*Nota 15*)	**32,480,113**	31,327,478
Depreciación propiedades y equipo (*Nota 13*)	**20,502,991**	19,500,518
Movimiento de provisiones (*Nota 22*)	**6,081,561**	2,230,573
Amortización de activos intangibles (*Nota 14*)	**51,552,373**	42,017,917
Intereses obligaciones por arrendamiento (*Nota 15*)	**9,751,183**	9,232,864
(Utilidad) pérdida en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (*Nota 15*)	**(35,766)**	5,652,721
Pérdida en baja de propiedades y equipo (*Nota 13*)	**902,630**	105,647
Depreciación de propiedades de inversión (*Nota 12*)	**25,193**	44,525
Interés no controlado del periodo	**(621,877)**	(584,296)
Impuesto diferido, neto (*Nota 21*)	**58,165,710**	8,616,128
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (*Nota 26*)	**(401,591,218)**	(279,220,012)
Utilidad en negocios conjuntos (*Nota 28*)	**(5,394,535)**	(6,190,127)
Pérdida valoración activos no corrientes mantenidos para la venta (*Nota 11*)	**-**	457,879
Diferencia en cambio	**63,046,179**	49,524,713
Recuperación propiedades y equipo (*Nota 13*)	**(21,297)**	(97,875)
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	**554,646,446**	483,059,256
Utilidad Neta de Ajustes	**1,096,079,263**	987,614,504
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto.	**(336,616,351)**	(295,261,170)
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonables con cambios en otros resultados integrales, neto	**557**	-
Disminución en inversiones en acuerdo conjuntos	**3,009,625**	6,583,812
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	**90,420,314**	60,467,624
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	**(4,544,231,678)**	(4,685,702,843)
Intereses recibidos cartera de créditos	**2,871,148,213**	2,982,481,888
Disminución (incremento) en otras cuentas por cobrar, neto	**53,007,746**	(89,966,702)
Disminución (incremento) de los activos no corrientes mantenidos para la venta	**649,242**	(4,810,586)
Incremento de los otros activos no financieros	**(10,774,992)**	(12,771,047)
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	**2,104,849,011**	2,324,909,500
Incremento de las obligaciones financieras con Bancos	**1,540,719,153**	1,127,505,091
Intereses pagados obligaciones financieras	**(662,829,281)**	(549,522,768)
Incremento (disminución) operaciones de mercado monetario	**695,225,947**	(1,288,270,510)
Impuesto a las ganancias pagado	**(407,889,920)**	(162,584,722)
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	**41,471,548**	47,213,611
Incremento de los otros pasivos	**3,068,210**	19,488,528
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	**2,537,306,607**	467,374,210
Actividades de inversión		
(Incremento) disminución inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	**(22,529,710)**	1,462,187,262
Adquisición de propiedades y equipo	**(17,323,977)**	(16,234,504)
Propiedades de inversión	**-**	(1,076,746)
Adecuaciones de activos por derechos de uso	**(3,327,185)**	(1,106,910)
Adquisición de activos intangibles	**(41,724,589)**	(42,988,977)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión	**(84,905,461)**	1,400,780,125
Actividades de financiación		
Efectivo usado para el pago de dividendos	**(368,353,689)**	(154,374,354)
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	**(39,590,094)**	(37,595,278)
Efectivo (usado) por actividades de financiación	**(407,943,783)**	(191,969,632)
Efecto de las pérdidas en cambio en el efectivo	**(40,872,443)**	(25,297,729)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**2,003,584,920**	1,650,886,974
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	**3,166,866,419**	1,773,229,453
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**$ 5,170,451,339**	$ 3,424,116,427

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:34:06 -05'00'

Andrés Zapata González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Fecha: 2026.11.13 11:57:54 -05'00'

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

DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Firmado digitalmente por DORIAN DEL SOCORRO ECHEVERRI QUINTERO
Fecha: 2026.11.13 11:39:51 -05'00'

Dorian Echeverri Quintero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 23868–T
Designado por PWC Contadores y Auditores S.A.S.
(véase mi informe del 13 de noviembre de 2026)

1. Entidad que Reporta

El Banco Agrario de Colombia S.A. (en adelante El Banco), fue constituido el 28 de junio de 1999. Es una sociedad anónima de economía mixta, del orden nacional, sujeta al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público a través del Grupo Bicentenario S.A.S. que pertenece al sector descentralizado de la rama ejecutiva de acuerdo con la Ley 489 de 1998, y con domicilio principal en la ciudad de Bogotá.

El capital social autorizado es de quinientos veinte mil millones de pesos ($520,000,000) y el suscrito es de cuatrocientos cuarenta y cinco mil millones seiscientos treinta y siete mil quinientos veinte pesos ($445,637,520), según aprobación de la Asamblea General de Accionistas, como consta en el Acta 102 del 26 de marzo de 2026.

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

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados, incluyen al 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre y diciembre de 2025, las cuentas del Banco y de su subordinada, la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A., Fiduagraria S.A. (en adelante conjuntamente “el Grupo” o “el Banco”). El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.

Al 30 de septiembre de 2026, el Grupo cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: 3 empleados públicos y 8,058 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 8,061. Adicionalmente, cuenta con 414 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 585 empleados temporales.

El Grupo opera en 796 oficinas, cubriendo 32 departamentos y el Distrito Capital, agrupadas en 8 Regionales, 141 puntos Banco Agrario más cerca. Adicionalmente, opera a nivel nacional con 39,020 corresponsales bancarios, localizados en 1,096 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, Conexred, Su Red y Efecty.

Igualmente, el Grupo presta los servicios financieros a través de la Banca Virtual Internet, Banca Móvil, IVR – Interactive Voice Response, y a través de 829 Cajeros Automáticos de la Red Banagrario (cajeros instalados en oficinas del Banco), 1373 de la Red Verde de Servibanca y 353 Cajeros Automáticos de Servibanca en Otros Negocios Corporativos.

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

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Consolidados

2.1 Declaración de Cumplimiento

El Grupo presenta sus Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados no auditados, por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026, han sido preparados de acuerdo con las Norma Internacional de Contabilidad 34, Información Financiera Intermedia, en adelante NIC 34, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF),

establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, y sus modificaciones posteriores, incluyendo los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 del 2022 y 1670 del 2023, así como las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) compiladas en la Circular Básica Financiera (Circular Externa 004 de 2026), en concordancia con lo dispuesto en los Decretos 1851 de 2013 y 2267 de 2014.

Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

El Grupo lleva sus registros contables y reporta la información financiera para fines de supervisión conforme al Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión, CUIF, para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2026 no se presentaron cambios significativos en las estimaciones contables utilizadas por el Grupo para la preparación de los estados financieros intermedios condensados.

2.2 Políticas Contables Significativas

Las políticas contables aplicadas por el Grupo en los Estados Financieros Consolidados Intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en los Estados Financieros Consolidados de fin de ejercicio con corte al 31 de diciembre de 2025.

2.3 Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

Para los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del tercer trimestre del 2026 del Grupo no se presentaron cambios en nuevas normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre 2025.

2.4 Continuidad del Negocio en Marcha

La administración del Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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.

2.5 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del Grupo se

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

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

A efectos del estado de flujos de efectivo el efectivo y equivalentes de efectivo están compuestos al corte por:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Operaciones simultáneas (1)	**$ 3,281,704,888**	$ 993,007,021
Caja	**1,287,168,941**	1,187,620,380
Banco de la República (2)	**288,478,575**	643,684,780
Fondos interbancarios (3)	**196,683,253**	198,804,707
Bancos y otras entidades financieras (4)	**116,380,582**	143,749,531
Operaciones de contado (5)	**35,100**	-
Total	**$ 5,170,451,339**	$ 3,166,866,419

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen partidas pendientes de conciliación.

(1) Al 30 de septiembre de 2026, las operaciones simultaneas registraron un incremento de $2,288,697,867, equivalente al 230%, frente al cierre de diciembre de 2025. Esta variación obedece principalmente al aumento en el número de operaciones negociadas, las cuales pasaron de 24 operaciones a 77 operaciones en septiembre de 2026, lo que generó un mayor saldo en este rubro al cierre del período.

Al 30 de septiembre de 2026

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio	Plazo (días)
Banco de la República	**56**	**$ 2,571,129,348**	**11,34%**	**1**
Banco de la República	**2**	**38,999,069**	**11,34%**	**2**
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	**17**	**626,080,763**	**11,34%**	**1**
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	**1**	**45,372,978**	**11,34%**	**2**
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	**1**	**6,557,741**	**11,34%**	**6**
Perdida esperada		**(6,435,011)**		
	77	**$ 3,281,704,888**		

Al 31 de diciembre de 2025

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio	Plazo (en días)
Banco de la República	22	$ 988,104,353	8,85%	3
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	1	5,095,149	8,16%	6
Banco República tasa negativa (a)	1	2,949,555	(2.02%)	3
Pérdida esperada		(3,142,036)		
	24	$ 993,007,021		

(a) El 30 de diciembre se constituyó una operación simultanea activa con el Banco de la República, generando causación negativa de $326.

(2) Al 30 de septiembre de 2026, la disminución de este rubro se explica principalmente por la dinámica de las operaciones de tesorería y las variaciones en las captaciones del público, las cuales impactan los requerimientos de encaje y, en consecuencia, el saldo mantenido en el Banco de la República.

(3) A continuación, se detallan los fondos interbancarios overnight (plazo de un día) indexados a la tasa IBR al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Al 30 de septiembre de 2026

Contraparte	Cantidad		Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda legal				
Banco Davivienda	**1**	**$**	**50,015,546**	**11,19%**
Banco GNB Sudameris	**1**		**50,015,546**	**11,19%**
Banco de Bogotá	**1**		**50,015,546**	**11,19%**
Banco de Occidente	**1**		**50,015,545**	**11,19%**
Perdida Esperada			**(3,378,930)**	
Total, moneda legal	**4**	**$**	**196,683,253**	

Al 31 de diciembre de 2025

Contraparte	Cantidad		Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda legal				
Banco GNB Sudameris S.A.	1	$	50,024,292	8.75%
Banco Itaú S.A.	1		50,024,292	8.75%
Banco de Occidente S.A.	1		50,024,292	8.75%
Bancolombia S.A.	1		50,024,291	8.75%
Perdida esperada			(1,292,460)	
Total, moneda legal	4	$	198,804,707	

(4) La disminución de $27,368,949 se explica principalmente por la reducción en los saldos de corresponsales bancarios por $14.219.618, destacándose las disminuciones en las cuentas MOL BRE–B y corresponsales Citibank New York y JP Morgan, asociadas a la dinámica de compensación y liquidación de transferencias nacionales e internacionales al cierre del período. En línea con lo anterior, el Banco registró en sus cuentas corrientes de corresponsales en el exterior un saldo de USD 1,213,041 reexpresado a la TRM de cierre de $3,312.84, equivalente a $4,050,203. En comparación, con el cierre de diciembre de 2025, el Banco registró en sus cuentas corrientes de corresponsales en el exterior un saldo de USD 5,731,743, reexpresado a la TRM de cierre de $3,757.08, equivalente a $21,534,619.

De igual manera, en la tesorería del Banco, se encuentran depositados los recursos girados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, 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 contratistas y Gerencias Integrales. Al corte de septiembre de 2026, dichos recursos ascendieron a $ 53,329,368 mientras que al cierre del mes de diciembre de 2025 el saldo correspondiente a este mismo concepto fue de $44,040,564.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo no presentan restricciones ni limitaciones, salvo por el encaje bancario requerido, el cual debe mantenerse como reserva obligatoria en función de los depósitos de los clientes. Para ambos periodos, el encaje legal

correspondía al 7% para depósitos a la vista y al 2,5% para certificados de depósito con vencimientos inferiores a 18 meses, representados en depósitos en el Banco de la República y otras entidades financieras.

El detalle del encaje bancario a 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Depósitos a la vista	**$ 1,605,615,351**	$ 1,454,893,139
Certificados de depósitos con vencimientos inferiores a 18 meses	**77,163,151**	67,058,512
Total, encaje	**$ 1,682,778,502**	$ 1,521,951,651

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

	Calificación de Riesgos		sep-26	dic-25
DEUDA PUBLICA	BANCO DE LA REPÚBLICA*	Moneda local	N/A	N/A
CORPORATIVO	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE OCCIDENTE	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO BANCOLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AA+	AA+
	JP MORGAN	Moneda extranjera	AAA	AAA
	CAIXABANK	Moneda extranjera	A+	A–
	CITIBANK	Moneda extranjera	AAA	AAA
	CÁMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE	Moneda local	N/A	N/A
	MIBANCO BANCO DE LA MICROEMPRESA DE COLOMBIA SA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	AV VILLAS	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DAVIBANK	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO POPULAR	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO CAJA SOCIAL	Moneda local	AAA	AAA

* Riesgo país

(5) Al cierre del 30 de septiembre de 2026 el Banco registró 1 operación de contado de monedas Next Day del sector interbancario por USD3,750,000 con resultado de valoración positiva, mientras que al cierre de diciembre 31 de 2025 no se registraron operaciones de contado de monedas Next Day con resultado de valoración negativa.

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 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda pública y privada [1]	**$ 4,534,829,729**	$ 4,547,674,900
Títulos entregados en operaciones del mercado [2]	**931,632,688**	234,713,486
Títulos entregados en garantía [3]	**307,876,200**	268,260,324
Otros instrumentos financieros	**1,584,514**	1,466,290
	$ 5,775,923,131	$ 5,052,115,000

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
TES corto plazo [a]	**$ 3,236,230,750**	$ 2,325,207,298
TES tasas fija [b]	**705,519,039**	1,178,207,375
TES UVR [c]	**387,210,332**	663,867,681
Títulos TDS Ley 562 de 2020 [d]	**91,373,277**	133,485,308
Time Deposits [e]	**62,517,734**	132,600,805
Otros bonos sector financiero [f]	**27,849,117**	5,672,820
Certificado de depósito a término fijo [g]	**24,129,480**	108,633,613
	$ 4,534,829,729	$ 4,547,674,900

(a) Al 30 de septiembre de 2026, los TES de corto plazo registraron un incremento del 39% frente al cierre de diciembre de 2025, equivalente a $911.023,452. Esta variación obedece principalmente a una mayor negociación de estos títulos, lo que generó una mayor permanencia de las posiciones en el portafolio, en línea con las condiciones del mercado y las estrategias definidas por la Tesorería del Banco.

(b) Los Títulos TES tasa fija presentaron una disminución del 40%, respecto al valor registrado al 31 de diciembre de 2025, correspondiente a $472,688,336. Esta variación obedece principalmente a una menor adquisición de estos títulos dentro del portafolio a valor razonable.

(c) Los Títulos TES UVR presentaron una disminución del 42%, equivalente a $276,657,349. La disminución se explica por la reducción en el número de títulos mantenidos en portafolio, que pasó de 143 a 91 títulos.

(d) Al 30 de septiembre de 2026, el saldo de los TDS Ley 562 de 2020 presentó una disminución del 32%, equivalente a $42.112,031 frente al período anterior. Esta variación obedece principalmente a una menor participación en la negociación de estos instrumentos, en línea con las condiciones del mercado y las estrategias de inversión y liquidez definidas por la Tesorería del Banco.

(e) Los *Time Deposits* presentaron una disminución del 53%, equivalentes a $70,083,071, impulsado principalmente por una reducción en el volumen de operaciones y por el efecto de la revaluación del peso colombiano frente al dólar. Al 30 de septiembre de 2026, el portafolio registró tres operaciones por USD 18,9 millones valoradas a una TRM de $3,312.84, mientras que al cierre de diciembre de 2025 se mantenían seis operaciones por USD 35,2 millones valoradas a una TRM de $3.757,08.

(f) Los otros bonos del sector financiero reflejaron un aumento del 391%, equivalente a $22,176,297, resultado de una mayor negociación de estos títulos, dentro del marco de la operación normal y en coherencia con las estrategias definidas por la Tesorería del Banco.

(g) Los certificados de depósito a término presentaron una disminución del 78%, atribuida a una menor negociación de estos instrumentos, en línea con las condiciones del mercado y las estrategias definidas por la Tesorería del Banco.

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
TES tasa fija [(a)]	**$ 874,282,573**	$ -
TES UVR [(b)]	**57,350,115**	-
TES corto plazo [(c)]	**–**	234,713,486
	$ 931,632,688	$ 234,713,486

(a) Los TES tasa fija presentan una variación del 100%, dado que al cierre de septiembre de 2026 se entregaron 131 títulos de esta clase en garantía, mientras que al cierre de diciembre de 2025 no se registraron títulos de esta naturaleza entregados en garantía.

(b) El saldo de los TES en UVR entregados en garantía presentaron una variación del 100% al corte del 30 de septiembre de 2026, dado que se entregaron 12 títulos de esta clase en garantía. Al 31 de diciembre de 2025, la entidad no registraba títulos de esta naturaleza bajo dicha restricción.

(c) Se presentó una disminución del 100% en el valor de los TES de corto plazo entregados en garantía, dado que al cierre del 30 de septiembre de 2026 no se registraron títulos de esta clase, mientras que al cierre de diciembre de 2025 se habían entregado 6 títulos en garantía.

