ESTADOS FINANCIEROS
INTERMEDIOS CONDENSADOS

Banco Agrario de Colombia S.A.

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Índice

Informe de revisión del Revisor Fiscal 1

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Certificación de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados 71

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estado de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre 2026	Al 31 de diciembre 2025
	(Expresados en miles de pesos colombianos)	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo *(Nota 3)*	**$ 5,157,380,925**	$ 3,150,926,045
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (*Nota 4*)	**5,747,202,010**	5,016,734,629
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado *(Nota 5)*	**7,896,864,513**	7,887,607,361
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales *(Nota 6)*	**269,454,047**	266,943,373
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación *(Nota 7)*	**3,899,389**	4,883,438
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto *(Nota 8)*	**23,657,128,857**	22,462,963,495
Otras cuentas por cobrar, neto *(Nota 9)*	**534,539,319**	592,275,064
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto *(Nota 10)*	**9,632,017**	12,109,588
Propiedades de inversión, neto *(Nota 11)*	**4,741,855**	5,035,910
Propiedades y equipo, neto *(Nota 12)*	**315,151,328**	319,122,413
Activos intangibles, neto *(Nota 13)*	**118,271,130**	128,540,807
Activo por derecho de uso, neto *(Nota 14)*	**129,901,304**	135,095,489
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto *(Nota 15)*	**39,228,957**	79,344,730
Inversiones en subsidiaria aplicando el método de la participación patrimonial (Nota *16*)	**77,210,933**	80,925,241
Otros activos no financieros, neto (*Nota 17)*	**18,640,616**	8,779,895
Total Activos	**$ 43,979,247,200**	$ 40,151,287,478
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades *(Nota 18)*	**$ 25,802,779,973**	$ 23,692,309,907
Obligaciones financieras con bancos *(Nota 19)*	**13,802,921,388**	12,229,805,569
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación *(Nota 20)*	**5,174,260**	7,118,876
Impuesto a las ganancias corriente, neto *(Nota 15)*	**74,426,536**	126,356,353
Beneficios a empleados por pagar *(Nota 21)*	**86,357,890**	45,098,468
Obligaciones por arrendamientos *(Nota 14)*	**122,709,859**	128,623,039
Provisiones *(Nota 22)*	**18,524,394**	13,415,612
Otros pasivos *(Nota 23)*	**425,972,548**	424,779,993
Total pasivos	**40,338,866,848**	36,667,507,817
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 periodo	**522,825,868**	613,922,815
Resultados acumulados	**425,047**	425,047
Resultado por proceso de convergencia NIIF	**43,708,420**	43,708,420
Otros resultados integrales *(Nota 24)*	**117,544,741**	115,416,229
Total, Patrimonio	**3,640,380,352**	3,483,779,661
Total, Pasivos y Patrimonio	**$ 43,979,247,200**	$ 40,151,287,478

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:38:53 -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 12:04:48 -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 11:37:55 -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.

Estado de Resultados Separados 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)*	**$ 2,683,293,094**	$ 2,237,789,404	**$ 961,577,770**	$ 761,564,221
Operaciones del mercado monetario *(Nota 25)*	**189,912,681**	81,479,505	**80,549,869**	37,465,079
Otros intereses, neto *(Nota 25)*	**—**	3,561,735	**—**	2,247,519
Total Ingresos por Intereses	**2,873,205,775**	2,322,830,644	**1,042,127,639**	801,276,819
Gasto por Intereses				
Depósitos y exigibilidades *(Nota 25)*	**(600,132,967)**	(516,066,806)	**(211,424,934)**	(173,220,904)
Créditos con bancos y otros *(Nota 25)*	**(812,466,529)**	(616,512,016)	**(312,385,254)**	(203,273,618)
Otros intereses, neto *(Nota 25)*	**(4,134,599)**	—	**(2,159,469)**	—
Total Gastos por Intereses Neto	**(1,416,734,095)**	(1,132,578,822)	**(525,969,657)**	(376,494,522)
Ingresos Netos por Intereses	**1,456,471,680**	1,190,251,822	**516,157,982**	424,782,297
Utilidad de operaciones financieras, neto *(Nota 26)*	**1,049,316,460**	891,468,494	**333,766,754**	277,597,069
Margen Financiero Bruto	**2,505,788,140**	2,081,720,316	**849,924,736**	702,379,366
Ingresos por comisiones *(Nota 27)*	**247,574,423**	281,325,139	**90,280,549**	108,125,337
Gasto por comisiones *(Nota 27)*	**(62,178,623)**	(97,072,170)	**(19,766,172)**	(42,568,502)
Ingresos Netos por Comisiones	**185,395,800**	184,252,969	**70,514,377**	65,556,835
Pérdida por deterioro por riesgo de crédito, neto (*Nota 8*)	**(416,124,072)**	(323,636,159)	**(180,048,470)**	(116,410,963)
Recuperación	**12,649,571**	13,273,027	**4,585,246**	5,772,930
Margen Financiero Neto	**2,287,709,439**	1,955,610,153	**744,975,889**	657,298,168
Utilidad en aplicación de método de la participación *(Nota 28)*	**7,535,127**	7,183,420	**3,542,974**	2,248,172
Otros ingresos *(Nota 29)*	**52,624,868**	53,574,555	**8,802,053**	10,701,015
Total Otros Ingresos, Neto	**60,159,995**	60,757,975	**12,345,027**	12,949,187
Remuneraciones y gastos del personal *(Nota 30)*	**(589,471,042)**	(540,411,687)	**(195,760,592)**	(177,935,307)
Gastos de administración *(Nota 31)*	**(653,963,501)**	(542,787,061)	**(202,151,057)**	(184,884,285)
Depreciaciones y amortizaciones *(Nota 32)*	**(102,801,346)**	(91,719,558)	**(35,496,791)**	(31,577,945)
Diferencia de cambio, neta (*Nota 33*)	**(63,046,179)**	(49,524,713)	**(21,364,551)**	(15,548,689)
Otros gastos *(Nota 34)*	**(26,254,751)**	(13,383,513)	**(7,011,380)**	(4,229,742)
Total Otros Gastos	**(1,435,536,819)**	(1,237,826,532)	**(461,784,371)**	(414,175,968)
Resultado antes de Impuesto a la Renta	**912,332,615**	778,541,596	**295,536,545**	256,071,387
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto *(Nota 15)*	**(389,506,747)**	(301,452,194)	**(116,846,895)**	(101,996,740)
Utilidad del Período	**$ 522,825,868**	$ 477,089,402	**$ 178,689,650**	$ 154,074,647

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ — Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ Fecha: 2026.11.13 12:39:12 -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 12:05:11 -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 11:38:08 -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.