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
TES corto plazo [(a)]	**$ 4,468,071**	$ 4,801,860
TES UVR	**–**	207,564
Títulos TDS ley 562 de 2020 [(b)]	**303,408,129**	263,250,900
	$ 307,876,200	$ 268,260,324

(a) Al 30 de septiembre de 2026, el valor de los TES de corto plazo entregados en garantía presento una disminución del 7%, equivalente a $333.789, debido a una menor utilización de estos títulos como respaldo de operaciones.

(b) Al 30 de septiembre de 2026 se presentó un aumento del 15%, equivalente a $40,157,229, en el valor de los títulos TDS entregados en garantía, debido a una mayor utilización de estos títulos como respaldo de operaciones.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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.

5. Inversiones en Títulos de Deuda a Costo Amortizado

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Título de deuda pública (1)	**$ 7,896,864,513**	$ 7,887,607,361
Deterioro de las inversiones a costo amortizado (2)	**(39,203,690)**	(52,476,249)
	$ 7,857,660,823	$ 7,835,131,112

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
TES tasa fija (a)	**$ 4,442,241,616**	$ 4,757,526,904
TES UVR (b)	**3,454,622,897**	3,130,080,457
	$ 7,896,864,513	$ 7,887,607,361

(a) Al 30 de septiembre de 2026, el saldo de los TES tasa fija registró una disminución del 7%, equivalente a $315.285.288, al pasar de 886 títulos en diciembre de 2025 a 801 títulos en septiembre de 2026. Esta variación obedece principalmente a la reducción en la posición de estos instrumentos, en línea con la estrategia de administración del portafolio y las condiciones de mercado observadas durante el período.

(b) Al 30 de septiembre de 2026, los TES denominados en UVR presentaron un incremento del 10%, equivalente a $324,542,440. Esta variación se explica principalmente por el mayor volumen de negociación de títulos, el cual pasó de 359 títulos en diciembre de 2025 a 365 títulos en septiembre de 2026.

(2) La disminución de la pérdida esperada de las inversiones clasificadas a costo amortizado al 30 de septiembre de 2026, frente al cierre del 31 de diciembre de 2025, obedece principalmente a la reducción del parámetro de probabilidad de incumplimiento (PI). Esta disminución se explica, en gran medida, por la menor probabilidad de incumplimiento asignada a la contraparte Ministerio de Hacienda y Crédito Público, emisor de los Títulos de Tesorería (TES), cuyos niveles de riesgo reflejan el comportamiento del riesgo soberano del país.

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 2026 y 31 de diciembre de 2025 que tenían las inversiones de los portafolios a valor razonable y costo amortizado:

	Calificación de Riesgos		sep-26	dic-25
DEUDA PUBLICA	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda local	BB	BB
	FINDETER	Moneda local	AAA	AAA
CORPORATIVO	BANCO DAVIVIENDA PANAMÁ	Moneda extranjera	A+	A+
	BANCO LATINO AMERICANO DE COM EXTERIOR	Moneda local	BBB	BBB
	BANCOLOMBIA	Moneda extranjera	BB+	BB+
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AA+	AA+
	BCO. POPULAR	Moneda local	AAA	AAA
	DAVIBANK	Moneda local	AAA	AAA
	BCO. AV VILLAS	Moneda local	AAA	AAA
	MIBANCO	Moneda local	AAA	AAA
	BBVA COLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	FINAN DESARROLLO NAL	Moneda local	AAA	AAA
	BCO. OCCIDENTE	Moneda local	AAA	AAA

* Riesgo país

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 2026	31 de diciembre de 2025
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro (1)	**$ 190,984,528**	$ 190,984,528
Fondo Nacional de Ahorro (2)	**52,808,172**	52,808,172
Credibanco S.A. (3)	**25,578,560**	23,067,886
Adecaña (4)	**224,555**	224,555
Deterioro Adecaña	**(141,768)**	(141,768)
Enterritorio (5)	**112,625**	121,485
	$ 269,566,672	$ 267,064,858

(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 4 de la Parte 3 de la Circular Externa 004 de 2026, numeral 3.4.1.63 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Al 30 de septiembre de 2026 se encuentra vigente la valoración realizada por el proveedor de precios con corte al 31 de diciembre de 2025 en el cual se determinó un precio por acción de $3,584,40 pesos.

El 25 de marzo de 2026 Finagro celebró la Asamblea General de Accionistas en la cual se decretó la distribución de los dividendos en efectivo correspondientes a las utilidades del ejercicio 2025 a favor del Banco Agrario por un valor de $12,380,498. Como resultado de lo anterior, el Banco recibió dividendos en efectivo por $9.904.398, mientras que el 20% restante, equivalente a $2.476.100, fue transferido por Finagro al Fondo Nacional de Riesgos Agropecuarios (FNRA), en cumplimiento de lo establecido en el Decreto 1975 de 2026.

Con fundamento en las notas a los estados financieros de Finagro con corte a junio de 2026, no se tuvo conocimiento de eventos económicos, financieros, jurídicos u operativos que afectaran de manera significativa la situación financiera de dicha entidad. En consecuencia, no se identificaron hechos o circunstancias que sugieran cambios relevantes en la determinación del valor razonable de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2025 el proveedor determinó un precio por acción de $3,584,40 pesos.

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

Como 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 4 de la Parte 3 de la Circular Externa 004 de 2026, numeral 3.4.1.63 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Al 30 de septiembre de 2026 se encuentra vigente la valoración realizada por el proveedor de precios al corte del 31 de diciembre en el cual se determinó un precio por acción de $1,558.19.

Los días 20 y 21 de noviembre de 2025, el FNA celebró una Asamblea Extraordinaria de Accionistas en la cual se decretó la distribución de dividendos correspondientes a las utilidades del ejercicio 2023, a favor del Banco Agrario, los cuales fueron pagados en efectivo por un valor total de $6,814,697. De otra parte, el Fondo Nacional del Ahorro (FNA) decretó dividendos a favor del Banco sobre las utilidades de los ejercicios 2024 y 2025 por valor de $6.040.173. Estos dividendos fueron reconocidos contablemente al corte de abril de 2026, de conformidad con lo aprobado por la Asamblea General de Accionistas del FNA y en cumplimiento del criterio de reconocimiento establecido en la normativa contable aplicable, toda vez que la certificación oficial que soporta dicho derecho fue recibida por el Banco durante ese mismo mes.

Al 30 de abril de 2026, el FNA canceló a través de la Cuenta Única de Depósito (CUD) al Banco Agrario la suma de $4,389,797.

Con fundamento en las notas a los estados financieros de Fondo Nacional del Ahorro con corte a junio de 2026, no se tuvo conocimiento de eventos económicos, financieros, jurídicos u operativos que afectaran de manera significativa la situación financiera de dicha entidad. En consecuencia, no se identificaron hechos o circunstancias que sugieran cambios relevantes en la determinación del valor razonable de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2025 las acciones del Fondo Nacional del Ahorro estaban registradas por un valor unitario de $1,558.19 por acción.

(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 2026, se encuentra vigente la valoración realizada por el proveedor de precios con corte al mes de agosto de 2026, en la cual se determinó un precio por acción de $134,99. Así mismo, Credibanco S.A. decretó dividendos a favor del Banco sobre las utilidades del ejercicio 2025 por valor de $338.025. Estos dividendos fueron reconocidos contablemente al corte de abril de 2026, de conformidad con lo aprobado por la Asamblea General de Accionistas de Credibanco y en cumplimiento del criterio de reconocimiento establecido en la normativa contable aplicable, toda vez que la certificación oficial que soporta dicho derecho fue recibida por el Banco durante ese mismo mes.

Al 31 de diciembre de 2025, el proveedor de precios determinó un precio por acción de $121,74 pesos.

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

Al 30 de septiembre de 2026 se encuentra vigente la valoración realizada por el proveedor de precios al corte del 31 de diciembre en el cual se determinó un precio por acción de $547,70.

El 30 de marzo y 6 de abril de 2026 se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas; sin embargo, dado el informe de pérdidas del ejercicio al 31 de diciembre de 2025, no hubo lugar a distribución de utilidades.

El informe de revisión de los estados financieros de Adecaña al 31 de diciembre de 2025 evidenció 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 previamente constituido.

Al 31 de diciembre de 2025 se encontraba vigente la valoración realizada por el proveedor de precios para este corte, el cual se determinó un precio por acción de $547,70.

(5) La disminución de la inversión en la Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial S.A – Enterritorio S.A corresponde a la actualización del valor patrimonial de Enterritorio S.A. realizada en el mes de marzo y septiembre de 2026. El valor intrínseco o patrimonial a septiembre de 2026 es de $1,641.21 por acción. Al 31 de diciembre de 2024 el valor nominal era $1.000,00 de las 68.623 acciones, cada una, asignadas de acuerdo con el Decreto 1962 de 2023.

La inversión en la Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial S.A – Enterritorio S.A. se midió inicialmente multiplicando el número de acciones por el valor nominal. Para efectos de su posterior medición, se aplicó el método basado en la variación patrimonial, lo cual implica ajustar el costo de adquisición en función del porcentaje de participación del inversionista sobre las variaciones posteriores en el patrimonio del emisor. En adelante, esta inversión será valorada a valor razonable

con una periodicidad anual, conforme a la información proporcionada por el Proveedor Integral de Precios.

Al 30 de septiembre de 2026 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 2026 y 31 de diciembre de 2025, los activos por instrumentos financieros derivados de negociación se encontraban conformados de la siguiente manera:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Futuros de negociación de Monedas		
Derechos de venta	**$ 368,232,675**	$ 355,464,600
Obligación de venta	**(368,232,675)**	(355,464,600)
Mark to market futuros de negociación (1)	**$ -**	$ -
Forward de negociación de Monedas		
Derechos de venta	**$ 4,791,214**	$ 12,022,653
Obligación de venta	**(4,528,059)**	(11,721,562)
Derechos de compra	**1,474,514**	377,646
Obligaciones de compra	**(1,428,830)**	(372,187)
Mark to market forward de negociación (2)	**$ 308,839**	$ 306,550
Swaps de negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	**$ 124,096,265**	$ 67,840,127
Obligaciones	**(120,505,715)**	(63,263,239)
Mark to market swaps de negociación (3)	**$ 3,590,550**	$ 4,576,888
Total, activos por instrumentos derivados de negociación	**$ 3,899,389**	$ 4,883,438

(1) Al cierre de septiembre de 2026 se encontraban vigentes 22 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD 107,500 con resultado de valoración positiva de $56,386 y vencimiento entre octubre de 2026 y julio de 2027. No se registraron a este corte contratos de Futuros TES de Referencia Específica.

Al cierre de diciembre de 2025 se encontraban vigentes 18 contratos Futuros *Forward* Novados de venta por USD 90,000 con resultado de valoración positiva de $30,728 y vencimiento entre febrero y diciembre de 2026. No se registraron a este corte contratos de Futuros TES de Referencia Específica.

(2) Al cierre de septiembre de 2026 se registraron 23 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de venta y compra de dólares por USD 1,828,394 con resultado de valoración positiva de derechos por $6,265,728 y obligaciones por $5,956,889, con vencimientos entre octubre de 2026 y marzo de 2027.

Al cierre de diciembre de 2025 se registraron 29 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de compra y venta de dólares por USD 3,219,191 con resultado de valoración positiva de derechos por $12,400,299 y obligaciones por $12,093,749, con vencimientos entre enero y octubre de 2026.

(3) Se registró al cierre de septiembre de 2026 una valoración positiva en 235 contratos Swaps de negociación OIS novados, con un registro en los derechos de $124,096,265 y obligaciones de $120.505,715, con vencimientos entre octubre de 2026 y septiembre de 2027.

Igualmente, registró al cierre de diciembre de 2025 una valoración positiva en 192 contratos Swaps de negociación OIS novados, con un registro en los derechos de $67,840,127 y obligaciones de $63.263,239, con vencimientos entre enero y noviembre 2026.

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Banco no tenía ninguna restricción sobre los derechos de los derivados.

8. Otras Inversiones en Acuerdos Conjuntos

A continuación, se detallan las Inversiones en Acuerdos Conjuntos:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Consorcio Fondo de Solidaridad Pensional (1)	**$ 2,333,065**	$ 957,319
Consorcio Remanentes Telecom (2)	**1,282,729**	324,684
Consorcio Fondo Colombia Paz 2019	**772,275**	720,087
Consorcio Fondo de Atención en Salud PPL 2019	**142,336**	145,567
Consorcio PAR BCH en Liquidación	**34,009**	31,847
	$ 4,564,414	$ 2,179,504

(1) La variación positiva del Consorcio Fondo de Solidaridad Pensional 2022 se explica principalmente por la reclasificación y traslado de recursos disponibles en cuentas bancarias hacia inversiones en Fondos de Inversión Colectiva (FIC), generando una mayor participación de los recursos administrados en el rubro de inversiones al 30 de septiembre de 2026. Asimismo, el saldo refleja el reconocimiento del pago de la comisión adeudada por el Ministerio del Trabajo.

(2) El aumento se debe a la reducción de sus obligaciones financieras ya que no se efectuó la repartición de utilidades, lo que explica el incremento presentado.

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

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Capital		
Cartera e intereses	**$ 26,540,272,428**	$ 25,210,600,800
Otros conceptos	**195,242,287**	172,066,362

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Total, cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	**26,735,514,715**	25,382,667,162
Deterioro		
Capital e intereses (1)	**(2,943,657,042)**	(2,816,159,599)
Otros conceptos	**(100,523,922)**	(93,706,606)
Total, deterioro	**(3,044,180,964)**	(2,909,866,205)
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	**$ 23,691,333,751**	$ 22,472,800,957

1) El saldo del deterioro de capital de cartera aumentó en $127,497,442 equivalente al 4.53% frente al cierre de 2025. Este comportamiento se explica principalmente por el aumento registrado en la cartera de microcrédito, cuyo deterioro creció en $87,002,225 (7,28%), y en la cartera consumo, con un incremento de $21,335,478 (10,01%). Lo anterior se encuentra asociado al crecimiento del valor expuesto utilizado como base para la aplicación de los factores de evaluación del riesgo crediticio en el cálculo del deterioro, el cual aumentó en $1,329,671,628, equivalente al 5,27% respecto al cierre de 2025. Este incremento se concentró principalmente en la cartera de microcrédito, que registró un aumento de $1,407,718,166 (11,74%), y en la cartera de consumo, con un crecimiento de $394,103,604 (15,09%).

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

30 de septiembre de 2026

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Microcrédito (1)	**$ 13,401,663,845**	**$ 104,018,746**	**$ 13,505,682,591**
Comercial (2)	**9,260,877,699**	**79,152,609**	**9,340,030,308**
Consumo	**3,006,657,635**	**11,358,228**	**3,018,015,863**
Vivienda	**871,073,249**	**712,704**	**871,785,953**
Total cartera bruta	**26,540,272,428**	**195,242,287**	**26,735,514,715**
Deterioro			
Microcrédito	**(1,281,780,899)**	**(51,012,496)**	**(1,332,793,395)**
Comercial	**(1,378,649,875)**	**(46,451,881)**	**(1,425,101,756)**
Consumo	**(234,425,646)**	**(2,639,165)**	**(237,064,811)**
Vivienda	**(48,800,622)**	**(420,380)**	**(49,221,002)**
Total deterioro	**(2,943,657,042)**	**(100,523,922)**	**(3,044,180,964)**
Cartera neta			
Microcrédito	**12,119,882,946**	**53,006,250**	**12,172,889,196**
Comercial	**7,882,227,824**	**32,700,728**	**7,914,928,552**
Consumo	**2,772,231,989**	**8,719,063**	**2,780,951,052**
Vivienda	**822,272,627**	**292,324**	**822,564,951**
Total Cartera Neta	**$ 23,596,615,386**	**$ 94,718,365**	**$ 23,691,333,751**

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera bruta			
Microcrédito [1]	**$ 11,993,945,679**	**$ 89,893,011**	**$ 12,083,838,690**
Comercial [2]	**9,924,144,577**	**70,839,661**	**9,994,984,238**
Consumo	**2,611,978,715**	**10,750,776**	**2,622,729,491**
Vivienda	**680,531,829**	**582,914**	**681,114,743**
Total, cartera bruta	**25,210,600,800**	**172,066,362**	**25,382,667,162**
Deterioro			
Microcrédito	**(1,194,778,674)**	**(48,559,137)**	**(1,243,337,811)**
Comercial	**(1,369,984,474)**	**(42,338,243)**	**(1,412,322,717)**
Consumo	**(213,090,168)**	**(2,488,833)**	**(215,579,001)**
Vivienda	**(38,306,283)**	**(320,393)**	**(38,626,676)**
Total deterioro	**(2,816,159,599)**	**(93,706,606)**	**(2,909,866,205)**
Cartera neta			
Microcrédito	**10,799,167,005**	**41,333,874**	**10,840,500,879**
Comercial	**8,554,160,103**	**28,501,418**	**8,582,661,521**
Consumo	**2,398,888,547**	**8,261,943**	**2,407,150,490**
Vivienda	**642,225,546**	**262,521**	**642,488,067**
Total Cartera Neta	**$ 22,394,441,201**	**$ 78,359,756**	**$ 22,472,800,957**

1. El incremento de $1,421,843,901en la cartera de microcrédito se encuentran asociado al mayor volumen de créditos. Al 30 de septiembre de 2026 se registraron 1.149.656 obligaciones, frente a 1.143.102 obligaciones al 31 de diciembre de 2025, lo que representa un aumento de 6.554 obligaciones. equivalente aproximadamente al 0,57 %.
2. La disminución de $654,953,930 en la cartera comercial se relaciona con el menor volumen de créditos. Al 30 de septiembre de 2026 se registraron 122.687 obligaciones, frente a 141.736 obligaciones al 31 de diciembre de 2025, lo que representa una reducción de 19.049 obligaciones, equivalente aproximadamente al 13,44 %.

La composición de la cartera bruta para al 30 de septiembre de 2026 por modalidad fue: microcrédito 50.52%, comercial 34.93%, consumo 11.29% y vivienda 3.26%.

La composición de la cartera bruta para el año 2025 por modalidad fue: microcrédito 47.61%, comercial 39.38%, consumo 10.33% y vivienda 2.68%.

Deterioro de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera

El movimiento del deterioro cargado al gasto al 30 de septiembre de 2026 y 2025 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Provisión cargada a gastos	**$ 1,174,615,326**	$ 993,249,522
Recuperación de provisión	**(700,625,742)**	(645,869,745)
Deterioro por riesgo de crédito, neto	$ **473,989,584**	$ 347,379,777

El movimiento del deterioro al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo Inicial	**$ 2,909,866,205**	$ 2,739,383,712
Deterioro cargado a gastos (1)	**1,174,615,326**	1,329,364,592
Castigos (2)	**(339,674,825)**	(405,731,177)
Recuperación de deterioro (3)	**(700,625,742)**	(753,150,922)
Saldo al final	**$ 3,044,180,964**	$ 2,909,866,205

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Microcrédito	**$ 619,973,457**	$ 682,356,406
Comercial	**386,743,647**	474,988,459
Consumo	**105,638,767**	108,088,032
Gasto otros	**42,223,778**	43,673,404
Vivienda	**20,035,677**	20,258,291
Total, Gasto de deterioro	**$ 1,174,615,326**	$ 1,329,364,592

(2) El detalle de los castigos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Microcrédito	**$ 256,262,912**	$ 279,267,226
Comercial	**44,248,559**	88,751,239
Consumo	**38,446,179**	36,916,655
Vivienda	**717,175**	796,057
Total, recuperación	**$ 339,674,825**	$ 405,731,177

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Comercial	**$ 337,261,845**	$ 378,363,293
Microcrédito	**296,895,019**	317,656,693
Consumo	**46,478,271**	45,424,771
Reintegro otros conceptos	**11,035,839**	4,749,020
Vivienda	**8,954,768**	6,957,145
Total, recuperación	**$ 700,625,742**	$ 753,150,922

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

Al 30 de septiembre de 2026

Modalidad	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Capital, Intereses y Otros				
Microcrédito	**$ 11,348,082,429**	**$ 695,673,027**	**$ 1,461,927,135**	**$ 13,505,682,591**
Comercial	**7,257,061,809**	**601,202,134**	**1,481,766,365**	**9,340,030,308**
Consumo	**2,756,464,442**	**85,471,506**	**176,079,915**	**3,018,015,863**
Vivienda	**803,144,237**	**44,124,835**	**24,516,881**	**871,785,953**

Total, Cartera bruta	**$ 22,164,752,917**	**$ 1,426,471,502**	**$ 3,144,290,296**	**$ 26,735,514,715**
Deterioro				
Microcrédito	**$ (307,474,531)**	**$ (128,142,524)**	**$ (897,176,340)**	**$ (1,332,793,395)**
Comercial	**(217,982,751)**	**(158,675,935)**	**(1,048,443,070)**	**(1,425,101,756)**
Consumo	**(63,051,069)**	**(26,193,537)**	**(147,820,205)**	**(237,064,811)**
Vivienda	**(15,923,191)**	**(12,871,950)**	**(20,425,861)**	**(49,221,002)**
Total, Deterioro	**$ (604,431,542)**	**$ (325,883,946)**	**$ (2,113,865,476)**	**$ (3,044,180,964)**
Cartera Neta				
Microcrédito	**$ 11,040,607,898**	**$ 567,530,503**	**$ 564,750,795**	**$ 12,172,889,196**
Comercial	**7,039,079,058**	**442,526,199**	**433,323,295**	**7,914,928,552**
Consumo	**2,693,413,373**	**59,277,969**	**28,259,710**	**2,780,951,052**
Vivienda	**787,221,046**	**31,252,885**	**4,091,020**	**822,564,951**
Total, Cartera Neta	**$ 21,560,321,375**	**$ 1,100,587,556**	**$ 1,030,424,820**	**$ 23,691,333,751**

Al 31 de diciembre de 2025

Modalidad	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Capital, Intereses y Otros				
Microcrédito	$ 10,018,907,058	$ 653,736,029	$ 1,411,195,603	$ 12,083,838,690
Comercial	7,829,570,099	774,729,559	1,390,684,580	9,994,984,238
Consumo	2,389,686,425	71,705,805	161,337,261	2,622,729,491
Vivienda	630,759,834	30,832,187	19,522,722	681,114,743
Total, Cartera Bruta	$ 20,868,923,416	$ 1,531,003,580	$ 2,982,740,166	$ 25,382,667,162
Deterioro				
Microcrédito	$ (261,624,819)	$ (119,732,262)	$ (861,980,730)	$ (1,243,337,811)
Comercial	(239,254,525)	(185,964,454)	(987,103,738)	(1,412,322,717)
Consumo	(57,696,929)	(22,519,422)	(135,362,650)	(215,579,001)
Vivienda	(12,738,542)	(9,658,735)	(16,229,399)	(38,626,676)
Total, Deterioro	$ (571,314,815)	(337,874,873)	(2,000,676,517)	(2,909,866,205)
Cartera Neta				
Microcrédito	$ 9,757,282,239	$ 534,003,767	$ 549,214,873	$ 10,840,500,879
Comercial	7,590,315,574	588,765,105	403,580,842	8,582,661,521
Consumo	2,331,989,496	49,186,383	25,974,611	2,407,150,490
Vivienda	618,021,292	21,173,452	3,293,323	642,488,067
Total, Cartera Neta	$ 20,297,608,601	$ 1,193,128,707	$ 982,063,649	$ 22,472,800,957

Deterioro de Pérdida Esperada por Stage y Clase de Cartera

Teniendo en cuenta que bajo la norma internacional NIIF9 obliga a clasificar los instrumentos financieros sujetos a deterioro en tres Stage, a continuación, se presentan los saldos del deterioro a nivel de cada Stage contemplado en la norma y por clase de cartera según la clasificación interna del Banco:

Al 30 de septiembre de 2026

	Stage1	Stage2	Stage3	Total
Saldos al 31 de diciembre 2025	$ 571,314,815	$ 337,874,872	$ 2,000,676,518	$ 2,909,866,205
Castigos del periodo	**-**	**-**	**(339,674,825)**	**(339,674,825)**
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	**(198,550,359)**	**(76,296,584)**	**(317,247,347)**	**(592,094,290)**
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	**46,639,991**	**190,103,147**	**311,814,857**	**548,557,995**
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	**196,242,405**	**1,281,542**	**428,533,384**	**626,057,331**
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	**(37,932,372)**	**(43,807,161)**	**(26,791,919)**	**(108,531,452)**

	Stage1	Stage2	Stage3	Total
Saldos al 31 de diciembre 2025	$ 571,314,815	$ 337,874,872	$ 2,000,676,518	$ 2,909,866,205
Transferencia de stage 1 A 2 (1)	**(19,472,740)**	**19,472,740**	**-**	**-**
Transferencia de stage 1 A 3 (2)	**(16,671,456)**	**-**	**16,671,456**	**-**
Transferencia de stage 2 A 1 (3)	**44,428,342**	**(44,428,342)**	**-**	**-**
Transferencia de stage 2 A 3 (4)	**-**	**(77,100,097)**	**77,100,097**	**-**
Transferencia de stage 3 A 1	**18,432,916**	**-**	**(18,432,916)**	**-**
Transferencia de stage 3 A 2	**-**	**18,783,829**	**(18,783,829)**	**-**
Saldos al 30 de septiembre 2026	**$ 604,431,542**	**$ 325,883,946**	**$ 2,113,865,476**	**$ 3,044,180,964**

(1) La transferencia de Stage 1 a Stage 2 entre diciembre de 2025 y septiembre de 2026 ascendió a $19.472.740. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Microcrédito (47,03%) y Comercial (45,47%). El análisis detallado evidencia un deterioro en la calificación de riesgo de algunos deudores, reflejado en migraciones desde la categoría A hacia las categorías B y C, situación que incrementa significativamente el riesgo de crédito y, en consecuencia, origina el cambio de Stage 1 a Stage 2.

(2) La transferencia de Stage 1 a Stage 3 entre diciembre de 2025 y septiembre de 2026 ascendió a $16.671.456. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Microcrédito (78,83%) y Comercial (15,98%). El análisis detallado evidencia un deterioro significativo en la calificación de riesgo de los deudores, reflejado en migraciones desde la categoría A hacia las categorías C, D y E. Este comportamiento incrementó sustancialmente el riesgo de crédito y dio lugar al cambio directo de Stage 1 a Stage 3, asociado a un deterioro crediticio significativo y al reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante la vida del instrumento.

(3) La transferencia de Stage 2 a Stage 1 entre diciembre de 2025 y septiembre de 2026 ascendió a $44.428.342. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Microcrédito (47,86%) y Comercial (35,48%). El análisis detallado evidencia una mejora en el perfil de riesgo de los deudores, reflejada en la migración hacia la calificación A. Esta situación redujo el riesgo de crédito observado y, en consecuencia, dio lugar al cambio de Stage 2 a Stage 1.

(4) La transferencia de Stage 2 a Stage 3 entre diciembre de 2025 y septiembre de 2026 ascendió a $77.100.097. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Microcrédito (44,67%) y Comercial (45,72%). El análisis detallado evidencia un deterioro significativo en la calidad crediticia de los deudores, reflejado en migraciones desde las calificaciones A, B y C hacia las categorías C, D y E. Este comportamiento incrementó sustancialmente el riesgo de crédito y, en consecuencia, dio lugar al traslado de las operaciones de Stage 2 a Stage 3, asociado a un deterioro crediticio significativo y al reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante la vida del instrumento.

Al 31 de diciembre de 2025

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldos al 31 de diciembre 2024	**$ 437,326,982**	**$ 279,840,509**	**$ 2,022,216,222**	**$ 2,739,383,713**
Castigos del periodo	**-**	**-**	**(405,731,177)**	**(405,731,177)**
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	**(16,813,594)**	**(4,258,017)**	**(79,817,951)**	**(100,889,562)**
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	**62,132,151**	**39,481,972**	**31,914,386**	**133,528,509**
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	**141,222,926**	**130,724,175**	**923,888,982**	**1,195,836,083**
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	**(84,477,961)**	**(43,226,250)**	**(524,557,150)**	**(652,261,361)**
Transferencia de Stage 1 A 2 (1)	**(17,704,340)**	**17,704,340**	**-**	**-**
Transferencia de Stage 1 A 3 (2)	**(14,355,232)**	**-**	**14,355,232**	**-**
Transferencia de Stage 2 A 1 (3)	**38,558,115**	**(38,558,115)**	**-**	**-**
Transferencia de Stage 2 A 3 (4)	**-**	**(62,324,899)**	**62,324,899**	**-**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Transferencia de Stage 3 A 1	**25,425,768**	**-**	**(25,425,768)**	**-**
Transferencia de Stage 3 A 2	**-**	**18,491,157**	**(18,491,157)**	**-**
Saldos al 31 de diciembre 2025	**$ 571,314,815**	**$ 337,874,872**	**$ 2,000,676,518**	**$ 2,909,866,205**

(1) La transferencia de Stage 1 a Stage 2 entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 ascendió a $17.704.340. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Comercial (62,8%) y Microcrédito (30,7%). El análisis detallado evidencia un deterioro en la calidad crediticia de los deudores, reflejado en migraciones desde la calificación A hacia las categorías B y C. Esta situación incrementó el riesgo de crédito de las operaciones y, en consecuencia, dio lugar al traslado de Stage 1 a Stage 2.

(2) La transferencia de Stage 1 a Stage 3 entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 ascendió a $14.355.232. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Microcrédito (70,6%) y Comercial (22,7%). El análisis detallado evidencia un deterioro significativo en la calidad crediticia de los deudores, reflejado en migraciones desde la calificación A hacia las categorías C, D y E. Este comportamiento incrementó sustancialmente el riesgo de crédito y, en consecuencia, dio lugar al traslado de las operaciones de Stage 1 a Stage 3, asociado a un deterioro crediticio significativo y al reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante la vida de la operación.

(3) La transferencia de Stage 2 a Stage 1 entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025 ascendió a $38.558.115. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Comercial (45,49%) y Microcrédito (37,46%). El análisis detallado evidencia una mejora en la calidad crediticia de los deudores, reflejada en la migración hacia la calificación A. Como resultado, se observó una disminución significativa del riesgo de crédito de estas operaciones, lo que dio lugar a su traslado de Stage 2 a Stage 1.

(4) La transferencia de Stage 2 a Stage 3 comprendió 20.534 instrumentos financieros, con un deterioro total de $62.324.899 entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025. Por clase de cartera, esta migración se concentró principalmente en los segmentos de Microcrédito (44,80%) y Comercial (44,39%). El análisis detallado evidencia un deterioro significativo en la calidad crediticia de los deudores, reflejado en migraciones desde la calificación A hacia las categorías C, D y E. Este comportamiento incrementó sustancialmente el riesgo de crédito de las operaciones y, en consecuencia, dio lugar a su traslado de Stage 2 a Stage 3, asociado al reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los instrumentos financieros.

10. Otras Cuentas por Cobrar, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cuentas abandonadas [1]	**$ 385,411,147**	$ 362,744,440
Ministerio de Hacienda DTN – Cuentas inactivas	**75,726,462**	76,240,132
Depósitos en garantía [2]	**33,014,628**	14,157,169
Diversas [3]	**31,270,536**	38,044,383
Comisiones [4]	**23,741,387**	78,907,839
Operaciones conjuntas	**7,720,765**	4,832,274
Anticipos procesos judiciales	**6,636,192**	6,636,192
Deudores varios [5]	**4,749,468**	36,333,547
Liquidación de operaciones con derivados [6]	**3,363,779**	181,959

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cuenta por cobrar cartera libranza	**2,908,169**	2,908,169
Incapacidades por cobrar	**2,318,835**	2,067,171
Venta de cartera	**851,602**	788,814
Contribuciones superintendencia financiera (7)	**92,587**	2,971,709
Faltantes en caja	**36,810**	260,379
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	**3,612**	13,728
Dividendos y Participaciones (8)	**-**	4,389,797
Total cuentas por cobrar no cartera	**$ 577,845,979**	$ 631,477,702
Deterioro de cuentas por cobrar (9)	**(26,264,249)**	(26,888,225)
Total	**$ 551,581,730**	$ 604,589,477

(1) El saldo corresponde a los recursos que el Banco traslada en calidad de préstamo al Fondo Especial administrado por el Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior – ICETEX, con saldos de cuentas de ahorros de clientes que excedan individualmente 322 UVR y que además presenten una inactividad de 3 años.

(2) El incremento de $18,857,459 corresponde al mayor valor de la garantía variable entregada a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC), derivado de una mayor posición de perdedor en la compensación y liquidación diaria de los Swaps Novados. Al cierre de septiembre de 2026 se encontraban vigentes 235 contratos por un valor nominal de $2.162.000, mientras que al cierre de diciembre de 2025 se registraban 190 contratos por un valor nominal de $1.181.000.

(3) La variación por $6,773,847 se explica principalmente por una menor cantidad de operaciones desembolsadas con subsidio de tasa, lo cual presenta decremento en el saldo de los intereses por cobrar a Finagro.

(4) La variación corresponde a una disminución de $55,166,452 explicada principalmente por la gestión de cobro y aplicación de recaudos durante el 2026 en las cuentas por cobrar asociadas a programas de gobierno. Como resultado de dicha gestión, se presentó una reducción significativa en las cuentas por cobrar del cliente Prosperidad Social, las cuales al cierre de diciembre de 2025 comprendían 30 cuentas por cobrar relacionadas con 10.799.887 giros correspondientes a los programas Colombia Mayor, Renta Joven y Renta Ciudadana. Al cierre de septiembre de 2026, estas cuentas no registraban saldos pendientes.

(5) La disminución de $31,584,079 se explica porque, al cierre de diciembre de 2025 se encontraban vigentes cuentas por cobrar a nombre de Red Empresarial de Servicios S.A. por $35.000.000 y de Protección Agropecuaria Compañía de Seguros S.A. por $1.333.546. que se recaudaron durante el primer semestre del año. Al cierre de septiembre de 2026 se encuentra vigente tres cuentas por cobrar a nombre de Protección Agropecuaria Compañía de Seguros por $4,747,000, Alexander Nieves por $1,000 y Colpensiones $378.