Estado de Otros Resultados Integrales Separados 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	**$ 522,825,868**	$ 477,089,402	**$ 178,689,65**	$ 154,074,647
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
Utilidad no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos)	**$ 2,134,074**	$ 16,470,862	**$ 2,622,09**	$ 1,665,383
(Pérdida) utilidad no realizada por aplicación del método de participación patrimonial en la inversión en subsidiarias (*Nota 16*)	**(5,562)**	113,831	**373**	113,831
Otros resultados integrales que no podrán reclasificarse a resultados en periodos posteriores, netos de impuestos	**2,128,512**	16,584,693	**2,622,465**	1,779,214
Resultado integral total	**$ 524,954,380**	$ 493,728,045	**$ 181,312,115**	$ 155,907,811

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:39:28 -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 12:05:38 -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 11:38:20 -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.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separados 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	Resultados Procesos de Convergencia a NIIF	Otros Resultados Integrales	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	$ 385,935,885	$ 425,047	$ 43,708,420	$ 97,698,990	$ 3,006,513,962
Aplicación del resultado del período 2024	-	-	-	(385,935,885)	385,935,885	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de $3,464.12 por acción	-	-	-	-	(154,374,355)	-	-	(154,374,355)
Reservas realizadas de utilidades del periodo 2024	-	-	231,561,530	-	(231,561,530)	-	-	-
Utilidad del Período	-	-	-	477,089,402	-	-	-	477,089,402
Otro Resultado Integral del Período	-	-	-	-	-	-	16,638,643	16,638,643
Saldo al 30 septiembre de 2025	$ 445,637,520	$ 155,427	$2,264,514,203	$ 477,089,402	$ 425,047	$ 43,708,420	$114,337,633	$ 3,345,867,652
Saldo al 1 de enero de 2026	$ 445,637,520	$ 155,427	$2,264,514,203	$ 613,922,815	$ 425,047	$ 43,708,420	$115,416,229	$ 3,483,779,661
Aplicación del resultado del período 2025	**-**	**-**	**-**	**(613,922,815)**	**613,922,815**	**-**	**-**	**-**
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de $8,265.77 por acción	**-**	**-**	**-**	**-**	**(368,353,689)**	**-**	**-**	**(368,353,689)**
Reservas realizadas de utilidades del periodo 2025 (*Nota 24*)	**-**	**-**	**245,569,126**	**-**	**(245,569,126)**	**-**	**-**	**-**
Utilidad del Período	**-**	**-**	**-**	**522,825,868**	**-**	**-**	**-**	**522,825,868**
Otro Resultado Integral del Período (*Nota 24*)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,128,512**	**2,128,512**
Saldo al 30 septiembre de 2026	**$ 445,637,520**	**$ 155,427**	**$2,510,083,329**	**$ 522,825,868**	**$ 425,047**	**$ 43,708,420**	**$117,544,741**	**$ 3,640,380,352**

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:39:44 -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 12:06:08 -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 11:38:32 -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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Separados Intermedios Condensados

	Periodos de nueve meses acumulados al 30 de septiembre de	
	2026	**2025**
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del periodo	**$ 522,825,868**	$ 477,089,402
Ajustes para conciliar la utilidad del periodo por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo		
Deterioro por riesgo de crédito, neto *(Nota 8)*	**416,124,072**	323,636,159
Recuperación deterioro otros activos	**(12,649,571)**	(13,273,027)
Impuesto corriente *(Nota 15)*	**349,767,575**	313,115,040
Valoración de derivados, neto *(Nota 26)*	**(91,380,882)**	(61,966,556)
Depreciación activos por derechos de uso (*Nota 14*)	**32,750,274**	31,587,421
Depreciación propiedades y equipo (*Nota 12*)	**20,366,896**	19,390,491
Movimiento de provisiones	**5,108,782**	2,342,143
Amortización de activos intangibles (*Nota 13*)	**49,632,388**	40,670,527
Intereses obligaciones por arrendamiento (*Nota 14*)	**9,769,812**	9,246,964
Efecto neto en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (*Nota 14*)	**(35,765)**	5,652,721
Pérdida en baja de propiedades y equipo (*Nota 12*)	**899,248**	97,877
Deterioro de propiedades de inversión (*Nota 11*)	**242,268**	84,828
Deterioro neto de activos no corrientes mantenidos para la venta (*Nota 10*)	**1,830,083**	(1,284,555)
Depreciación de propiedades de inversión (*Nota 11*)	**51,787**	71,119
Impuesto diferido, neto (*Nota 15*)	**39,739,172**	(11,662,846)
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (*Nota 26*)	**(399,082,222)**	(276,395,892)
Utilidad en la aplicación del método de participación patrimonial sobre subsidiarias (*Nota 16*)	**(7,535,127)**	(7,183,420)
Pérdida Valoración activos no corrientes mantenidos para la venta (*Nota 10*)	**(1,754)**	(118,524)
Diferencia en cambio	**63,046,179**	49,524,713
Deterioro y (retiros) propiedades y equipo (*Nota 12*)	**(21,299)**	(97,876)
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	**478,621,916**	423,437,307
Utilidad Neta de Ajustes	**1,001,447,784**	900,526,709
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto.	**(345,784,598)**	(288,501,787)
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	**90,420,315**	60,467,624
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	**(4,084,791,213)**	(3,799,965,869)
Intereses recibidos cartera de créditos	**2,484,289,746**	2,184,869,668
Disminución (incremento) en otras cuentas por cobrar, neto	**57,735,745**	(89,424,838)
Disminución (incremento) de los activos no corrientes mantenidos para la venta	**649,242**	(4,593,481)
Incremento de los otros activos no financieros	**(9,860,721)**	(12,351,373)
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	**2,104,885,823**	2,324,931,114
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)
Operaciones de mercado monetario	**695,225,947**	(1,288,270,510)
Impuesto a las ganancias pagado	**(401,697,392)**	(159,370,851)
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	**41,259,422**	46,005,172
Incremento de los otros pasivos	**1,864,105**	19,818,611
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	**2,513,534,077**	472,122,512
Actividades de inversión		
(Incremento) disminución de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	**(9,257,151)**	1,457,769,663
Dividendos recibidos de subsidiarias	**11,243,873**	-
Adquisición de propiedades y equipo	**(17,273,760)**	(16,231,500)
Propiedades de inversión	**-**	(1,076,746)
Adecuaciones de activos por derechos de uso	**(3,327,185)**	(1,106,909)
Adquisición de activos intangibles	**(39,362,711)**	(41,158,778)
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	**(57,976,934)**	1,398,195,730
Actividades de financiación		
Efectivo usado para el pago de dividendos	**(368,353,689)**	(154,374,355)
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	**(39,876,131)**	(37,867,380)
Efectivo usado en actividades de financiación	**(408,229,820)**	(192,241,735)
Efecto de la diferencia en cambio, neta	**(40,872,443)**	(25,297,729)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**2,006,454,880**	1,652,778,778
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	**$ 3,150,926,045**	$ 1,756,057,593
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**$ 5,157,380,925**	$ 3,408,836,371

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

ANDRES ZAPATA GONZALEZ — Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ Fecha: 2026.11.13 12:40:39 -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 12:06:34 -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 11:38:44 -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.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre y diciembre de 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

El Banco Agrario de Colombia S.A. (en adelante El Banco), fue constituido el 28 de septiembre de 1999 mediante Escritura Pública número 2474 del 26 de junio de 1999, de la Notaría Cuarenta y dos (42) de Santafé de Bogotá D.C. Mediante Resolución No 0968 del 24 de junio de 1999 se le otorgó permiso de funcionamiento. La duración de la sociedad se extiende hasta el 16 de junio de 2988, pudiendo disolverse o prorrogarse antes de dicho término. 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, tiene por objeto social celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana. 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 mil ($445,637,520), según aprobación de la Asamblea General de Accionistas, como consta en el Acta 106 del 25 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.