(6) La variación por $3,181,820 se explica principalmente por la liquidación diaria de los contratos forward novados negociados con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte. Al cierre de diciembre se encontraban vigentes 18 contratos, con un valor nominal total de USD 90.000, mientras que al cierre de septiembre de 2026 se registraban 22 contratos por un valor nominal de USD 107.500.

(7) La disminución de $2,879,122 obedece a la compensación por la contribución de la Superintendencia Financiera de Colombia del año 2025, la cual se compenso en el pago de la liquidación de las contribuciones del 2026.

(8) La variación negativa de $4,389,797 se explica principalmente porque, al cierre de septiembre de 2026, no se encontraban dividendos pendientes de recaudo. Por su parte, al cierre de diciembre de 2025, los saldos pendientes correspondían principalmente a dividendos decretados por el Fondo Nacional del Ahorro S.A., aprobados en Asamblea Extraordinaria.

(9) El movimiento de la provisión al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del período	**$ 26,888,225**	$ 28,791,527
Provisión cargada a gastos	**1,236,961**	2,601,241
Recuperación de provisión	**(1,860,937)**	(4,504,543)
Saldo al final del período	**$ 26,264,249**	$ 26,888,225

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta, Neto

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

Tipo	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Inmuebles – Diferentes a Vivienda	**$ 27,921,668**	$ 28,663,714
Valores Mobiliarios	**901,623**	901,623
Inmuebles – Vivienda	**92,804**	–
	$ 28,916,095	$ 29,565,337

Al 30 de septiembre de 2026 el Grupo tiene la participación en 82 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, mientras que al 31 de diciembre de 2025 el Grupo registraba 75 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	Al 30 de septiembre de 2026		Al 31 de diciembre de 2025	
	Cantidad	Costo	Cantidad	Costo
Tipo				
Terrenos	**44**	**$ 18,182,994**	43	$ 18,953,602
Edificios	**31**	**9,738,674**	30	9,710,112
Valores mobiliarios	**2**	**901,623**	2	901,623
Inmuebles–Vivienda	**5**	**92,804**	-	-
	82	**$ 28,916,095**	75	$ 29,565,337

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Costo		
Saldo inicial	**$ 29,565,337**	$ 25,025,208
Variación por medición del valor razonable	**-**	(457,879)
Reactivación de activos no corrientes mantenidos para la venta	**-**	321,990
Traslados desde propiedades de inversión	**-**	187,422
Activos recibidos durante el periodo [(1)]	**560,833**	7,070,250
Venta de activos [(2)]	**(1,210,075)**	(2,581,654)
Saldo final	**$ 28,916,095**	$ 29,565,337

(1) El saldo de activos recibidos a septiembre de 2026 corresponde a la recepción del Lote la Esperanza en San Jose de Suaita por valor de $ 426,680, casa San Benito por valor de 56,290, Lote terreno Pueblo Nuevo-El Varal por valor de $ 41,349, casa en el conjunto la Esperanza Villavicencio 19,359 y Lote 12 y 13 Manzana C Barrio Julio Florez Puerto Lopez por valor de 17,155.

(2) Durante el año 2026, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	**Costo**	**Valor de Venta**	**Pérdida**
Inmuebles – Vivienda	**1,210,075**	**931,000**	**(279,075)**
	$ 1,210,075	**$ 931,000**	**$ (279,075)**

Durante el año 2025, fueron efectuadas las siguientes ventas:

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

12. Propiedades de Inversión, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2026	**Al 31 de diciembre de 2025**
Costo		
Saldo inicial	**$ 4,014,254**	$ 6,945,918
Activos recibidos durante el periodo	**-**	1,076,747
Traslados hacia Propiedad y equipo	**-**	(3,794,085)
Traslado hacia Activos no corrientes mantenidos para la venta	**-**	(214,326)
Saldo final	**$ 4,014,254**	$ 4,014,254
Depreciación		
Saldo inicial	**$ (402,973)**	$ (806,772)
Depreciación	**(25,193)**	(53,015)
Traslado hacia Propiedad y equipo	**-**	456,814
Saldo final	**$ (428,166)**	$ (402,973)
Deterioro		
Saldo inicial	**$ (652,605)**	$ (832,825)
Traslado a Propiedad y Equipo	**-**	153,315
Traslado hacia Activos no corrientes mantenidos para la venta	**-**	26,905
Saldo final	**$ (652,605)**	$ (652,605)
Valor en libros	**$ 2,933,483**	$ 2,958,676

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 2024	**$ 16,385,318**	**$ 140,841,392**	**$ 1,993,131**	**$ 209,340,417**	**$ 45,994,070**	**$ 11,264,202**	**$ 36,085,589**	**$ 461,904,119**
Adquisiciones	-	3,828	51,181	26,685,747	4,103,153	1,885,077	9,246,498	41,975,484
Traslados entre PPE	-	5,272,472	-	176,386	-	(6,498,623)	1,049,765	-
Traslado a Activos por derecho de uso.	-	-	-	-	-	-	(5,651,575)	(5,651,575)
Traslados desde / hacia Propiedades de Inversión	1,350,066	2,444,019	-	-	-	-	-	3,794,085
Retiros	-	-	(619,660)	(4,501,037)	(6,321,694)	-	(11,249)	(11,453,640)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ 17,735,384**	**$ 148,561,711**	**$ 1,424,652**	**$ 231,701,513**	**$ 43,775,529**	**$ 6,650,656**	**$ 40,719,028**	**$ 490,568,473**
Adquisiciones	-	-	-	12,576,837	(385,656)	581,916	1,597,441	14,370,538
Adiciones	-	-	-	2,531,643	-	326,176	95,620	2,953,439
Traslados entre PPE	-	25,627	-	392,555	-	(25,627)	(392,555)	-
Traslado a Activos por derecho de uso.	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados desde / hacia Propiedades de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	(750,983)	-	(3,491,992)	(80,792)	-	(137,451)	(4,461,218)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 17,735,384**	**$ 147,836,355**	**$ 1,424,652**	**$ 243,710,556**	**$ 43,309,081**	**$ 7,533,121**	**$ 41,882,083**	**$ 503,431,232**
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ -	**$ (18,148,065)**	**$ (1,026,064)**	**$ (89,218,456)**	**$ (32,027,642)**	$ -	**$ (5,675,924)**	**$ (146,096,151)**
Gasto por depreciación	-	(1,913,616)	(170,263)	(14,495,033)	(4,413,695)	-	(5,715,873)	(26,708,480)
Traslados desde Propiedades de Inversión	-	(456,814)	-	-	-	-	-	(456,814)
Retiros	-	-	619,660	4,402,135	6,321,694	-	-	11,343,489
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ -**	**$ (20,518,495)**	**$ (576,667)**	**$ (99,311,354)**	**$ (30,119,643)**	$ -	**$ (11,391,797)**	**$ (161,917,956)**
Gasto por depreciación	-	(1,448,418)	(100,352)	(12,642,868)	(3,651,627)	-	(2,659,726)	(20,502,991)
Traslados desde Propiedades de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	149,702	-	3,328,114	80,772	-	-	3,558,588
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ -**	**$ (21,817,211)**	**$ (677,019)**	**$ (108,626,108)**	**$ (33,690,498)**	$ -	**$ (14,051,523)**	**$ (178,862,359)**
Deterioro								
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$ (778,950)**	**$ (1,116,275)**	**$ -**	**$ (2,159,032)**	**$ (66,080)**	**$ -**	**$ (23,000)**	**$ (4,143,337)**
Gasto por deterioro	-	-	-	(20,024)	-	-	-	(20,024)
Reversión de Deterioro	-	-	-	90	-	-	-	90
Traslados desde Propiedades de inversión	-	(153,315)	-	-	-	-	-	(153,315)
Retiros	-	-	-	97,720	-	-	-	97,720
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ (778,950)**	**$ (1,269,590)**	**$ -**	**$ (2,081,246)**	**$ (66,080)**	$ -	**$ (23,000)**	**$ (4,218,866)**
Gasto por deterioro	-	-	-	(47,664)	-	-	-	(47,664)
Recuperación de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslado desde propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	68,961	-	-	-	68,961
Al 30 de septiembre de 2026	**$ (778,950)**	**$ (1,269,590)**	**$ -**	**$ (2,059,948)**	**$ (66,079)**	**$ -**	**(23,000)**	**$ (4,197,567)**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	**$ 16,956,434**	**$ 126,773,626**	**$ 847,985**	**$ 130,308,913**	**$ 13,589,806**	**$ 6,650,656**	**$ 29,304,231**	**$ 324,431,651**
Valor en libros al 30 de septiembre de 2026	**$ 16,956,434**	**$ 124,749,554**	**$ 747,633**	**$ 133,024,500**	**$ 9,552,504**	**$ 7,533,121**	**$ 27,807,560**	**$ 320,371,306**

Durante el período, se culminaron satisfactoriamente las gestiones jurídicas y registrales relacionadas con las medidas cautelares que afectaban algunos de los inmuebles recibidos en virtud de la cesión de activos de la extinta Caja Agraria. Como resultado se formalizó el levantamiento de los gravámenes pendientes sobre los inmuebles correspondiente al piso 28 y piso 29, quedando subsanada la situación que originaba la restricción registral.

En consecuencia, al cierre del período no existen contingencias asociadas a este proceso para dicho bien inmueble, manteniéndose la titularidad y disponibilidad jurídica del activo a favor del Grupo.

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

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

Bienes Inmuebles que se Encuentran en proceso de saneamiento

Los inmuebles relacionados a continuación aún continúan en proceso de saneamiento, al 30 de septiembre 2026 y 31 de diciembre de 2025, el saldo en libros se relaciona en la siguiente tabla:

		Al 30 de septiembre de 2026	**Al 31 de diciembre de 2025**
Oficina	**No. Matricula**	**Valor en libros**	**Valor en libros**
Dirección General	50C472829	**$ 52,124,591**	$ 52,388,465
Edificio Avianca piso 28	50C–56086	**1,342,351**	1,351,167
Edificio Avianca piso 29	50C–113343	**1,342,351**	1,351,167
San Martin – Lote	236–6491	**520,728**	163,240
Sasaima – Lote	156–26376	**323,501**	326,066
Cajibio – Lote y Construcción	120–31469	**297,183**	298,438
La Cruz Nariño – Local	246–5394	**212,511**	214,146
Total		**$ 56,163,216**	$ 56,092,689

Las Propiedades y Equipo al 30 de septiembre del 2026 y 31 de diciembre del 2025 no presentan restricción.

Al 30 de septiembre de 2026 el Grupo 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, se identificaron indicadores que evidencian un deterioro en dichos activos de equipo de oficina.

Al 30 de septiembre de 2026, la Gerencia de Servicios Administrativos, en su calidad de área administradora de los activos, concluyó el inventario físico realizado en la red de oficinas, sedes administrativas regionales y la Dirección General, identificando lo siguiente:

a. El Grupo cuenta con 862 activos que se encuentran temporalmente fuera de servicio, de los cuales 123 presentan valor en libros por $134.647, correspondientes en su mayoría a equipos de oficina. Actualmente, se adelanta el proceso de selección de un proveedor que garantice la adecuada disposición final de estos activos, con el fin de proceder a su baja contable mediante la modalidad de martillo.
b. El Grupo tiene 31.329 activos cuyo importe en libros bruto es de $54.474.220, los cuales están totalmente depreciados pero que aún continúa usando en las diferentes oficinas.

Las Propiedades y Equipo al 30 de septiembre del 2026 y 31 de diciembre del 2025 no presentan restricción.

14. Activos Intangibles, Neto

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de software	**$ 294,531,977**	$ 262,534,216
Amortización programas de software	**(172,282,526)**	(130,456,981)
	$ 122,249,451	$ 132,077,235

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	**$ 132,077,235**	$ 77,955,169
Adquisiciones	14,795,972	38,275,231
Adiciones y/o ajuste al costo	26,928,618	73,797,369
Amortización	(51,552,374)	(57,950,534)
Saldo final (1)	**$ 122,249,451**	$ 132,077,235

(1) La disminución se explica principalmente por los servicios tecnológicos y de licenciamiento relacionados con la operación y transformación digital del Grupo. Los conceptos más representativos correspondieron a World Class Tesorería - Calypso por $9.144 millones, Servicios Fortinet AWS por $4.668 millones, Depósitos Especiales por $3.393 millones, Carpeta Única y Punteo Electrónico por $2.241 millones y Arrendamiento de Licencias Azure por $2.179 millones.

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

15.1 Activos por Derecho de Uso, Neto

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

Costo	**Inmuebles**	**Tecnología**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$ 203,048,254**	**$ 32,117,845**	**$ 235,166,099**
Adiciones	26,184,003	-	26,184,003
Traslado PPE	5,651,575	-	5,651,575

Adecuaciones	3,422,267	-	3,422,267
Bajas y retiros	(32,057,728)	-	(32,057,728)
Incremento/Disminución IPC	5,277,557	-	5,277,557
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**211,525,928**	**32,117,845**	**243,643,773**
Adiciones	20,720,410	-	20,720,410
Adecuaciones	3,327,185	-	3,327,185
Bajas y retiros	(16,855,708)	-	(16,855,708)
Incremento/Disminución IPC	3,411,307	-	3,411,307
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 222,129,122**	**$ 32,117,845**	**$ 254,246,967**

Amortización	**Inmuebles**	**Tecnología**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$ (73,755,817)**	**$ (18,820,424)**	**$ (92,576,241)**
Cargo por amortización	(35,686,105)	(6,420,051)	(42,106,156)
Retiros	26,134,113	-	26,134,113
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**(83,307,809)**	**(25,240,475)**	**(108,548,284)**
Cargo por amortización	(27,678,266)	(4,801,847)	(32,480,113)
Retiros	16,590,723	0	16,590,723
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ (94,395,352)**	**$ (30,042,322)**	**$ (124,437,674)**

Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	**$ 128,218,119**	**$ 6,877,370**	**$ 135,095,489**
Valor en libros al 30 de septiembre de 2026	**$ 127,733,770**	**$ 2,075,523**	**$ 129,809,293**

15.2 Pasivos por Arrendamientos

A continuación, se presentan los movimientos de obligaciones por arrendamientos:

Obligaciones por Arrendamientos

	Inmuebles	**Tecnología**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**$ 120,803,328**	**$ 14,812,525**	**$ 135,615,853**
Adiciones	26,184,003	-	26,184,003
Incremento/Disminución IPC	5,277,558	-	5,277,558
Bajas y retiros	(297,652)	-	(297,652)
Intereses pagados	11,493,621	851,714	12,345,335
Pagos efectuados	(42,750,533)	(7,751,525)	(50,502,058)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**$ 120,710,325**	**$ 7,912,714**	**$ 128,623,039**
Adiciones	20,720,410	-	20,720,410
Incremento/Disminución IPC	3,411,307	-	3,411,307
Bajas y retiros	(300,751)	-	(300,751)
Intereses pagados	9,465,959	285,224	9,751,183
Pagos efectuados	(33,814,397)	(5,775,697)	(39,590,094)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 120,192,853**	**$ 2,422,241**	**$ 122,615,094**

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento al 30 de septiembre de 2026:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	$ 3,802,184	$ 70,451,257	$ 45,939,412	$ 120,192,853
Tecnología	2,422,241	–	–	2,422,241
Total	**$ 6,224,425**	**$ 70,451,257**	**$ 45,939,412**	**$ 122,615,094**

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2025:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	$ 4,093,129	$ 62,323,065	$ 54,294,131	$ 120,710,325
Tecnología	–	7,912,714	–	7,912,714
Total	**$ 4,093,129**	**$ 70,235,779**	**$ 54,294,131**	**$ 128,623,039**

16. Otros Activos No Financieros, Neto

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Gastos pagados por anticipado		
Seguros (1)	**$ 5,835,026**	$ 7,985,825
Contribuciones (2)	**5,700**	2,774
Total, gastos pagados por anticipado	**$ 5,840,726**	$ 7,988,599
Otros		
Otros activos por impuestos corrientes (3)	**$ 12,570,651**	$ 420,293
Otros activos no corrientes	**1,979,235**	1,215,942
Anticipos a contratos y proveedores	**320,158**	333,540
Activos no corrientes mantenidos para la venta	**27,837**	705
Derechos de registro de garantías mobiliarias	**12,627**	17,162
Total, otros activos	**$ 14,910,508**	$ 1,987,642
Total, otros activos no financieros	**$ 20,751,234**	$ 9,976,241

(1) La disminución principalmente corresponde a la amortización de pólizas de seguros durante el año 2026.

(2) El incremento obedece principalmente a la contribución que se paga a la Bolsa de Valores de Colombia S.A. y proveedores que soportan las operaciones de la tesorería.

(3) La variación corresponde a la compensación del impuesto de industria y comercio anual para identificar el saldo real a pagar.

17. Depósitos y Exigibilidades

El detalle de los depósitos y exigibilidades es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Depósitos judiciales y otros (1)	**$ 11,499,454,945**	$ 10,334,449,780
Cuentas de ahorro (2)	**8,996,555,956**	8,670,313,628
Certificados de depósito (3)	**3,172,162,097**	2,778,180,012
Cuentas corrientes (4)	**2,134,534,719**	1,909,331,042
	$ 25,802,707,717	$ 23,692,274,462

(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.

Dentro de estos recursos se incluyen los destinados al Programa de Vivienda de Interés Social Rural (VISR), ejecutado por el Banco Agrario entre 2000 y 2017 con recursos transferidos por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural (MADR) para el otorgamiento de subsidios de vivienda rural.

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 diciembre 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 $85.009.155 y un saldo al cierre del mes de septiembre del año 2026 de $84,891,104 para el mismo concepto.

La variación se explica principalmente por el incremento en los depósitos judiciales, cuyo saldo aumentó en $1,176,448,008. Este efecto fue compensado parcialmente por la reducción de los giros pendientes de entrega al sector privado, que disminuyeron en $229,849,519 (916.013 giros) en diciembre de 2025 a $13.666 millones (14.801 giros) al cierre de septiembre de 2026.

(2) El incremento corresponde principalmente por los mayores saldos captados en los depósitos de Ahorro Activo oficial por $729.102.107, y en los depósitos de Ahorro Tradicional, por $27.107.025. Este aumento fue parcialmente compensado por una disminución de $465.090.841 en los depósitos de Ahorro Tradicional Privado.

(3) La variación se explica principalmente por el incremento en los Certificados de Depósito a Término (CDTs) menores a 6 meses en un 13% por $190,666,523, CDTs emitidos de 6 a 12 meses, equivalente a $139,851,837 y CDTs emitidos de 12 a 18 meses $73,667,192.

(4) El incremento corresponde principalmente a los saldos captados de las cuentas corrientes oficiales en $193,080,450 y de las cuentas corrientes privadas activas en $31,225,366.

18. Obligaciones Financieras con Bancos

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Bancos nacionales en moneda local (1)	**$ 12,869,525,382**	$ 11,991,635,511
Operaciones del mercado (2)	**933,396,006**	230,111,786
Compromisos Originados en Operaciones en corto (3)	**-**	8,058,272
	$ 13,802,921,388	$ 12,229,805,569

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

Al 30 de septiembre de 2026

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total, Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro [(a)]	**$12,580,446,579**	**$ 266,733,703**	**$12,847,180,283**	**AAA**
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	**16,177,753**	**112,360**	**16,290,113**	**AAA**
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	**5,989,451**	**65,535**	**6,054,986**	**AAA**
	$12,602,613,784	**$ 266,911,598**	**$12,869,525,382**	

Al 31 de diciembre de 2025

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total, Obligación Financiera	Calificación de Riesgo
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro [(a)]	$ 11,783,702,163	$ 171,767,948	$ 11,955,470,111	**AAA**
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	27,335,038	230,345	27,565,383	**AAA**
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	8,524,287	75,730	8,600,017	**AAA**
	$ 11,819,561,488	$ 172,074,023	$ 11,991,635,511	

a) El incremento en las obligaciones corresponde a un mayor volumen de desembolsos durante el período y al efecto del aumento en las tasas de referencia. Aunque el número de obligaciones pasó de 927.872 en diciembre de 2025 a 923.827 en septiembre de 2026, el mayor valor de los recursos desembolsados y el incremento de las tasas promedio de fondeo impactaron el saldo de la obligación. En este sentido, la tasa promedio IBR pasó de 8,706% a 11,179% y la DTF de 8,52% a 10,01%, contribuyendo al crecimiento observado en el saldo de las obligaciones con Finagro.

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

30 de septiembre de 2026

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada	Operación
Banco de la República	**26**	**$ 489,043,869**	**9.72%**	1 días	TES TF-TES UVR	**Simultanea Pas.**
Cámara de riesgo central de contraparte	**10**	**344,922,148**	**9.72%**	1 días	TES TF	**Simultanea Pas.**
Cámara de riesgo central de contraparte	**1**	**99,419,318**	**11.34%**	5 días	TES TF	**Simultanea Pas.**
Cupones recibidos por pagar	**1**	**10,671**	**11.34%**	178 días	TES UVR	**Simultanea Pas.**
	38	**$ 933,396,006**				

31 de diciembre de 2025

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Plazo	Garantía Otorgada	Operación
Banco de la República	6	$ 230,111,460	8.85%	1 día	TES CORTO PLAZO	Repo Pas.
Banco de la República	1	326	-2.02%	1 día	TES TASA FIJA	Repo Pas.
	7	$ 230,111,786				

(3) Al 30 de septiembre de 2026, no se encontraban vigentes compromisos originados en corto.

31 de diciembre de 2025

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio	Operación
Banco de la República	1	$ 5,059,078	7.25%	Simultanea Act.
Cámara de riesgo Central de Contraparte	1	2,999,194	7.50%	Simultanea Act.
	2	$ 8,058,272		

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados

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

	Al 30 de septiembre de de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Futuros de Negociación De Monedas		
Derechos de venta	**$ 16,569,200**	$ 37,969,800
Obligación de venta	**(16,569,200)**	(37,969,800)
De Títulos		
Derechos de venta	**–**	–
Obligaciones de venta	**–**	–
***Mark to market* futuros de negociación** (1)	**$ –**	$ –
Forward de Negociación		
De Monedas		
Derechos de compra	**$ 1,784,811**	$ 1,881,803
Obligación de compra	**(1,799,949)**	(1,914,843)
Derechos de venta	**6,853,301**	1,524,844
Obligación de venta	**(7,227,749)**	(1,546,785)
***Mark to market forward* de negociación** (2)	**$ (389,586)**	$ (54,981)
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	**$ 112,063,516**	$ 92,839,615
Obligaciones	**(116,848,190)**	(99,903,510)
***Mark to market* swaps de negociación** (3)	**$ (4,784,674)**	$ (7,063,895)

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	$ (5,174,260)	$ (7,118,876)

(1) Al cierre de septiembre de 2026 se encontraba vigente 1 contrato Futuro Forward Novados de venta por USD5,000 con resultado de valoración negativa de $136,700, y vencimiento en octubre de 2026. No se registraron a este corte contratos de Futuros TES de Referencia Específica.

Para el cierre de diciembre de 2025 se encontraban vigentes 2 contratos Futuros de Forward Novados de venta por USD10,000 con resultado de valoración negativa de $272,300 y con vencimiento en enero de 2026.

(2) Al cierre de 30 de septiembre de 2026 el Banco registró 22 contratos Forward Delivery y Non Delivery de venta y compra de dólares por USD2,743,574 con resultado de valoración negativa de derechos por $8,638,112 obligaciones por $9,027,698 y vencimientos acordados entre octubre de 2026 y marzo de 2027.

Al cierre de 31 de diciembre de 2025 el Banco registró 11 contratos *Forward Delivery y Non Delivery* de compra y venta de dólares por USD909,979 con resultado de valoración negativa de derechos por $3,406,647 obligaciones por $3,461,628 y vencimientos acordados entre enero y mayo de 2026.

(3) Se registró al cierre del 30 de septiembre de 2026 una valoración negativa en 216 contratos *Swaps* de negociación *OIS* novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de $112,063,516 y obligaciones de $116,848,190, con vencimientos entre octubre de 2026 y septiembre de 2027.

Se registró al cierre de 2025 una valoración negativa en 260 contratos *Swaps* de negociación *OIS* novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de $92,839,615 y obligaciones de $99,903,510, con vencimientos entre abril de 2026 y marzo de 2027.

20. Beneficios a Empleados a Pagar

El detalle para los beneficios a empleados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Prima legal [(1)]	**$ 32,586,829**	$ 8,123
Vacaciones	**19,803,692**	16,984,754
Prima de vacaciones	**19,467,975**	16,125,125
Prima por antigüedad [(2)]	**12,197,776**	10,841,542
Cesantías [(3)]	**2,897,330**	245,538
Bonificaciones	**2,458,111**	3,220,319
Prima vacaciones extralegales	**266,769**	781,533
	$ 89,678,482	$ 48,206,934

(1) El saldo al 30 de septiembre de 2026 corresponde a la provisión acumulada durante el año por concepto de prima legal. El incremento frente al saldo registrado al 31 de diciembre de 2025 obedece a que, al cierre de dicho período, la prestación correspondiente al año 2025 ya había sido pagada a los empleados, generando la reducción del pasivo. A septiembre de 2026 se reconoce la provisión acumulada de la prestación correspondiente al período en curso.

(2) El saldo al corte de septiembre de 2026 corresponde a la provisión constituida sobre la planta activa del Banco para el reconocimiento de la prima de antigüedad, beneficio que se otorga a los colaboradores al cumplir cada quinquenio de servicio.

(3) El saldo al corte de septiembre de 2026 corresponde a la provisión de cesantías constituida durante lo corrido del año. Por su parte, al cierre de diciembre de 2025, la provisión registrada correspondía principalmente a las cesantías de los aprendices del SENA causadas durante dicho ejercicio, las cuales debían ser consignadas junto con sus respectivas liquidaciones a más tardar el 14 de febrero de 2026, de conformidad con la normatividad vigente.

21. 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 2026 y 2025: Tasa nominal 40% (Impuesto de renta 35%; Sobretasa 5%).

La tasa efectiva de tributación del Banco y su subordinada respecto de operaciones continuas para el periodo terminado al 30 de septiembre 2026 de 43.58% frente a una tasa nominal del 40%; por el periodo terminado al 30 de septiembre 2025 fue de 39.44% frente a una tasa nominal del 40%.

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

	Años terminados en:	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**
Gasto por Impuesto a las ganancias		
Impuesto de renta del periodo corriente	**$ 313,908,854**	$ 280,030,681
Sobretasa	**43,454,487**	39,069,055
Ajuste de períodos anteriores	**2,131,680**	562,598
Subtotal impuestos período corriente	**359,495,021**	319,662,334
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	**58,165,710**	8,616,128
Total, gasto por Impuesto a las ganancias	**$ 417,660,731**	$ 328,278,462
Tasa de tributación efectiva	**43.58%**	39.44%

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

	30 de septiembre de 2026	**31 de diciembre de 2025**
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Anterior, Neto		
Impuesto corriente por pagar	**$ -**	$ -
Retenciones y autorretenciones a favor	**1,520,498**	-
Total, pasivo por impuesto a las ganancias año anterior, neto	**$ (1,520,498)**	$ -

Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	**$ 356,837,407**	$ 423,800,506
Retenciones y autorretenciones a favor	**(281,977,167)**	(258,107,307)
Saldo a favor impuesto renta	**-**	(43,958,558)
Total, pasivo por impuesto a las ganancias año corriente, neto	**74,860,240**	121,734,641
Total, impuesto sobre las ganancias, neto	**$ 73,339,742**	$ 121,734,641

22. Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Multas, Sanciones y Litigios		
Procesos laborales [1]	**$ 12,033,419**	$ 7,640,577
Procesos administrativos [2]	**5,303,726**	2,926,347
Procesos civiles [3]	**497,249**	1,828,688
Proceso DIAN y otras	**741,518**	8,068
Total, Multas, Sanciones y Litigios	**$ 18,575,912**	$ 12,403,680
Otras		
Operaciones conjuntas	**$ 2,796,753**	$ 2,557,424
Contribuciones y afiliaciones	**690,000**	1,020,000
Total, Otras	**3,486,753**	3,577,424
Total, Provisiones	**$ 22,062,665**	$ 15,981,104

(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.

El saldo a septiembre de 2026 corresponde principalmente a demandas laborales por valor de $12,033,419, los más representativos son doce (12) procesos con alta probabilidad de pérdida por un monto de $11,749,577; a la fecha se registran provisiones asociadas a veintitrés (23) procesos laborales, mientras que al cierre de diciembre de 2025 se contaban veinticuatro (24) procesos provisionados, siendo el proceso más significativo a septiembre de 2026 por $3,665,874 y a diciembre de 2025 por $3,076,515, ambos en primera instancia, El movimiento registrado durante lo corrido del año obedece principalmente a la constitución de nuevas provisiones derivadas de la evaluación y actualización de los procesos en seguimiento, así como a los reintegros y reversiones efectuados por cambios en la estimación del proceso y disminución por finalización de los procesos.

(2) Procesos Administrativos: Procesos a favor o en contra del Banco instaurados ante la jurisdicción contenciosa administrativa (Consejo de Estado, juzgados y tribunales administrativos) y la Superintendencia Financiera de Colombia.

El saldo a septiembre de 2026 corresponde principalmente a demandas por acción de protección al consumidor por un valor de $5,303,726, se destacan tres (3) procesos con alta probabilidad de pérdida por un monto de $4,185,906 para los cuales el valor provisionado corresponde al 100 % de la

pretensión; a la fecha se registran provisiones asociadas a ochenta y tres (83) procesos administrativos, mientras que al cierre de diciembre de 2025 se contaban cuarenta y cinco (45) procesos provisionados.

La provisión más significativa está reconocida por $1,580,041 y se encuentra en primera instancia. El movimiento registrado durante el periodo obedece principalmente a la constitución de nuevas provisiones derivadas de la evaluación y actualización de los procesos en seguimiento, así como la utilización por el pago de obligaciones derivadas de procesos, reintegros y reversiones efectuados por cambios en la estimación del proceso y disminución por finalización de los procesos.

(3) Procesos civiles: Corresponde a actuaciones impetradas en contra del Banco 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.

El saldo a septiembre de 2026 corresponde principalmente a demandas por un valor de $497,249, se destacan cuatro (4) procesos con alta probabilidad de pérdida por un monto de $400,800, para los cuales el valor provisionado corresponde al 100 % de la pretensión; a la fecha se registran provisiones asociadas a dieciocho (18) procesos, mientras que al cierre de diciembre de 2025 se contaban veinte (20) procesos provisionados.

La provisión más significativa a septiembre de 2026 está reconocida por $149,619 y diciembre de 2025 por $1,174,629, ambos en primera instancia. El movimiento registrado durante el periodo obedece principalmente a la constitución de nuevas provisiones derivadas de la evaluación y actualización de los procesos en seguimiento, así como la utilización por el pago de obligaciones derivadas de procesos y reversiones efectuados por cambios en la estimación del proceso y disminución por finalización de los procesos.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales	Civiles	Administrativos	Otros Procesos	Total, Multas Sanc. y Litigios	Otras Provisiones	Operaciones Conjuntas	Total
Saldo al 31 diciembre de 2024	$ 2,302,602	$ 594,054	$ 1,523,654	$ 274,168	$ 4,694,478	$ 1,097,000	$ 2,382,377	$ 8,173,855
Provisiones constituidas	6,193,326	1,741,449	3,077,121	-	11,011,896	-	175,047	11,186,943
Liberación de provisiones	(855,351)	(506,815)	(1,674,428)	(266,100)	(3,302,694)	(77,000)	-	(3,379,694)
Saldo Al 31 de diciembre de 2025	$ 7,640,577	$ 1,828,688	$ 2,926,347	$ 8,068	$ 12,403,680	$ 1,020,000	$ 2,557,424	$ 15,981,104
Provisiones constituidas	**8,969,797**	**5,249,681**	**3,375,610**	**733,450**	**18,328,538**	**6,852,495**	**239,329**	**25,420,362**
Utilización y devolución de provisiones	**(4,576,955)**	**(6,581,120)**	**(998,231)**	**-**	**(12,156,306)**	**(7,182,495)**	**-**	**(19,338,801)**
Saldo Al 30 de septiembre de 2026	**$ 12,033,419**	**$ 497,249**	**$ 5,303,726**	**$ 741,518**	**$ 18,575,912**	**$ 690,000**	**$ 2,796,753**	**$ 22,062,665**

23. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Proveedores y servicios (1)	**$ 153,856,465**	$ 156,852,478
Seguros (2)	**41,827,330**	31,169,263
Retenciones y aportes laborales	**38,159,131**	43,186,411
Impuestos	**34,210,408**	20,999,804
Recaudo de obligaciones al cobro (3)	**32,202,390**	39,809,143
Comisiones (4)	**27,711,126**	31,309,208
Retiros tarjeta Debito (5)	**26,758,880**	29,485,140
Cheques Girados No Cobrados	**18,478,546**	18,569,171
Honorarios (6)	**17,784,205**	8,427,944

Compensaciones de redes (7)	**13,995,085**	14,412,000
Prometientes Compradores (8)	**3,928,715**	1,780,554
Cuentas por pagar Operaciones Conjuntas	**3,495,816**	1,763,260
Propaganda y publicidad	**2,798,813**	3,030,017
Contribuciones sobre transacciones (9)	**2,232,285**	2,988,834
Ingresos anticipados	**1,809,531**	995,235
Diversas	**1,608,558**	4,794,447
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	**1,519,721**	968,882
Publicaciones y suscripciones	**1,367,010**	1,272,871
Cuentas por pagar administrativas - Aseguradoras	**986,593**	3,147
Auxilio Funerario	**815,637**	1,118,433
Utilización de banca virtual pendientes	**629,684**	674,147
Saldos a favor tarjeta de crédito aplicados	**166,333**	257,291
Conciliación transferencias interbancarias (10)	**126,516**	2,319,495
Bancos por liquidación de operaciones con Derivados	**105,115**	7,283,700
Arrendamientos	**1,957**	-
Subvenciones del Gobierno	**-**	574,026
	$ 426,575,850	$ 424,044,901

(1) El saldo al 30 de septiembre de 2026 corresponde principalmente a obligaciones con proveedores derivadas de la adquisición de bienes y servicios requeridos para la operación. Dentro de los proveedores con mayor participación en el saldo se encuentran aquellos vinculados a servicios de tecnología, seguridad, logística, infraestructura, administración y soporte operativo, entre los que se destacan Colsof SAS, Consorcio aseo y cafetería Pulkro 2024, Inter Rapidísimo SA, Compañía Colombiana de Seguridad Transbank Ltda, entre otros.