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

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: 2 empleados públicos y 7,803 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 7,805. Adicionalmente, cuenta con 414 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 531 empleados temporales.

El Banco 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 Banco 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

El Banco tiene como filial a la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Fiduagraria con domicilio en Bogotá D.C. Esta inversión fue obtenida a través del contrato de compraventa celebrado entre la Caja Agraria en Liquidación y el Banco, el 31 de diciembre de 2002, mediante el cual se adquirió una participación del 93,70% representada en diez millones doscientas diecinueve mil ochocientas dieciséis (10,219,816) acciones ordinarias clase A, nominativas, que la vendedora poseía en esta sociedad. Esta filial, a su vez, se fusionó con la Sociedad Fiduciaria Industrial S.A. Fiduifi S.A., el 1 de noviembre de 2003, mediante escritura pública No. 2131 de la Notaría 61 de Bogotá.

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Separados

Los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados no auditados del Banco Agrario de Colombia S.A., por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

El Banco aplica a los presentes Estados Financieros Separados Intermedios Condensados las siguientes excepciones contempladas en el Título 4 Regímenes especiales del capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 y las instrucciones prudenciales emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, compiladas en la Circular Básica Financiera (Circular Externa 004 de 2026):

1. La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, así como de la clasificación y valoración de las inversiones. Para estos casos, el Banco continúa aplicando las excepciones e instrucciones prudenciales descritas anteriormente.

2. La excepción establecida mediante la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia para la provisión de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, cuyas instrucciones se encuentran compiladas en la Circular Básica Financiera (Circular Externa 004 de 2026).

Los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos Estados Financieros Separados anuales, por lo que estos Estados Financieros Separados Intermedios Condensados deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Separados anuales con corte al 31 de diciembre de 2025.

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

2.1. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables aplicadas por el Banco Agrario en los Estados Financieros Separados Intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en los Estados Financieros Separados anuales con corte al 31 de diciembre de 2025.

2.2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

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

2.3. Continuidad del Negocio en Marcha

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

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

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

2.4. Moneda Funcional y de Presentación

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

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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]	**$ 3,288,139,899**	$ 996,149,057
Caja	**1,287,154,934**	1,187,620,380
Banco de la República [2]	**288,478,575**	643,684,780
Fondos interbancarios [3]	**200,062,183**	200,097,167
Bancos y otras entidades financieras [4]	**93,510,234**	123,374,661
Operaciones de contado [5]	**35,100**	-
Total	**$ 5,157,380,925**	$ 3,150,926,045

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 $2,291,990,842, 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**
	77	**$ 3,288,139,899**		

Al 31 de diciembre de 2025

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio	Plazo (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%	3
Banco República tasa negativa (a)	1	2,949,555	(2.02) %	6
	24	$ 996,149,057		

(a) El 30 de diciembre de 2025 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 BBVA	**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%**
Total, moneda legal	**4**	**$ 200,062,183**	

Al 31 de diciembre de 2025

Contraparte	Cantidad		Valor	Tasa nominal promedio
En moneda legal				
Banco GNB Sudameris	1	$	50,024,292	8.75%
Banco Davivienda	1		50,024,292	8.75%
Banco de Occidente	1		50,024,292	8.75%
Banco Bogotá	1		50,024,291	8.75%
Total, moneda legal	4	$	200,097,167	

(4) La disminución de $29.864.427 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 1,222,577 reexpresado a la TRM de cierre de $3,312.84, equivalente a $4,050,202. 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 $21,534,617.

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:

	30 de septiembre de 2026	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		sept–26	dic–25
DEUDA PUBLICA	BANCO DE LA REPÚBLICA*	Moneda local	N/A	N/A
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DE OCCIDENTE	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO BANCOLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AA+	AA+
	BANCO BBVA	Moneda local	AAA	AAA
CORPORATIVO	JP MORGAN	Moneda extranjera	AAA	AAA
	CAIXABANK	Moneda extranjera	A+	A–
	CITIBANK	Moneda extranjera	AAA	AAA
	CAMARA DE RIESGO CENTRAL DE CONTRAPARTE	Moneda local	N/A	N/A

* 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:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda pública y privada [1]	**$ 4,507,693,122**	$ 4,513,760,819
Títulos entregados en operaciones del mercado [2]	**931,632,688**	234,713,486
Títulos entregados en garantía [3]	**307,876,200**	268,260,324
	$ 5,747,202,010	$ 5,016,734,629

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

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
TES corto plazo [a]	**$ 3,234,194,817**	$ 2,318,419,018
TES tasas fija [b]	**705,519,039**	1,177,288,384
TES UVR [c]	**386,239,138**	659,914,126
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]	**-**	86,380,358
	$ 4,507,693,122	$ 4,513,760,819

(a) Al 30 de septiembre de 2026, los TES de corto plazo registraron un incremento del 40% frente al cierre de diciembre de 2025, equivalente a $915.776 millones. 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 $471,769,345. 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 41%, equivalente a $273,674,988. La disminución se explica por la reducción en el número de títulos mantenidos en portafolio, que pasó de 143 a 90 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 100%, 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:

	30 de septiembre de 2026	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:

	30 de septiembre de 2026	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 durante el período.

(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 de tesorería.

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:

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
Título de deuda pública [1]	**$ 7,896,864,513**	$ 7,887,607,361
	$ 7,896,864,513	$ 7,887,607,361

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

	30 de septiembre de 2026	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.

Al corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no se registró deterioro en las inversiones a costo amortizado.

Durante ambos periodos, las inversiones mantenidas a costo amortizado no presentaron restricciones jurídicas ni económicas derivadas de pignoraciones. Asimismo, el Banco no realizó reclasificaciones de este tipo de inversiones hacia o desde la categoría de valor razonable.

Calificación de Riesgo por Emisor

A continuación, se relacionan las calificaciones de riesgo por emisor al corte del 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 que tenían las inversiones de los portafolios a valor razonable y costo amortizado:

Calificación de Riesgos			sept–26	dic–25
DEUDA PUBLICA	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	Moneda local	BB	BB
CORPORATIVO	BANCO DAVIVIENDA PANAMÁ	Moneda extranjera	A+	A+
	BANCO LATINO AMERICANO DE COM EXTERIOR	Moneda local	BBB	BBB
	BANCOLOMBIA	Moneda extranjera	AAA	AAA
	BANCO DE BOGOTA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO ITAU CORPBANCA COLOMBIA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO DAVIVIENDA	Moneda local	AAA	AAA
	BANCO GNB SUDAMERIS	Moneda local	AA+	AA+

* 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:

	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)
	$ 269,454,047	$ 266,943,373

(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.

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:

	30 de septiembre de 2026	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)]	**$ –**	$ –

	30 de septiembre de 2026	31 de diciembre de 2025
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 USD107,500 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 USD90,000 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. Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Capital		
Cartera de créditos	**$ 25,027,865,679**	$ 23,912,079,964
Intereses y otros conceptos	**1,147,583,435**	927,644,658
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	**$ 26,175,449,114**	$ 24,839,724,622
Deterioro		
Capital	**(2,085,515,783)**	(1,970,604,771)
Intereses y otros conceptos	**(432,804,474)**	(406,156,356)
Total, deterioro	**(2,518,320,257)**	(2,376,761,127)
Cartera de Créditos y Cuentas Por Cobrar a Clientes, neto	**$ 23,657,128,857**	$ 22,462,963,495

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

Al 30 de septiembre de 2026

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera bruta			
Microcrédito	**$ 12,558,089,298**	**$ 671,580,127**	**$ 13,229,669,425**
Comercial	**8,648,529,970**	**422,091,405**	**9,070,621,375**
Consumo	**2,955,731,281**	**49,120,483**	**3,004,851,764**
Vivienda	**865,515,130**	**4,791,420**	**870,306,550**
Total cartera bruta	**$ 25,027,865,679**	**$ 1,147,583,435**	**$ 26,175,449,114**
Deterioro			
Microcrédito	**$ (614,127,603)**	**$ (220,325,175)**	**$ (834,452,778)**
Comercial	**(1,061,880,634)**	**(199,539,054)**	**(1,261,419,688)**
Consumo	**(228,073,282)**	**(10,925,749)**	**(238,999,031)**
Vivienda	**(19,483,514)**	**(1,356,075)**	**(20,839,589)**
Provisión general	**(161,950,750)**	**(658,421)**	**(162,609,171)**
Total deterioro	**$ (2,085,515,783)**	**$ (432,804,474)**	**$ (2,518,320,257)**
Cartera neta			
Microcrédito	**$ 11,943,961,695**	**$ 451,254,952**	**$ 12,395,216,647**
Comercial	**7,586,649,336**	**222,552,351**	**7,809,201,687**
Consumo	**2,727,657,999**	**38,194,734**	**2,765,852,733**
Vivienda	**846,031,616**	**3,435,345**	**849,466,961**
Provisión general	**(161,950,750)**	**(658,421)**	**(162,609,171)**
Total cartera neta	**$ 22,942,349,896**	**$ 714,778,961**	**$ 23,657,128,857**

Al 31 de diciembre de 2025

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera bruta			
Microcrédito	$ 11,323,639,422	$ 501,884,620	$ 11,825,524,042
Comercial	9,344,629,779	379,123,499	9,723,753,278
Consumo	2,567,645,242	42,889,776	2,610,535,018
Vivienda	676,165,521	3,746,763	679,912,284
Total cartera bruta	$ 23,912,079,964	$ 927,644,658	$ 24,839,724,622
Microcrédito	$ (593,322,601)	$ (205,917,221)	$ (799,239,822)
Comercial	(1,015,455,867)	(186,218,195)	(1,201,674,062)
Consumo	(200,024,308)	(10,367,070)	(210,391,378)
Vivienda	(14,094,992)	(1,108,550)	(15,203,542)
Provisión general	(147,707,003)	(2,545,320)	(150,252,323)
Total deterioro	$ (1,970,604,771)	$ (406,156,356)	$ (2,376,761,127)
Cartera neta			
Microcrédito	$ 10,730,316,821	$ 295,967,399	$ 11,026,284,220
Comercial	8,329,173,912	192,905,304	8,522,079,216
Consumo	2,367,620,934	32,522,706	2,400,143,640
Vivienda	662,070,529	2,638,213	664,708,742
Provisión general	(147,707,003)	(2,545,320)	(150,252,323)
Total cartera neta	$ 21,941,475,193	$ 521,488,302	$ 22,462,963,495

Al 30 de septiembre de 2026 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 50.18%, comercial 34.56%, consumo 11.81% y vivienda 3.46%. Al 31 de diciembre de 2025 la composición de la cartera bruta por modalidad fue: microcrédito 47.36%, comercial 39.08%, consumo 10.74% y vivienda 2.83%.

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Microcréditos	**$ 12,558,089,298**	$ 11,323,639,422
Préstamos ordinarios	**8,722,069,237**	8,801,767,150
Prestamos con recursos de otras entidades	**2,664,320,432**	2,910,809,853
Cartera hipotecaria para vivienda	**757,701,292**	596,563,905
Tarjetas de crédito	**203,512,109**	183,586,229
Préstamos a empleados	**108,712,152**	79,924,735
Descubiertos en cuentas corrientes	**13,024,698**	14,860,796
Factoring	**436,461**	927,874
Total cartera bruta	**$ 25,027,865,679**	$ 23,912,079,964
Deterioro cartera de créditos	**(2,085,515,783)**	(1,970,604,771)
Total cartera neta	**$ 22,942,349,896**	$ 21,941,475,193

Distribución de Cartera con Recursos Propios y Redescontada

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cartera de redescuento		
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	**$ 13,728,448,117**	$ 12,946,334,268
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	**21,356,565**	27,242,281
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	**6,060,513**	8,620,272
Total cartera de redescuento	**$ 13,755,865,195**	$ 12,982,196,821
Recursos propios	**11,272,000,484**	10,929,883,143
Total cartera	**$ 25,027,865,679**	$ 23,912,079,964

Detalle de la cartera, según la fuente de recursos:

Al 30 de septiembre de 2026

	Cantidad Obligaciones	Saldo a capital	Intereses corrientes	Intereses de mora	Otros conceptos
Cartera de redescuento					
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	**1,034,929**	**$ 13,728,448,117**	**$ 704,797,362**	**$ 12,212,409**	**$ 141,910,792**
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	**4,426**	**21,356,565**	**608,802**	**16,191**	**537,274**
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	**4**	**6,060,513**	**101,435**	**—**	**—**
Total cartera de redescuento	**1,039,359**	**$ 13,755,865,195**	**$ 705,507,599**	**$ 12,228,600**	**$ 142,448,066**
Recursos propios	**575,116**	**11,272,000,484**	**228,011,894**	**6,593,032**	**52,794,221**
Total cartera	**1,614,475**	**$ 25,027,865,679**	**$ 933,519,493**	**$ 18,821,632**	**$ 195,242,287**