Adicionalmente, se incluyen pasivos registrados como devengos y provisiones, principalmente asociados a Seguro de Depósito FOGAFIN, Activos Fijos, Adecuación Contrato Obra Activo por Derecho de Uso, Arrendamientos, Provisión Gastos IVA Devengos, Procesamiento Electrónico de Datos.

(2) El saldo a septiembre 2026 corresponde principalmente a valores por pagar asociados a productos de cartera de crédito, destacándose el seguro de vida Grupo Deudores por $25.694.057. La variación se explica principalmente por los recaudos de primas de seguros efectuados por los clientes, que posteriormente son girados a las aseguradoras.

(3) La variación se origina en la forma de aplicación de los recaudos de los convenios de libranza. Los recursos recibidos de manera anticipada por las pagadurías dejaron de aplicarse al cierre de cada mes y pasaron a aplicarse en la fecha pactada en el anexo operativo con cada entidad.

(4) La disminución corresponde principalmente a la causación realizada en el mes de diciembre por el valor a pagar a los aliados de corresponsalía por los giros entregados por los convenios de Colombia Mayor, Renta Joven y Renta Ciudadana. Lo anterior fue compensado parcialmente por un incremento en las comisiones para el Fondo Nacional de Garantías (FNG) y Fondo Agropecuario de Garantías (FAG).

(5) Disminución en los retiros en efectivo realizados con tarjeta débito red Visa por $1,594,938, tarjeta debito Servibanca y billetera digital por $1,131,322.

(6) Los honorarios corresponden a:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Otros honorarios [(a)]	**$ 11,188,239**	$ 2,550,895
Recaudos honorarios pre–jurídicos y jurídicos [(b)]	**5,137,037**	5,826,253
Asesoría Desarrollo [(c)]	**1,079,251**	8,851
Cobranzas	**379,678**	41,945
Total	**$ 17,784,205**	$ 8,427,944

(a) El saldo corresponde principalmente a los honorarios por pagar de acuerdo con la necesidad de servicios profesionales para el funcionamiento de plataformas del Banco, digitalización de firmas y switch transaccional. La variación corresponde principalmente al pago de los honorarios principalmente de: Manejo Técnico de la Información Topaz Colombia S.A, Opsol Integrators Colombia; Serlefin SAS, American Smart Systems & Network Ltda -ASNNET, Indra soluciones Tecnologias de la Información.

(b) El saldo corresponde principalmente a honorarios cobrados a clientes hasta el año 2019, los cuales se encuentran en proceso de conciliación con el propósito de efectuar la devolución de los valores recaudados por dichos conceptos. Adicionalmente, el Banco identifica los saldos con una antigüedad superior a diez (10) años para aplicar la prescripción correspondiente y proceder a su reclasificación como ingreso.

(c) El incremento obedece principalmente al reconocimiento de obligaciones por servicios de asesoría y desarrollo tecnológico recibidos durante el período. En particular, se registró un aumento en las cuentas por pagar asociadas a honorarios por desarrollo de software, destacándose los saldos pendientes con Icorp S.A. por $279.837, Linktic S.A.S. por $219.897, Oracle Colombia Limitada por $88.732, Serban Colombia S.A.S. por $80.655 y Financial Systems Company S.A.S. por $78.852.

(7) El saldo de esta cuenta corresponde a las transferencias interbancarias realizadas después de las 3:00 p. m., las cuales son aplicadas el primer día hábil del mes siguiente durante la primera compensación efectuada a través de las cámaras de compensación. La disminución registrada al corte de septiembre de 2026, en comparación con diciembre de 2025, obedece principalmente a un menor volumen de operaciones interbancarias pendientes de compensación al cierre del período.

(8) La variación corresponde principalmente a los recaudos recibidos por concepto de abonos realizados por potenciales compradores dentro de los procesos de venta de BRDP, destacándose pagos por $1.779 millones para inmuebles (bodegas) ubicados en Cartagena y $1.300 millones por pago de casas ubicadas en Teusaquillo (Bogotá DC). Asimismo, se efectuó la legalización de la venta de la bodega BRDP Pereira a Tornipartes Dosquebradas S.A.S. por valor de $931 millones.

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

(10) 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. La disminución en septiembre de 2026 frente a diciembre de 2025 se genera por un menor volumen de operaciones.

24. Patrimonio

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

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

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

Capital Suscrito y Pagado

Al 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre y diciembre de 2025 el capital suscrito y pagado es de $445,637,520 representado en 44,563,752 acciones, de valor nominal $10 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**

Reservas

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Reserva Legal	**$ 2,264,514,203**	$ 2,264,514,203
Reservas Ocasional (1)	**245,569,126**	-
	$ 2,510,083,329	$ 2,264,514,203

(1) La Asamblea General de Accionistas en marzo de 2026, aprobó la constitución de una reserva ocasional por valor de $245,569,126, equivalente al 40% de las utilidades del ejercicio 2025.

Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos

Corresponde a la valoración por el método variación patrimonial o por el precio de la acción determinado por el Proveedor de precios para valoración (PIP Colombia S.A. y Precia S.A.) sobre las participaciones accionarias que posee el Grupo al final del ejercicio.

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro (a)	**$ 53,810,798**	$ 53,810,798
Fondo Nacional del Ahorro (b)	**52,808,172**	52,808,172
Credibanco S.A. (c)	**9,506,455**	6,995,781
Enterritorio (d)	**105,528**	113,830
Impuesto diferido por instrumentos financieros (e)	**(9,974,149)**	(9,597,548)
	$ 106,256,804	$ 104,131,033

(a) Al 30 de septiembre de 2026 se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al corte del 31 de diciembre de 2025 donde determinó un precio por acción de $3,584,40 pesos.

(b) Al 30 de septiembre de 2026, se encuentra vigente la valoración que realizó el proveedor de precios al corte del 31 de diciembre de 2025 donde determinó un precio por acción de $1,558.19 pesos.

(c) Al 30 de septiembre de 2026, se encuentra vigente la valoración realizada por el proveedor de precios con corte al mes de agosto de 2026, en la cual se determinó un precio por acción de $134,99. El precio por acción es determinado y suministrado por el proveedor de precios Infovalmer – Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A. – Precia.

(d) Este saldo corresponde a la disminución que presentó la inversión de Fiduagraria sobre Enterritorio, producto de la valoración al 30 de septiembre de 2026.

(e) El saldo al 30 de septiembre de 2026 comprende los ajustes efectuados, conforme a las normas legales por concepto de instrumentos financieros. Adicionalmente, la diminución corresponde principalmente a la valoración de Credibanco y Enterritorio.

25. Ingresos Netos por Intereses

El detalle de Ingresos Netos por Intereses es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		**Trimestres terminados en:**	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Ingresos por intereses				
Cartera microcrédito	**$ 1,519,040,184**	$ 1,190,446,252	**$ 561,494,575**	$ 409,330,774
Cartera comercial	**887,508,381**	839,086,108	**306,287,088**	273,628,585
Cartera consumo	**297,099,644**	242,339,443	**104,921,439**	86,104,137
Cartera de vivienda	**56,336,141**	42,081,992	**20,574,835**	14,803,243
Otros ingresos por intereses	**5,418,412**	3,409,739	**1,620,384**	1,058,493
Ingresos por intereses cartera de créditos [1]	**2,765,402,762**	2,317,363,534	**994,898,321**	784,925,232
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario [2]	**191,242,558**	81,905,712	**81,012,423**	37,609,654
Otros Intereses, neto [3]	**-**	3,561,637	**-**	2,247,490
Total ingresos por intereses	**$ 2,956,645,320**	$ 2,402,830,883	**$ 1,075,910,744**	$ 824,782,376
Gastos por intereses				
Depósitos judiciales [4]	**$ (263,328,789)**	$ (220,584,558)	**$ (94,911,004)**	$ (73,802,982)
Certificados de depósito a Término [5]	**(177,529,821)**	(140,240,608)	**(64,921,146)**	(48,860,746)
Cuentas de ahorro [6]	**(146,780,666)**	(145,277,964)	**(46,844,428)**	(46,037,501)
Cuentas corrientes	**(12,493,433)**	(9,963,127)	**(4,748,196)**	(4,519,489)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	**(600,132,709)**	(516,066,257)	**(211,424,774)**	(173,220,718)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras [7]	**(802,697,102)**	(607,272,148)	**(309,177,288)**	(200,203,009)
Pasivos por arrendamientos	**(9,751,183)**	(9,234,009)	**(3,204,115)**	(3,068,088)
Gasto por intereses créditos con bancos y otros	**(812,448,285)**	(616,506,157)	**(312,381,403)**	(203,271,097)
Otros Intereses, neto [3]	**(4,134,688)**	-	**(2,159,523)**	-
Total, gastos por intereses	**(1,416,715,682)**	(1,132,572,414)	**(525,965,700)**	(376,491,815)
Ingresos netos por intereses	**$ 1,539,929,638**	$ 1,270,258,469	**$ 549,945,044**	$ 448,290,561

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

	Por los nueve meses acumulados al: 30 de septiembre de		Trimestres terminados en: 30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Recursos Propios				
Comercial	**$ 587,994,887**	$ 558,358,770	**$ 199,278,752**	$ 182,508,777
Consumo	**297,099,644**	242,339,443	**104,921,439**	86,104,137
Microcrédito	**282,915,652**	236,253,594	**100,267,372**	80,725,697
Vivienda	**56,334,131**	42,081,992	**20,573,837**	14,803,243
Otros	**5,418,412**	3,409,739	**1,620,384**	1,058,493
	1,229,762,726	1,082,443,538	**426,661,784**	365,200,347
Redescuento				
Microcrédito	**1,236,124,532**	954,192,658	**461,227,203**	328,605,077
Comercial	**299,513,494**	280,727,338	**107,008,336**	91,119,808
Vivienda	**2,010**	-	**998**	-
	1,535,640,036	1,234,919,996	**568,236,537**	419,724,885
Total, ingreso por intereses cartera	**$ 2,765,402,762**	$ 2,317,363,534	**$ 994,898,321**	$ 784,925,232

(2) Se presenta un aumento principalmente en los rendimientos en los compromisos de transferencia en operaciones simultaneas. Entre enero y septiembre de 2026, la Tesorería del Banco realizó negociaciones por un promedio de $2,202,565 millones, con una tasa efectiva anual promedio de 10,71%. En comparación, en el mismo período de 2025, el volumen negociado fue menor por $1,019,032 millones, con una tasa efectiva anual promedio de 8,94%.

(3) La variación se origina en el mayor gasto neto registrado al 30 de septiembre de 2026, producto de los reajustes operativos derivados del recálculo en la causación de intereses de créditos activos y pasivos por redescuento. Este proceso generó un aumento del gasto neto por este concepto frente al periodo anterior.

(4) El incremento obedece un aumento en el capital base de liquidación en los intereses reconocidos por depósitos judiciales. Adicionalmente, aumento de la tasa DTF, la cual pasó de un promedio de 8,76% en septiembre de 2025 a 10,18% en septiembre de 2026, afectando directamente el rendimiento generado por estos recursos.

(5) El incremento se origina en el aumento del capital captado, base para la liquidación de rendimientos. A septiembre de 2026, el aumento se concentró en los CDT menores a 6 meses, con un incremento de $21,428,062, seguido por los mayores a 6 meses y menores a 12 por $10,347,719.

(6) El incremento en este rubro se explica por el mayor saldo de capital captado en depósitos de ahorro, lo que generó un aumento en los intereses causados durante 2026.

(7) La variación se debe principalmente al incremento en la tasa de liquidación de intereses de los créditos otorgados por Finagro al Banco. En septiembre de 2026, la tasa de IBR promedio 11,179% y la DTF 10,01%, frente a 8,728% y 9,62% en septiembre de 2025, respectivamente.

26. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Ingresos por operaciones financieras				
Inversiones medidas a costo amortizado (1)	**$ 548,351,525**	$ 557,774,975	**$ 158,454,741**	$ 138,273,440
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto (2)	**385,357,099**	271,095,225	**133,868,350**	118,906,768
Valoración de derivados (3)	**91,380,882**	62,020,506	**30,097,212**	19,905,201
Utilidad en venta de inversiones (4)	**16,115,896**	7,611,061	**4,413,187**	3,841,014
Operaciones de contado (5)	**5,954,169**	726,386	**2,875,856**	398,229
Valoración de inversiones - instrumentos de patrimonio (6)	**118,223**	513,726	**44,199**	228,962
Valoración de operaciones en corto, repo y simultaneas (5)	**4,547,663**	-	**4,836,423**	-
Total ingresos por operaciones financieras	**$ 1,051,825,457**	$ 899,741,879	**$ 334,589,968**	$ 281,553,614
Gastos por operaciones financieras				
Valoración de operaciones en corto, repo y simultaneas (5)	**-**	(5,449,265)	**-**	(2,886,656)
Total gastos por operaciones financieras	**-**	(5,449,265)	**-**	(2,886,656)
Utilidad de operaciones financieras, neto	**$ 1,051,825,457**	$ 894,292,614	**$ 334,589,968**	$ 278,666,958

(1) Al corte de septiembre 2026, el portafolio a costo amortizado presentó una variación negativa por una menor inversión en títulos C.D.T, lo cual impactó los títulos indexados de este portafolio.

(2) La variación en la valoración se explica principalmente por el incremento en la negociación de títulos TES que hacen parte del portafolio a valor razonable, impulsado por las condiciones favorables del mercado. Entre enero y septiembre de 2026, la Tesorería del Banco llevó a cabo negociaciones por un promedio de $4,707,734, con una tasa promedio de rentabilidad de 10,92% efectiva anual. En comparación, en el mismo período de 2025, las negociaciones alcanzaron un promedio menor por $3,802,919, con una tasa promedio de rentabilidad de 9,39%.

(3) Corresponde principalmente al resultado neto positivo en la valoración de las operaciones con derivados tipo *Forward* novados de venta de dólares al 30 de septiembre de 2026, en comparación con el resultado positivo registrado al 30 de septiembre de 2025, comportamiento influenciado por la volatilidad de la Tasa Representativa del Mercado (TRM). Cuando la tasa *forward* de venta pactada es inferior a la tasa de mercado en la fecha de valoración, el resultado es negativo; por el contrario, cuando la tasa *forward* pactada es superior a la tasa de mercado, el resultado es positivo.

(4) El incremento se presenta por una mayor negociación de títulos TES que hacen parte del portafolio a valor razonable, dado por las condiciones del mercado existentes.

(5) El incremento obedece principalmente a la utilidad obtenida por la mayor cantidad de negociación de operaciones de contado Next Day de venta de dólares durante el 2026, como estrategia de negociación de la Tesorería del Banco.

(6) La variación 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 Grupo:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Ingresos por comisiones				
Servicios bancarios (1)	**$ 196,008,068**	$ 233,856,897	**$ 72,233,792**	$ 91,447,320
Negocios fiduciarios (2)	**46,584,925**	40,773,317	**15,058,370**	14,176,572
Cuotas de manejo de tarjeta débito	**31,718,153**	28,982,064	**11,484,439**	9,894,614
Establecimientos afiliados	**11,783,748**	10,257,814	**3,955,906**	4,088,121
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	**7,722,594**	7,850,051	**2,513,494**	2,562,690
Otras	**100,594**	117,592	**35,546**	45,679
Total, ingresos por comisiones	**293,918,082**	321,837,735	**105,281,547**	122,214,996
Comisiones bancarias (3)	**(33,749,031)**	(70,130,531	**(10,009,912)**	(33,494,13
Servicios bancarios (4)	**(24,561,557)**	(23,522,275)	**(8,432,710)**	(7,832,344)
Otros	**(4,073,651)**	(3,595,227)	**(1,361,243)**	(1,275,309)
Total, gastos por comisiones	**(62,384,239)**	(97,248,033)	**(19,803,865)**	(42,601,784)
Ingresos netos por comisiones	**$ 231,533,843**	$ 224,589,702	**$ 85,477,682**	$ 79,613,212

(1) El saldo corresponde principalmente por el reconocimiento del servicio bancario prestado por el Banco en convenios comerciales, convenios ACH y el programa del Gobierno Nacional Departamento para la Prosperidad Social.

La disminución registrada a septiembre de 2026 obedece principalmente al menor reconocimiento de comisiones por entrega de incentivos. En septiembre de 2026 se reconocieron 624.243 giros, correspondientes a los programas Colombia Mayor C12 (620.128 giros por $6.084) y Renta Joven C4 (4.115 giros por $4.489, vigencia 2025).

Por su parte, en septiembre de 2025 se reconocieron 12.619.175 giros, asociados a los programas Renta Ciudadana C6 (359.857 giros por $3.998), Devolución del IVA (1.748.354 giros por valores unitarios de $3.998 y $4.206), Renta Ciudadana C1 al C4 2025 (2.596.937giros por $4.489) y Colombia Mayor C4 al C9 (7.888.040 giros por $4.825), Renta Joven (25.987 giros a $4,489).