Al 31 de diciembre de 2025

	Cantidad Obligaciones	Saldo a capital	Intereses corrientes	Intereses de mora	Otros conceptos
Cartera de redescuento					
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. Finagro	1,049,739	$ 12,946,334,268	$ 532,962,376	$ 11,633,553	$ 122,404,218
Banco Colombiano de Comercio Exterior S.A. – Bancóldex	4,636	27,242,280	828,959	21,981	581,817
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. – Findeter	3	8,620,273	133,431	1,398	1,368
Total cartera de redescuento	1,054,378	$ 12,982,196,821	$ 533,924,766	$ 11,656,932	$ 122,987,403
Recursos propios	559,232	10,929,883,143	203,851,544	6,145,054	49,078,959
Total cartera	1,613,610	$ 23,912,079,964	$ 737,776,310	$ 17,801,986	$ 172,066,362

Deterioro de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar Cartera

El movimiento de la provisión cargada a 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	**$ 929,381,201**	$ 825,539,308
Recuperación de provisión	**(513,257,129)**	(501,903,149)
Provisión neta cargada a gasto [1]	**$ 416,124,072**	$ 323,636,159

(1) Incremento el gasto de provisión por $92,487,913, equivalente al 28,58%, se debe principalmente al incremento del deterioro de la cartera y el comportamiento de los rodamientos durante el año 2026, en comparación con el mismo periodo del año 2025. El deterioro de la cartera se encuentra asociado a factores climáticos, ambientales y/o económicos. Así mismo, para la cartera de consumo se constituyó la provisión conforme a lo establecido en la Parte 1 Capitulo 1 Sección 2 de la Circular Básica Financiera.

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	**$ 2,376,761,127**	$ 2,317,502,785
Provisión cargada a gastos [1]	**929,381,201**	1,068,936,410
Recuperación de provisión [2]	**(513,257,129)**	(660,841,872)
Castigos [3]	**(274,564,942)**	(348,836,196)
Saldo final	**$ 2,518,320,257**	$ 2,376,761,127

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Microcrédito [a]	**$ 325,208,259**	$ 411,110,668
Comercial [b]	**264,592,338**	352,205,368
Intereses [c]	**123,859,939**	116,927,101
Consumo [d]	**106,275,103**	98,368,845
Otros conceptos	**52,162,717**	65,260,250
Provisión General Capital	**49,311,816**	16,948,287
Vivienda [e]	**7,847,536**	7,712,464
Provisión General Intereses	**123,493**	403,427
	$ 929,381,201	$ 1,068,936,410

(a) El gasto de provisión de la cartera microcrédito ascendió a $325,208,259. Del total, el 31.91% ($103,766,376) corresponde a provisiones adicionales, mientras que el 68.09% restante fue constituido conforme a las exigencias normativas aplicables para esta modalidad de crédito.

(b) Para el cierre de septiembre de 2026, el gasto de provisión asociado a la cartera de comercial fue de $264,592,338. De este valor, el 27.55% corresponde a provisiones adicionales ($72,903,612), mientras que el monto restante se explica por la constitución de provisiones reglamentarias derivadas de nuevos desembolsos y rodamientos.

(c) La provisión sobre intereses cerró en $123,859,939, ocupando el tercer lugar en términos de impacto.

(d) Con relación a la cartera de consumo, durante el tercer trimestre del año 2026 no se han constituido provisiones adicionales. El gasto por $106,275,103 se presenta por nuevos desembolsos y el deterioro orgánico de la cartera en esta modalidad de crédito. Así mismo, la constitución de la provisión conforme a lo establecido en la Parte 1 Capitulo 1 Sección 2 de la Circular Básica Financiera.

(e) La cartera de vivienda a para el año 2026 fue la modalidad de crédito con menor constitución de provisiones, dada su participación sobre la cartera total del Banco, su variación en provisiones se explica por el incremento del valor expuesto, no se han constituido provisiones adicionales para esta modalidad de crédito.

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Microcrédito	**$ (170,539,358)**	$ (243,261,174)
Comercial	**(184,029,158)**	(268,997,775)
Reintegro Intereses	**(59,208,352)**	(65,510,633)
Consumo	**(39,841,553)**	(49,928,742)
Reintegro otros conceptos	**(20,534,045)**	(24,214,464)
Provisión General Capital	**(35,068,069)**	(4,010,269)
Vivienda	**(2,026,203)**	(2,651,776)
Provisión General Intereses	**(2,010,391)**	(2,267,039)
Saldo final	**$ (513,257,129)**	$ (660,841,872)

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

(3) El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Microcrédito	**$ 188,145,644**	$ 218,820,543
Comercial	**43,730,089**	88,211,304
Consumo	**42,137,112**	41,454,550
Vivienda	**552,097**	349,799
	$ 274,564,942	$ 348,836,196

Provisiones Adicionales

A continuación, se relaciona el valor neto de provisiones adicionales constituidas durante el tercer trimestre de 2026, aprobabas por las instancias correspondientes, comparado con el mismo periodo del año inmediatamente anterior:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 30 de septiembre de 2025
Saldo Inicial (diciembre)	**$ 240,739,728**	$ 222,614,560
Aprobación Comités (a)	**102,440,986**	116,481,159
Recuperación (b)	**(79,706,643)**	(68,006,519)
Saldo al Final del Período	**$ 263,474,071**	$ 271,089,200

(a) Durante los nueve meses del año 2026, se aprobó constitución y reversión de provisiones adicionales:

Constitución Provisiones Adicionales

Durante el periodo se constituyeron provisiones adicionales por un valor de $176,669,988, anticipando posibles pérdidas asociadas al deterioro de cartera. Estas pérdidas se atribuyen a factores ambientales, sociales, climáticos, económicos, naturales y al comportamiento observado en la cartera.

Reversión Provisiones Adicionales

Se reversaron provisiones adicionales a obligaciones que en el momento del análisis no presentaban signos de deterioro por valor de $74,229,002 y que fueron alertados en años anteriores teniendo en cuenta que estos ya no registran deterioro en su capacidad de pago.

El neto de constitución de provisiones adicionales aprobado al cierre del tercer trimestre del año 2026 corresponde a $102,440,986.

(b) La recuperación de provisiones adicionales se da por características propias de la cartera como pagos, deterioro de la cartera por rodamiento de calificación, castigos, entre otros.

9. Otras Cuentas por Cobrar, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 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]	**32,785,498**	13,928,039
Diversas [3]	**27,938,235**	37,239,513
Anticipos procesos judiciales	**6,636,192**	6,636,192
Deudores varios [4]	**4,749,468**	36,333,547
Comisiones [5]	**4,010,547**	59,477,733
Liquidación de operaciones con derivados [6]	**3,363,779**	181,959
Compra de cartera libranza	**2,908,169**	2,908,169
Incapacidades por cobrar	**2,318,835**	1,841,021
Venta de cartera	**851,602**	788,814
Contribuciones a la Superintendencia Financiera de Colombia [7]	**92,587**	2,971,709
Faltantes en caja	**36,809**	259,500
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	**3,612**	13,728

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Dividendos y participaciones [8]	-	4,389,797
Total cuentas por cobrar no cartera	**$ 546,832,942**	$ 605,954,293
Deterioro de cuentas por cobrar [9]	**(12,293,623)**	(13,679,229)
Total	**$ 534,539,319**	$ 592,275,064

(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 192 contratos por un valor nominal de $1.181.000.

(3) La variación por $9,301,278 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 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 $1.333.547. 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 $4,747,500, Alexander Nieves por $1,590 y Colpensiones $378.

(5) La variación corresponde a una disminución de $55,467,186 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.

(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	**$ 13,679,229**	$ 15,809,626
Provisión cargada a gastos	**349,020**	1,813,094
Recuperación de provisión	**(1,734,626)**	(3,943,491)
Saldo al final del período	**$ 12,293,623**	$ 13,679,229

10. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2026				Al 31 de diciembre de 2025			
Tipo	**Cantidad**	**Costo**	**Provisión**	**Valor en libros**	**Cantidad**	**Costo**	**Provisión**	**Valor en libros**
Terrenos	**44**	**$26,643,017**	**$(20,154,913)**	**6,488,104**	43	$27,411,871	$(19,165,780)	8,246,091
Edificios	**31**	**11,725,049**	**(8,599,697)**	**3,125,352**	30	11,696,487	(7,832,990)	3,863,497
Valores Mobiliarios	**2**	**6,934,570**	**(6,934,570)**	**–**	2	6,934,570	(6,934,570)	–
Inmuebles–Vivienda	**5**	**92,804**	**(74,243)**	**18,561**	–	–	–	–
	82	**$45,395,440**	**$(35,763,423)**	**9,632,017**	75	$46,042,928	$(33,933,340)	12,109,588

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	**$ 12,109,588**	$ 6,809,146
Traslados desde Propiedades de inversión	**–**	37,485
Variación por medición del valor razonable	**1,754**	120,803
Activos recibidos durante el periodo (1)	**560,833**	7,070,250
Provisiones con cargos a resultados (2)	**(2,253,609)**	(1,516,650)
Activos reactivados	**–**	104,885
Venta de activos (3)	**(1,210,075)**	(2,581,654)
Recuperación de provisión (4)	**–**	2,065,323
Reintegro de provisión por venta	**423,526**	–
Saldo final	**$ 9,632,017**	$ 12,109,588

(1) El saldo de activos recibidos a septiembre de 2026 corresponde principalmente a la recepción del Lote la Esperanza en San José de Suaita por $ 446,039 y Lote terreno Pueblo Nuevo-El Varal por $ 41,349.

(2) El saldo corresponde a la provisión reconocida por los diferentes bienes recibidos en pago (BRPD), siendo lo más representativo los siguientes: Lote 3 trilladora Pereira por $1,068,230; Lote La Esperanza en San José de Suaita por $305,787; Bodega G-09 PI Palermo por $297,901; Bodega G-08 PI Palermo por $295,503 y Bodega G-11 PI Palermo por $95,195.

En cumplimiento de las instrucciones prudenciales vigentes emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para los bienes recibidos en pago y restituidos, durante el trimestre se reconoció la provisión por la no enajenación de 16 inmuebles. La provisión se determina de acuerdo con la fecha de recepción de cada bien y se reconoce mediante alícuotas mensuales conforme a los porcentajes y plazos establecidos en la regulación aplicable.

(3) Al corte de 30 de septiembre de 2026 se han presentado las siguientes ventas:

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

Durante el año 2025, se efectuaron las siguientes ventas:

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

(4) La recuperación de la provisión fue reconocida durante el primer trimestre, como resultado de la legalización de la venta del inmueble denominado Lote 4 Trilladora Pereira. Dado que la provisión había sido constituida por el riesgo asociado a la no enajenación de este activo, una vez perfeccionada la venta se reversó la provisión correspondiente, registrándose su efecto como recuperación de provisión.

Al cierre del período, existen bienes clasificados como activos mantenidos para la venta cuya enajenación no ha sido posible efectuar dentro del plazo de cuatro (4) años establecido en la política contable de la Entidad. En consecuencia, se revela que el valor en libros neto de estos activos asciende a $5.790.227 mil, destacándose, entre otros, el inmueble denominado San Onofre – 169 parcelas camaroneras por $2.121.397 mil; así como los predios Lote La Mancha (Finca Flores Cóndor) por $633.969 mil, Lote Granja No. 9 Parcelación Aguas Claras Los Laguitos por $353.957 mil, Alfagres Casa Teusaquillo por $284.437 mil y Bodega Ipiales por $258.998 mil. La Administración continúa adelantando las gestiones comerciales y jurídicas necesarias para su disposición, de conformidad con la normatividad vigente y las políticas internas aplicables.

11. 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	**$ 7,143,269**	$ 10,074,935
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	**–**	(214,327)
Activos recibidos durante el periodo (1)	**–**	1,076,746
Traslado a Propiedad y Equipo (2)	**–**	(3,794,085)
Saldo final	**$ 7,143,269**	$ 7,143,269

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Depreciación		
Saldo inicial	**$ (829,657)**	$ (1,197,899)
Depreciación	**(51,787)**	(88,572)
Traslado a Propiedades y equipo	**–**	456,814
Saldo final	**$ (881,444)**	$ (829,657)
Deterioro		
Saldo inicial	**$ (1,277,702)**	$ (1,442,277)
Provisión cargada a gasto	**(242,268)**	(818,188)
Traslados a Activos no corrientes mantenidos para la venta	**–**	176,842
Traslado a Propiedades y Equipo	**–**	153,316
Recuperación de deterioro	**–**	652,605
Saldo final	**(1,519,970)**	(1,277,702)
Valor en libros	**$ 4,741,855**	$ 5,035,910

Durante el período, la Entidad reconoció ingresos por concepto de rentas provenientes de propiedades de inversión por valor de $781.468 mil, generados principalmente por el arrendamiento de inmuebles ubicados en diferentes regiones del país. La mayor participación corresponde a los inmuebles de: Edificio Avianca piso 28 y 29, con ingresos por $583.730 mil, equivalentes al 74,7% del total de las rentas percibidas. Así mismo, se registraron ingresos provenientes de los inmuebles ubicados en Villa de Leyva (Boyacá) por $112.634 mil, Tunja (Boyacá) por $59.109 mil, Anolaima (Cundinamarca) por $18.034 mil y Paz de Ariporo (Casanare) por $7.961 mil. Estos ingresos fueron reconocidos de acuerdo con la política contable de propiedades de inversión y corresponden a cánones de arrendamiento devengados durante el período.