Lo anterior fue compensado parcialmente por el mayor reconocimiento de la comisión por retorno del Seguro ProAgro, recibida de la aseguradora sobre las primas asociadas al seguro paramétrico que ampara los créditos de pequeños productores.

(2) El incremento registrado obedece principalmente al crecimiento de los recursos administrados en los Fondos de Inversión Colectiva (FIC), especialmente en el FIC600, así como el inicio de operaciones del FIC Sinergia el 23 de diciembre de 2025. Adicionalmente, el aumento se explica por el mayor reconocimiento de ingresos por comisiones derivado de los contratos de administración de nuevos negocios fiduciarios.

(3) El saldo corresponde principalmente a las comisiones generadas por el servicio de retiros en cajeros automáticos con tarjeta débito Servibanca, por $12,002,565, seguido de las comisiones asociadas a la dispersión de recursos de programas gubernamentales por $2.493.686.

La disminución frente al mismo período del año anterior obedece principalmente a que, en septiembre de 2025, se reconocieron mayores ingresos por concepto de dispersión de recursos de los programas Colombia Mayor, Renta Joven, Renta Ciudadana y Devolución del IVA, los cuales registraron un volumen de giros significativamente superior al reconocido en septiembre de 2026, impactando de manera directa el nivel de comisiones percibidas.

(4) Corresponde principalmente a los gastos de comisión por los convenios con los corresponsales bancarios

28. Utilidad en Acuerdos Conjuntos

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

	Por los nueve meses acumulados al:		**Trimestres terminados al:**	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Ingresos de operaciones conjuntas [1]	**$ 15,527,294**	$ 12,757,374	**$ 5,312,490**	$ 4,718,855
Otros ingresos consorcios	**483,102**	1,307,384	**156,434**	102,522
Otros ingresos no operacionales	**419**	70,033	**14**	643
Total ingresos	**16,010,815**	14,134,791	**5,468,938**	4,822,020
Gastos de actividades en operaciones conjuntas [2]	**(10,616,280)**	(7,944,664)	**(3,551,767)**	(2,511,420)
Utilidad en acuerdos conjuntos	**$ 5,394,535**	$ 6,190,127	**$ 1,917,171**	$ 2,310,600

(1) Los ingresos de los consorcios están compuestos principalmente por comisiones derivadas de la operación del consorcio según su objeto, ingresos financieros, y recuperaciones o reintegros de provisiones. La variación corresponde principalmente a ingresos percibidos de los consorcios principalmente de Fondo De Solidaridad Pensional 2022, PRAG Fonpet 2023, Fondo de Financiamiento de Infraestructura Educativa FFIE 2025 y Fondo Ministerio-Igualdad y Equidad.

(2) La variación se explica principalmente por el incremento registrado en el Consorcio Fondo de Solidaridad Pensional, asociado al reconocimiento de obligaciones por conceptos de sueldos, servicios de procesamiento electrónico de datos y provisiones relacionadas con servicios de mensajería, gestión documental y atención al cliente.

Por su parte, las variaciones presentadas corresponden a los gastos de funcionamiento de los consorcios Fondo Ministerio Igualdad y Equidad, Telecom y FAIA 2022, los cuales incluyen costos administrativos e impuestos asociados a la ejecución normal de los compromisos establecidos en el acuerdo consorcial, en cuanto al Consorcio Fondo de Financiamiento de Infraestructura Educativa FFIE 2025 presenta variación debido a que inició operaciones en marzo de 2026.

29. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al: 30 de septiembre		Trimestres terminados al: 30 de septiembre	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Diversos [1]	**$ 20,452,212**	$ 14,882,677	**$ 7,462,086**	$ 5,087,050
Dividendos y participaciones [2]	**18,758,697**	22,701,878	**—**	—
Recuperaciones Riesgo Operativo [3]	**7,605,778**	2,900,438	**1,366,542**	617,190
Comisión programa vis rural	**4,863,502**	4,970,200	**1,596,309**	1,549,893
Reintegro gastos administrativos	**3,539,529**	3,599,738	**92,371**	143,181
Venta de chequeras	**1,478,538**	1,732,848	**508,991**	617,957
Reposiciones reexpedición tarjeta debito	**1,294,688**	1,305,274	**435,269**	447,978
Venta de libretas de ahorro	**1,154,759**	1,287,378	**385,131**	464,627
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas	**876,390**	617,431	**410,038**	238,243
Utilidad en venta de propiedades y equipo	**767,795**	253,990	**718,437**	25,143
Subvenciones del gobierno [4]	**574,027**	—	**46,167**	—
Recuperación deterioro bienes recibidos en dación de pago	**—**	269,641	**—**	—
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	**—**	184,498	**—**	168,503
	$ 61,365,915	$ 54,705,991	**$ 13,021,341**	$ 9,359,765

(1) El saldo al 30 de septiembre de 2026 corresponde principalmente a ingresos originados por comisiones de acuerdos de colaboración por valor de $4.484.331, ingresos por la administración de unidades de gestión fiduciaria por $3.031.660, incentivos generados por la venta de seguros voluntarios por $3.304.984, descuentos monetarios obtenidos de proveedores por $2.757.954 y la recuperación de la provisión del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) de vigencias anteriores por $1.002.733. Estos conceptos representan las principales partidas que conforman el saldo registrado al cierre del período.

(2) Corresponde a los dividendos recibidos por el Banco por sus inversiones en Finagro, Fondo Nacional del Ahorro y Credibanco. La disminución frente a septiembre de 2025 obedece principalmente a una menor distribución de dividendos por parte de Finagro. Al cierre de septiembre de 2026 se recibieron dividendos por $12,380,498 de Finagro, $6,040,173 del Fondo Nacional del Ahorro y $338,025 de Credibanco (junio de 2025: Finagro $22,420,788 y Credibanco $281,000).

(3) Corresponde principalmente a ingresos por recuperación de provisiones constituidas para procesos jurídicos de carácter laboral. Al cierre de septiembre de 2026, se reconocieron recuperaciones por $4.467.356 asociadas a diversos procesos, sin que de manera individual alguno represente una participación significativa dentro del total recuperado. Por su parte, al cierre de septiembre de 2025 se registraron recuperaciones por $285.783, derivadas de la terminación y cierre de procesos jurídicos laborales durante el período.

(4) La variación se presenta principalmente por registro de subvención por concepto de contratación de personal para la ejecución del convenio del Departamento de Antioquia.

30. Remuneraciones y Gastos del Personal

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Sueldos (1)	**$ 484,861,929**	$ 432,185,074	**$ 159,985,421**	$ 144,881,156
Aportes parafiscales (2)	**69,757,373**	63,982,658	**23,195,402**	21,574,310
Servicios temporales	**34,354,835**	32,565,429	**12,293,075**	9,935,192
Bienestar	**7,855,629**	7,547,617	**2,324,286**	2,362,669
Otros	**7,828,716**	8,287,648	**2,705,165**	2,735,853
Bonificaciones y Premios	**5,062,386**	4,169,400	**1,695,163**	1,712,169
Prima de antigüedad (3)	**3,636,759**	13,491,972	**865,350**	1,656,833
Capacitación al personal	**1,838,753**	1,321,659	**1,214,024**	681,787
Indemnizaciones	**89,353**	15,344	**88,764**	11,751
	$ 615,285,733	$ 563,566,801	**$ 204,366,650**	$ 185,551,720

(1) Corresponde al incremento salarial para el año 2026 y al cubrimiento de vacantes por las novedades de personal.

(2) El aumento corresponde principalmente al mayor aporte por pensión en $5.606.559.

(3) La disminución de $9.855.213 se explica principalmente por el reconocimiento efectuado en junio de 2025 de la provisión correspondiente a la prima de antigüedad de 140 funcionarios que cumplieron 25 años de servicio. Este reconocimiento incrementó el saldo registrado al cierre de 2025, por lo que en 2026 el gasto asociado a este concepto fue inferior.

31. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle del Gasto de Administración:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Impuestos (1)	**$ 197,935,168**	$ 126,296,677	**$ 46,557,544**	$ 39,639,518
Arrendamientos (2)	**86,145,717**	67,804,694	**28,439,384**	22,317,240
Seguros (3)	**75,303,984**	61,311,351	**29,524,116**	20,681,952
Otros	**56,258,851**	55,047,169	**17,472,428**	19,624,948
Procesamiento Electrónico de Datos	**48,374,592**	46,430,210	**16,605,590**	16,946,068
Transporte	**40,071,741**	41,725,745	**14,381,807**	14,981,047
Servicios de aseo y vigilancia (4)	**31,100,943**	25,441,115	**10,087,308**	8,686,753
Honorarios	**22,312,518**	22,881,599	**7,525,569**	7,219,851
Servicios públicos	**21,199,499**	21,380,259	**7,403,133**	6,977,932
Publicidad y propaganda (5)	**15,976,393**	12,341,436	**4,853,751**	6,274,738
Contribuciones y afiliaciones (6)	**14,994,060**	19,260,524	**5,487,240**	6,959,593
Mantenimiento y reparaciones	**14,733,941**	13,675,899	**5,405,962**	5,227,413
Suscripciones	**13,771,722**	13,109,009	**4,180,952**	4,131,929
Útiles y papelería	**10,162,704**	11,448,869	**2,292,937**	2,841,408
Adecuaciones e instalaciones oficinas	**9,925,837**	6,322,997	**3,280,402**	2,527,848

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	**30 de septiembre de 2025**	**30 de septiembre de 2026**	**30 de septiembre de 2025**
Negociación de cartera	**4,185,382**	5,147,531	**1,139,950**	2,293,449
Servicios de correo y aero-mensajería	**4,800,335**	3,774,023	**1,584,938**	1,249,684
Gastos de viaje	**994,908**	1,037,538	**259,911**	427,582
Gastos de bienes recibidos en pago	**363,651**	411,269	**85,099**	99,385
Servicio de Call Center	**306,929**	270,888	**77,763**	121,680
Total, gastos de administración	**$ 668,918,875**	$ 555,118,802	**$ 206,645,784**	$ 189,230,018

(1) En el marco del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica mediante Decreto 173 de 2026 se creó el impuesto al patrimonio, para las sociedades y demás personas jurídicas para el año 2026. Acorde con esta normatividad las entidades del sector financiero pagaron un impuesto del 1,6% calculado sobre su patrimonio líquido a marzo 1 de 2026. A través del Decreto Legislativo 240 de 2026 el Gobierno determinó el reconocimiento contable del impuesto al patrimonio señalando que su efecto se puede registrar contra la cuenta de reservas, sin afectar las utilidades, o contra los resultados del ejercicio durante el año 2026.

El Grupo tomó la decisión de acoger el reconocimiento de este impuesto como un gasto durante el año 2026, registrado su efecto contra el resultado del primer semestre del año por valor de $60.081.171, lo que explica el incremento de esta cuenta frente al mismo corte del año anterior.

(2) La variación obedece principalmente al reconocimiento de las inversiones asociadas al Plan Estratégico de TI. En 2025 se inició la implementación de un segundo canal de comunicaciones con el proveedor Claro (Comcel), como parte del proceso de renovación tecnológica de los Datacenters y oficinas de la entidad, por un valor de $21,819,511.

(3) La variación se explica principalmente por el reconocimiento del seguro paramétrico asociados por a los créditos agropecuarios por $9,012,174.

(4) El incremento se debe a aumentos en los servicios de vigilancia a nivel nacional.

(5) Se debe principalmente al incrementó la publicidad en medios masivos por $4,337,279 así como la participación en brigadas comerciales por valor de $1,591,239.

(6) La variación de este concepto se explica principalmente por el registro efectuado a septiembre de 2025 de la cuota de fiscalización a la Contraloría General de la República por valor de $3.547.444, concepto que no presenta reconocimiento contable a septiembre de 2026. Adicionalmente, se evidencia una disminución de $904,675 en la contribución de funcionamiento a la Superintendencia Financiera de Colombia, al comparar los saldos de septiembre de 2025 frente a septiembre de 2026.

32. Depreciaciones y Amortizaciones

El detalle de Depreciaciones y Amortizaciones es el siguiente:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Intangibles (1)	**$ 51,552,373**	$ 42,017,917	**$ 18,131,711**	$ 14,751,108
Derechos de uso	**32,480,113**	31,327,478	**10,997,891**	10,616,543
Propiedades y equipo (2)	**20,502,990**	19,500,516	**6,984,398**	6,661,673
Propiedades de inversión	**25,193**	44,525	**8,490**	8,490
	$ 104,560,669	$ 92,890,436	**$ 36,122,490**	$ 32,037,814

(1) La amortización de activos intangibles se concentró principalmente en licencias y soluciones tecnológicas que soportan la operación del Banco. Los principales cargos corresponden a Licencias Microsoft $18.461.563, Servicios Fortinet AWS $5.691.839 y Licencia Azure $4.511.830, orientados al fortalecimiento de la infraestructura tecnológica, la ciberseguridad y los servicios en la nube.

(2) La depreciación del período se originó principalmente en activos incorporados durante las vigencias 2024 y 2025. Los cargos más representativos corresponden a servidores $2.302.447 e imagen corporativa $1.662.985, así como a activos de seguridad y soporte operativo utilizados en el desarrollo normal de las operaciones del Banco.

33. Diferencia en Cambio, Neto

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

	Períodos acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Diferencia en cambio por Reexpresión				
Activos Posición Propia, neto	**$ (17,261,043)**	$ (24,123,784)	**$ (407,729)**	$ 2,092,880
Pasivos Posición Propia, neto	**-5,584,243**	144,91	**(1,520,136)**	177,910
Total, Diferencia en cambio por Reexpresión	**$ (22,845,286)**	$ (23,978,87	**$ (1,927,865)**	$ 2,270,790
Diferencia en Cambio por Realización				
Activos posición Propia, neto	**$ (40,872,443)**	$ (25,297,729)	**$ (19,819,336)**	$ (17,794,429)
Diferencia en cambio por Liquidación				
Otros Pasivos, neto	**671,550**	-248,110	**382,650**	-25,050
Total, Diferencia en Cambio, neto	**$ (63,046,179)**	$ (49,524,713)	**$ (21,364,551)**	$ (15,548,689)

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

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2026, se registró una disminución de 444,24 puntos en la variación de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) al cierre de balances, lo cual generó una reducción en la reexpresión monetaria de la posición propia del Banco. Igualmente, durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025, se registró una disminución de 652,07 puntos en la variación de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) al cierre de balances, lo cual generó una reducción en la reexpresión monetaria de la posición propia del Banco.

34. Otros Gastos

El siguiente es el detalle de Otros Gastos:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Multas, sanciones y litigios (1)	**$ 19,165,585**	$ 5,810,626	**$ 5,555,043**	$ 1,173,674
Pérdida por siniestros - riesgo operativo (2)	**4,239,362**	3,985,489	**1,165,077**	1,656,580
Diversos (3)	**3,771,295**	3,561,501	**1,391,436**	1,399,488
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	**279,075**	_	**–**	_
	$ 27,455,317	$ 13,357,616	**$ 8,111,556**	$ 4,229,742

(1) El saldo a septiembre de 2026 corresponde a demandas por litigios con alta probabilidad de pérdida por $17,697,916 y multas y sanciones por $267,103. A continuación, se detalla cada proceso de acuerdo con su naturaleza:

Procesos Laborales por $8,964,693 corresponde a 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.

Los procesos laborales por valor de $8.964.693 corresponden a demandas judiciales orientadas a dirimir controversias entre el empleador y los empleados. De acuerdo con las pretensiones de los demandantes, estos procesos se relacionan principalmente con solicitudes de reintegro laboral e indemnizaciones por despido sin justa causa.

Procesos Administrativos por $3,332,634 corresponde a 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.

Procesos Ejecutivos por $65,202 corresponde a pagos por condena en costas otorgado por el juzgado veintiuno civil del circuito de Oralidad de Medellin por $24,860, juzgado primero civil del circuito de Cúcuta por $21,424, juzgado primero civil del circuito de Garzon Huila por $9,444, juzgado primero civil del circuito de Duitama Boyacá por $8,436 y juzgado trece civiles municipales de Ibagué por $1,038.

Procesos Extrajudiciales por $50,401 corresponde a procesos judiciales por fallo de acción de protección al consumidor, estos corresponden a un acuerdo de conciliación suscrito entre el Banco y el demandante por contingencias que enfrenta la entidad sin que estas hayan avanzado a la etapa de un proceso judicial.

Las multas y sanciones de otras autoridades administrativas y de control ascendieron a $267,103, originadas principalmente por sanciones tributarias asociadas a pagos extemporáneos y correcciones de declaraciones municipales de ICA por $16.076, en los siguientes Municipios: Chigorodó $3.713, Chaparral $1,663, Manizales $1.512, La Estrella $1.069, Bugalagrande $1.048, Pueblo Rico $1.048, Duitama $730, Arbeláez $646, Ábrego por $623, Santiago de Cali Distrito Especial $617, Candelaria Valle del Cauca $577, Puerto Lopez $544, Yondó $525, Pereira $444, Apía $418, Zipaquirá $262,

Dosquebradas $220, Municipio Carmen de Viboral $215, Villavicencio $127, Aguazul $33, Agustín Codazzi $23, Caldas $16, Soledad $3; $11.274 por multa derivada de cobro coactivo adelantado por el Juzgado Promiscuo Municipal de Fresno (Tolima) y $593 pago de multa a la DIAN por concepto de Impuesto al Timbre de abril de 2025.