(1) Durante el año 2025 se recibió un bien inmueble por $1.076.746, como resultado de la negociación por demanda con el Consorcio INARQ, en el marco de la legalización de un anticipo correspondiente a un contrato siniestrado.

(2) De acuerdo con el análisis adelantando por la Gerencia de Infraestructura durante el 2025 se presentó el cambio de categoría de 45 inmuebles por valor de $ 4.769.354 de propiedades de inversión a propiedad, planta y equipo, que no cumplían con las características para ser clasificados como propiedades de inversión y el reconocimiento de 3 inmuebles por $ 975.269 de propiedad, planta y equipo a propiedades de inversión que actualmente están generando rentas para el Banco.

Durante el período, se culminaron satisfactoriamente las gestiones jurídicas y de registro 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 ante la Oficina de Registros e Instrumentos Públicos.

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 Banco.

Las Propiedades de Inversión que se Encuentran en Proceso de Saneamiento

Los inmuebles que se relacionan a continuación continúan en proceso de saneamiento jurídico y administrativo. Las situaciones que afectaban la formalización de estos bienes fueron subsanadas; no obstante, se encuentra pendiente el registro de las respectivas escrituras ante las Oficinas de Registro de Instrumentos Públicos, trámite necesario para culminar el proceso de normalización. En consecuencia, la Entidad continúa adelantando las gestiones requeridas para completar dicho registro y fortalecer la seguridad jurídica sobre estos inmuebles.

30 de septiembre de 2026

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
EDIFICIO AVIANCA PISO 28	50C–56086	**$ 1,337,772**
EDIFICIO AVIANCA PISO 29	50C–113343	**1,337,772**
Total		**$ 2,675,544**

31 de diciembre de 2025

Oficina	No. Matricula	Valor en libros
EDIFICIO AVIANCA PISO 28	50C–56086	$ 1,351,167
EDIFICIO AVIANCA PISO 29	50C–113343	1,351,167
Total		$ 2,702,334

12. 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 - mejoras	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 16,139,558	$ 135,013,730	$ 1,902,005	$ 208,797,519	$ 44,749,731	$ 11,264,203	$ 36,042,787	$ 453,909,533
Adquisiciones	–	3,827	51,182	26,685,746	3,988,809	1,885,076	9,246,498	41,861,138
Traslados entre PPE	–	5,272,473	–	176,384	–	(6,498,623)	1,049,766	–
Traslado a Activos por Derecho de Uso	–	–	–	–	–	–	(5,651,575)	(5,651,575)
Traslado desde propiedades de inversión	1,350,066	2,444,019	–	–	–	–	–	3,794,085
Retiros	–	–	(619,661.00)	(4,493,490)	(6,292,814)	–	–	(11,405,965)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 17,489,624	$ 142,734,049	$ 1,333,526	$ 231,166,159	$ 42,445,726	$ 6,650,656	$ 40,687,476	$ 482,507,216
Adquisiciones	–	–	–	15,108,481	(385,654)	908,092	1,642,841	17,273,760
Traslados entre PPE	–	25,627	–	392,555	–	(25,627)	(392,555)	–
Retiros	–	(750,982)	–	(3,491,994)	(80,793)	–	(134,086)	(4,457,855)
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 17,489,624**	**$ 142,008,694**	**$ 1,333,526**	**$ 243,175,201**	**$ 41,979,279**	**$ 7,533,121**	**$ 41,803,676**	**$ 495,323,121**
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2024	–	(17,212,017)	(970,029)	(88,834,039)	(30,795,884)	–	(5,675,925)	(143,487,894)
Gasto por depreciación	–	(1,822,842)	(158,872)	(14,457,728)	(4,400,333)	–	(5,715,872)	(26,555,647)
Retiros	–	–	619,661	4,395,612	6,292,813	–	–	11,308,086
Traslado desde propiedades de inversión	–	(456,814)	–	–	–	–	–	(456,814)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ –	$ (19,491,673)	$ (509,240)	$ (98,896,155)	$ (28,903,404)	$ –	$ (11,391,797)	$ (159,192,269)
Gasto por depreciación	–	(1,380,409)	(91,809)	(12,615,416)	(3,619,537)	–	(2,659,725)	(20,366,896)
Retiros	–	149,702	–	3,328,114	80,791	–	–	3,558,607
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**–**	**$ (20,722,380)**	**$ (601,049)**	**$ (108,183,457)**	**$ (32,442,150)**	**–**	**$ (14,051,522)**	**$ (176,000,558)**
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2025	$ (778,950)	$ (1,269,591)	$ –	$ (2,077,914)	$ (66,079)	$ –	$ –	$ (4,192,534)
Gasto por deterioro	–	–	–	(47,664)	–	–	–	(47,664)
Retiros	–	–	–	68,963	–	–	–	68,963
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ (778,950)**	**$ (1,269,591)**	**$ –**	**$ (2,056,615)**	**$ (66,079)**	**–**	**$ –**	**$ (4,171,235)**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	$ 16,710,674	$ 121,972,785	$ 824,286	$ 130,192,090	$ 13,476,243	$ 6,650,656	$ 29,295,679	$ 319,122,413
Valor en libros al 30 de septiembre de 2026	**$ 16,710,674**	**$ 120,016,723**	**$ 732,477**	**$ 132,935,129**	**$ 9,471,050**	**$ 7,533,121**	**$ 27,752,154**	**$ 315,151,328**

Bienes Inmuebles que se Encuentran en Proceso de Saneamiento

Al cierre del período informado, como resultado de las gestiones jurídicas y administrativas adelantadas por el Banco Agrario, fue levantada la medida cautelar de embargo que afectaba el inmueble denominado Dirección General, identificado con matrícula inmobiliaria No. 50C-472829, quedando subsanada la situación que daba origen a dicha restricción de registro.

No obstante, los inmuebles que se relacionan a continuación continúan en proceso de saneamiento jurídico y administrativo. En consecuencia, la Entidad sigue adelantando las actuaciones y trámites necesarios para su regularización y normalización de registro, con el propósito de fortalecer la seguridad jurídica sobre estos bienes.

		Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Oficina	**No. Matricula**	**Valor en libros**	**Valor en libros**
Dirección General	50C–472829	**$ 51,990,468**	$ 52,388,465
San Martin – Lote	236–6491	**519,041**	524,046
Sasaima – Lote	156–26376	**322,198**	326,066
Cajibio - Lote y Construcción	246–5394	**296,546**	298,438
La Cruz Nariño – Local	120–31469	**211,679**	214,146
Total		**$ 53,339,932**	$ 53,751,161

Al 30 de septiembre de 2026 el Banco evaluó los factores internos y externos, incluidos los cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico y de mercado que pudieran afectar negativamente el valor de los activos. Como resultado de este análisis, se identificaron indicadores que evidencian un deterioro en dichos activos.