En el rubro de Otras, Multas y Sanciones; se registró un gasto por $233,493 correspondiente a una sanción económica impuesta por la franquicia Visa, originada por incumplimientos relacionados con transacciones autorizadas en dólares y compensadas en pesos entre enero y mayo de 2026. Dado que el cobro de la sanción y su reintegro se realizaron dentro del mismo trimestre, el valor fue reintegrado por Credibanco y reconocido como ingreso en la cuenta de riesgo operativo durante septiembre de 2026, registros validados y aprobados por la Gerencia de Riesgo Operativo; y sanciones impuestas por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN al Banco por $5,667 que corresponden a: $4.114 en su calidad de recaudador de impuestos por la radicación extemporánea de 79 formularios conforme a la Resolución No. 5807 del 30 de mayo de 2025 y $1,553 por Pliego de cargos 2024. Resol 04538/Abril2026, $100,390 por multas y sanciones impuesta por la Super Financiera de Colombia.

El incremento obedece al reconocimiento de la obligación por $1,100,175, derivada de la sentencia ejecutoriada del proceso de reparación directa No. 25000232600020110014501, promovido por el Municipio de Villavicencio, así como del acuerdo de pago suscrito para su cumplimiento.

(2) El saldo de por siniestros de riesgo operativo asciende a $4,239,362, compuesto principalmente por pérdidas asociadas a cuentas de ahorro por $1.399.866, eventos de efectivo y canje por $1.267.315, fraudes e ilícitos de cartera por $925,328 y pérdidas asociadas a cuentas corrientes por $12,530.

Frente a septiembre de 2025, la cuenta registró un incremento de $253.873, originado principalmente por el aumento de $733.959 en las pérdidas asociadas a cuentas de ahorro. Este comportamiento obedece, entre otros aspectos, a 104 reintegros realizados a clientes afectados por eventos fraudulentos, destacándose los casos registrados en la oficina de Fuente de Oro y en la Dirección de Servicio al Cliente. Dicho incremento fue compensado parcialmente por la disminución de $576.717 en las pérdidas asociadas a cuentas corrientes.

(3) La variación corresponde al incremento de los gastos por cartera castigada tales como honorarios y otros conceptos que los clientes no asumen. Aunque el número de operaciones disminuyó de 10.191 en septiembre de 2025 a 9.523 en septiembre de 2026, el costo promedio de los conceptos registrados fue superior, generando un aumento neto del gasto durante el período.

35. Determinación de Valores Razonables

De acuerdo con la jerarquía de valor razonable establecida en la NIIF 13, la estimación del valor razonable de las inversiones medidas a costo amortizado se clasifica en Nivel 1.

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

	Al 30 de septiembre de 2026		**Al 31 de diciembre de 2025**	
	Valor en Libros	**Estimación de Valor Razonable**	**Valor en Libros**	**Estimación de Valor Razonable**
El portafolio de inversiones a costo amortizado es el siguiente:	**$ 7,896,864,513**	**$ 7,055,781,546**	$ 7,887,607,361	$ 6,899,924,129
Total	**$ 7,896,864,513**	**$ 7,055,781,546**	$ 7,887,607,361	$ 6,899,924,129

La diferencia entre el valor en libros y el valor razonable se redujo de $987,683,232 al cierre de 2025 a $841,083,967 en septiembre de 2026, como resultado de la valorización de los títulos asociada a la disminución de las tasas de interés de mercado, generando una menor desvalorización implícita del portafolio frente al cierre del año anterior.

Jerarquía de Inversiones Medidas a Valor Razonable con Cambios en Resultado, ORI e Instrumentos de patrimonio

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

Al 30 de septiembre de 2026

	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
TES corto plazo	**$ 444,479,867**	**$ 2,796,218,954**	**$ –**	**$ 3,240,698,821**
TES UVR	**444,560,447**	**–**	**–**	**444,560,447**
TES tasas fija	**1,554,489,910**	**–**	**–**	**1,554,489,910**
TES Verdes	**–**	**25,311,702**	**–**	**25,311,702**
Títulos TDS Ley 562 de 2020	**–**	**394,781,406**	**–**	**394,781,406**
Certificado de depósito a término fijo	**–**	**24,129,480**	**–**	**24,129,480**
Time Deposits	**–**	**62,517,733**	**–**	**62,517,733**
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	**27,849,118**	**–**	**–**	**27,849,118**
Otros instrumentos de patrimonio FIC	**1,584,514**	**–**	**–**	**1,584,514**
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	**$ 2,472,963,856**	**$ 3,302,959,275**	**$ –**	**$ 5,775,923,131**
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	**$ –**	**$ –**	**$ 190,984,528**	**$ 190,984,528**
Credibanco S.A.	**–**	**–**	**25,578,560**	**25,578,560**
Adecaña	**–**	**–**	**82,787**	**82,787**
Enterritorio	**–**	**–**	**112,625**	**112,625**
Fondo Nacional del Ahorro	**–**	**–**	**52,808,172**	**52,808,172**
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	**$ –**	**$ –**	**$ 269,566,672**	**$ 269,566,672**
Swaps	**$ –**	**$ 3,590,550**	**$ –**	**$ 3,590,550**
Forwards de negociación	**–**	**308,839**	**–**	**308,839**
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	**$ –**	**$ 3,899,389**	**$ –**	**$ 3,899,389**
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	**$ 2,472,963,856**	**$3,306,858,664**	**$ 269,566,672**	**$6,049,389,192**
Swaps	**$ –**	**$ (4,784,674)**	**$ –**	**$ (4,784,674)**
Forwards de negociación	**–**	**-389,586**	**–**	**-389,586**
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	**$ –**	**$ (5,174,260)**	**$ –**	**$ (5,174,260)**
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	**$ –**	**$ (5,174,260)**	**$ –**	**$ (5,174,260)**

Al 31 de diciembre de 2025

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES corto plazo	$ 491,041,563	$ 2,073,681,081	$ -	$ 2,564,722,644
TES UVR	664,075,245	-	-	664,075,245
TES tasas fija	1,153,316,188	-	-	1,153,316,188

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
TES Verdes	-	24,891,186	-	24,891,186
Títulos TDS Ley 562 de 2020	-	396,736,208	-	396,736,208
Certificado de depósito a término fijo	-	108,633,613	-	108,633,613
Time Deposits	-	132,600,805	-	132,600,805
Otros bonos sector financiero	-	-	-	-
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	5,672,821	-	-	5,672,821
Otros instrumentos de patrimonio FIC	1,466,290	-	-	1,466,290
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	$ 2,315,572,107	$ 2,736,542,893	$ -	$ 5,052,115,000
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	$ -	$ -	$ 190,984,528	$ 190,984,528
Credibanco S.A.	-	-	23,067,886	23,067,886
Adecaña	-	-	82,787	82,787
Fondo Nacional del Ahorro	-	-	52,808,172	52,808,172
Enterritorio S.A.	-	-	121,485	121,485
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	$ -	$ -	$ 267,064,858	$ 267,064,858
Swaps	$ -	$ 4,576,888	$ -	$ 4,576,888
Forwards de negociación	-	306,550	-	306,550
Total Activos por Instrumentos Derivados de Negociación	$ -	$ 4,883,438	$ -	$ 4,883,438
Total Activos Financieros Medidos a Valor Razonable	$ 2,315,572,107	$ 2,741,426,331	$ 267,064,858	$ 5,324,063,296
Swaps	$ -	$ (7,063,896)	$ -	$ (7,063,896)
Forwards de negociación	-	(54,980)	-	(54,980)
Total Pasivos por Instrumentos Derivados de Negociación	$ -	$ (7,118,876)	$ -	$ (7,118,876)
Total Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable	$ -	$ (7,118,876)	$ -	$ (7,118,876)

Cartera de Créditos a Costo Amortizado

La Cartera de Créditos a Costo Amortizado del Grupo en 2026 está compuesta en un 55% por cartera redescontada con bancos de segundo piso tales como Finagro, Bancoldex y Findeter, la tasa de colocación del mercado para este tipo de operaciones es definida por estas entidades, razón por la cual el Banco la presenta en sus estados financieros (costo amortizado) es equivalente de valor razonable, es decir, al monto que el mercado estaría dispuesto a pagar por ella. El restante 45% son recursos propios del Grupo.

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

	Al 30 de septiembre		Al 31 de diciembre	
	2026		2025	
	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	**$ 23,691,333,751**	**$ 23,691,333,751**	$ 22,472,800,957	$ 22,472,800,957
Total	**$ 23,691,333,751**	**$ 23,691,333,751**	$ 22,472,800,957	$ 22,472,800,957

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 2026.

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

		30 de septiembre de 2026			31 de diciembre de 2025	
	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	**121,534**	**$ 2,887,840,988**	**$ 2,887,840,988**	116,129	$ 2,661,124,331	$ 2,661,124,331
Mayores a 365 días	**286**	**6,478,067**	**6,294,648**	264	5,566,976	5,495,363
Total	**121,820**	**$ 2,894,319,055**	**$ 2,894,135,636**	116,393	$ 2,666,691,307	$ 2,666,619,694

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

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 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cuentas de ahorro	**$ 6,185,808**	$ 45,538,140
Cuentas corrientes	**995**	26,855
Pasivo	**$ 6,186,803**	$ 45,564,995

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Comisiones	**$ 978**	$ 465
Ingresos	**$ 978**	$ 465
Intereses cuentas corrientes/ahorros	**$ 8,358,620**	$ 25,817,908
Gastos	**$ 8,358,620**	$ 25,817,908

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Detalle	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Crédito comercial [1]	**$ 151,250,000**	$ 40,000,000
Inversiones a valor razonable Cambios en ORI	**52,808,172**	52,808,172
Gastos pagados por anticipados seguros [2]	**3,201,141**	-
Intereses crédito comercial [3]	**2,029,776**	-
Cuentas por cobrar comisiones convenios	**91,100**	-
Provisión Intereses crédito comercial	**(46,776)**	-
Provisión crédito comercial	**(3,485,556)**	-
Dividendos por cobrar	**-**	4,389,797
Activo	**$ 205,847,857**	$ 97,197,969
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	**$ 22,345,099**	$ 36,165,401
Cuentas de ahorro	**11,028,177**	14,880,909
Seguros	**7,524,293**	15,238,559
Cuentas corrientes	**2,338,495**	2,259,001
Pasivo	**$ 43,236,064**	$ 68,543,870

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Comisiones	**$ 12,203,018**	$ 19,351,744
Operacionales– Dividendos	**6,040,173**	0
Ingresos	**$ 18,243,191**	$ 19,351,744

Seguros	**$**	**6,116,318**	$	1,276,477
Intereses crédito de Bancos		**2,247,155**		3,038,410
Intereses sobre depósitos y exigibilidades		**2,238,120**		581,028
Gastos	**$**	**10,601,593**	$	4,895,915

(1) El saldo en créditos comerciales corresponde a tres créditos adquiridos por Financiera de Desarrollo Nacional S.A.

(2) Este saldo corresponde a diferentes pólizas que adquiere el Banco Agrario con la Previsora S.A.

(3) Corresponde a los rendimientos generados sobre tres créditos adquiridos por Financiera de Desarrollo Nacional S.A.

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 2026 y 31 de diciembre de 2025 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.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

Al 30 de septiembre de 2026

Detalle	Junta Directiva y Familiares	Personal Clave y Familiares
Crédito vivienda	**$ -**	**$ 4,394,144**
Provisión créditos de vivienda	**-**	**(43,941)**
Intereses crédito vivienda	**-**	**4,557**
Provisión intereses de vivienda	**-**	**(46)**
Crédito de consumo	**285**	**1,855,206**
Provisión crédito de consumo	**(8)**	**(53,801)**
Intereses crédito de consumo	**-**	**1,911**
Provisión Intereses crédito de consumo	**-**	**(395)**
Crédito comercial	**-**	**115,279**
Provisión crédito comercial	**-**	**(115,279)**
Intereses crédito comercial	**-**	**10,407**
Provisión intereses crédito comercial	**-**	**(10,407)**
Microcrédito	**-**	**0**
Provisión Microcrédito	**-**	**0**
Intereses Microcrédito	**-**	**0**
Otros cargos	**-**	**2,701**
Provisión otros cargos	**-**	**(2,280)**

Activo (1)	**$ 277**	**$ 6,158,056**
Cuentas de ahorro	**$ 42,743**	**$ 448,759**
Certificados de depósito a término	**-**	**1,073**
Cuentas Corrientes	**-**	**24**
Honorarios	**15,428**	**-**
Provisión gastos de viaje	**-**	**64**
Pasivo	**$ 58,171**	**$ 449,920**
Intereses de crédito	**$ -**	**$ 71,018**
Comisiones	**-**	**346**
Otros ingresos	**-**	**38**
Ingresos	**$ -**	**$ 71,402**
Beneficios	**$ -**	**$ 12,800,933**
Honorarios	**1,486,690**	**-**
Intereses sobre depósitos	**106**	**1,538**
Premios	**-**	**80**
Gastos	**$ 1,486,796**	**$ 12,802,551**

(1) Las transacciones más significativas en el activo con el personal clave corresponden a los Créditos de Vivienda, con una tasa de 5% E.A aprobada por la Junta Directiva como beneficio a todos los trabajadores del banco que cumplan con los requisitos previsto.

Al 31 de diciembre de 2025

Detalle	**Junta Directiva y Familiares**	**Personal Clave y Familiares**
Crédito vivienda	**$ -**	**$ 3,266,976**
Provisión créditos de vivienda	**-**	**(32,670)**
Intereses crédito vivienda	**-**	**2,222**
Provisión intereses de vivienda	**-**	**(22)**
Crédito de consumo	**154,518**	**1,637,126**
Provisión crédito de consumo	**(3,053)**	**(32,106)**
Intereses crédito de consumo	**34**	**2,242**
Provisión Intereses crédito de consumo	**(1)**	**(45)**
Otros cargos	**-**	**47**
Activo (1)	**$ 151,498**	**$ 4,843,770**
Cuentas corrientes	**$ -**	**$ 11**
Cuentas de ahorro	**3,093**	**653,563**
Certificados de depósito a término	**-**	**217,875**
Honorarios	**164,835**	**-**
Servicios Públicos	**-**	**152**
Sobrantes en liquidación de cartera	**-**	**1**

Reintegros de Nomina	**-**	**15**
Provisión gastos de viaje	**-**	**7,461**
Pasivo	**$ 167,928**	**$ 879,078**
Intereses de crédito	**$ -**	**$ 95,110**
Comisiones	**-**	**652**
Otros ingresos	**-**	**141**
Ingresos	**$ -**	**$ 95,903**
Beneficios	**$ -**	**$ 14,223,767**
Premios	**-**	**130**
Honorarios	**2,134,024**	**-**
Intereses sobre depósitos	**10**	**5,968**
Gastos	**$ 2,134,034**	**$ 14,229,865**

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 2026 es de 53,282,087 y al 31 de diciembre de 2025 era de 53,282,087.

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Detalle	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Inversiones disponibles para la venta	**$ 190,984,528**	$ 190,984,528
Activo	**$ 190,984,528**	$ 190,984,528
Créditos de Bancos e Intereses	**$ 12,847,180,283**	$ 11,955,470,110
Cuentas de ahorro y corrientes	**1,972,469**	8,646,915
Pasivo	**$ 12,849,152,752**	$ 11,964,117,025
Ganancias o Perdidas No Realizadas (ORI)	**$ 53,810,798**	$ 53,810,798
Patrimonio	**$ 53,810,798**	$ 53,810,798

	30 de septiembre de 2026	30 de septiembre de 2025
Operacionales– Dividendos	**$ 12,380,498**	$ -

Comisiones		**313**		381
Ingresos	**$**	**12,380,811**	$	381
Intereses-Créditos de Redescuento	**$**	**755,419,702**	$	557,851,906
Intereses sobre depósitos		**30,114**		455,755
Gastos	**$**	**755,449,816**	$	558,307,661

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

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

37. Hechos Posteriores

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2026 y a la fecha de aprobación de estos estados financieros que requieran una modificación y/o revelación.

38. Aprobación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del Banco Agrario de Colombia S.A. y Subsidiaria para el período terminado a 30 de septiembre de 2026, fueron presentados por el Representante Legal del Banco ante la Junta Directiva en la sesión del día 12 de noviembre del 2026, cuyos miembros no manifestaron ninguna observación y los autorizaron tal y como consta en la respectiva acta No. 775 de esa misma fecha.
Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:
Que, para la emisión del estado de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2026 y de los estados de resultados y resultados integrales consolidados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo consolidados por el período 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.

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:37:43 -05'00'

Andrés Zapata González
Representante Legal

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Fecha: 2026.11.13 11:59:31 -05'00'

Dennis Fabian Bejarano Rodriguez
Contador
Tarjeta Profesional No 143138 –T