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 Banco cuenta con 1.443 activos que se encuentran temporalmente fuera de servicio, de los cuales 216 presentan valor en libros por $353.557, 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 Banco tiene 32.622 activos cuyo importe en libros bruto es de $50.997.638, 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.

13. 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	**$ 271,359,327**	$ 253,764,435
Amortización programas de software	**(153,088,197)**	(125,223,628)
	$ 118,271,130	$ 128,540,807

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

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Saldo inicial	**$ 128,540,807**	$ 74,788,336
Adquisiciones	**13,154,300**	37,540,865
Adiciones (1)	**26,208,411**	72,281,800
Amortización	**(49,632,388)**	(56,070,194)
Saldo final	**$ 118,271,130**	$ 128,540,807

(1) La disminución observada en este rubro se explica principalmente por las inversiones realizadas en servicios tecnológicos y licenciamiento relacionados con la operación y transformación digital de la Entidad. Los conceptos más representativos corresponden a World Class Tesorería - Calypso por $8.340 millones; Servicios Fortinet AWS por $4.761 millones; Depósitos Especiales por $5.728 millones; Carpeta Única y Punteo Electrónico por $3.232 millones y Arrendamiento de Licencias Azure por $2.179 millones.

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

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	203,374,992	32,117,845	235,492,837
Adiciones	26,517,927	–	26,517,927
Traslado de PPE	5,651,575	–	5,651,575
Adecuaciones	3,422,267	–	3,422,267
Bajas y retiros	(32,384,466)	–	(32,384,466)
Incremento / Disminución IPC	5,292,124	–	5,292,124
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 211,874,419	$ 32,117,845	$ 243,992,264
Adiciones	**21,082,582**	**–**	**21,082,582**
Adecuaciones	**3,327,185**	**–**	**3,327,185**
Bajas y retiros	**(17,204,198)**	**–**	**(17,204,198)**
Incremento / Disminución IPC	**3,411,307**	**–**	**3,411,307**
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 222,491,295**	**$ 32,117,845**	**$ 254,609,140**

	Inmuebles	Tecnología	Total
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(74,082,554)	(18,820,425)	(92,902,979)
Cargo por amortización	(36,034,595)	(6,420,051)	(42,454,646)
Retiros	26,460,850	–	26,460,850
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ (83,656,299)	$ (25,240,476)	$ (108,896,775)
Cargo por amortización	**(27,948,428)**	**(4,801,846)**	**(32,750,274)**
Retiros	**16,939,213**	**–**	**16,939,213**
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ (94,665,514)**	**$ (30,042,322)**	**$ (124,707,836)**
Valor en libros al 31 de diciembre de 2025	$ 128,218,120	$ 6,877,369	$ 135,095,489
Valor en libros al 30 de septiembre de 2026	**$ 127,825,781**	**$ 2,075,523**	**$ 129,901,304**

	Inmuebles	Tecnología	Total
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 120,803,329	$ 14,812,524	$ 135,615,853
Adiciones	26,517,927	–	26,517,927
Incremento/Disminución IPC	5,292,124	–	5,292,124
Bajas y retiros	(297,652)	–	(297,652)
Intereses pagados	11,508,940	851,714	12,360,654
Pagos efectuados	(43,114,342)	(7,751,525)	(50,865,867)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	$ 120,710,326	$ 7,912,713	$ 128,623,039
Adiciones	**21,082,582**	**–**	**21,082,582**
Incremento/Disminución IPC	**3,411,307**	**–**	**3,411,307**
Bajas y retiros	**(300,750)**	**–**	**(300,750)**
Intereses pagados	**9,484,589**	**285,223**	**9,769,812**
Pagos efectuados	**(34,100,434)**	**(5,775,697)**	**(39,876,131)**
Saldo al 30 de septiembre de 2026	**$ 120,287,620**	**$ 2,422,239**	**$ 122,709,859**

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

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	**$ 3,896,948**	**$ 70,451,257**	**$ 45,939,413**	**$ 120,287,618**
Tecnología	**2,422,241**	**–**	**–**	**2,422,241**
Total	**$ 6,319,189**	**$ 70,451,257**	**$ 45,939,413**	**$ 122,709,859**

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

15. Impuesto a las ganancias corriente, neto

a. Gasto por impuesto a las ganancias

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

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

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	**$ 304,181,408**	$ 273,483,386
Sobretasa	**43,454,487**	39,069,055
Actualización provisión impuesto de renta	**2,131,680**	562,599
Subtotal impuestos período corriente	**$ 349,767,575**	$ 313,115,040
Gasto por Impuestos diferido		
Impuestos diferidos netos del período	**39,739,172**	(11,662,846)
Total, gasto por Impuesto a las ganancias	**$ 389,506,747**	$ 301,452,194
Tasa de tributación efectiva	**42.69%**	38.72%

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

	30 de septiembre de 2026	**31 de diciembre de 2025**
Activo / Pasivo por Impuesto a las Ganancias Año Corriente, Neto		
Impuesto corriente por pagar	**$ 347,635,895**	$ 416,411,134
Retenciones y autorretenciones a favor [(1)]	**(273,209,359)**	(248,542,004)
Saldo a favor impuesto Renta año anterior	**-**	(41,512,777)
Total, Activo/ Pasivo por impuesto a las ganancias año corriente, neto	**74,426,536**	126,356,353
Total, impuesto sobre las ganancias, neto [(2)]	**$ 74,426,536**	$ 126,356,353

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

Anticipos, Retenciones y autorretenciones a favor	**30 de septiembre de 2026**	**31 de diciembre de 2025**
Autorretenciones a favor	**$ 185,607,120**	$ 216,824,284
Anticipo Impuesto de Renta	**35,284,876**	-
Anticipo sobretasa renta	**52,317,363**	31,717,720

Total, Retenciones y autorretenciones a favor	**$**	**273,209,359**	$	248,542,004

c. Impuesto Diferidos por Tipo de Diferencia Temporaria

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados en 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

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

Periodo terminado al 30 de septiembre de 2026

	Saldo a 31 de diciembre de 2025	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 30 de septiembre del 2026
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija (valor razonable y costo amortizado)	$ 22,734,878	**$ (9,646,092)**	**$ —**	**$ 13,088,786**
Valoración de derivados	3,531,948	**(1,618,078)**	**—**	**1,913,870**
Operaciones simultáneas	55,730	**124,969**	**—**	**180,699**
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión general	11,268,307	**(68,408)**	**—**	**11,199,899**
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión adicional	94,362,189	**4,733,201**	**—**	**99,095,390**
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	17,195,257	**1,048,442**	**—**	**18,243,699**
Provisiones pasivas no deducibles	23,503,170	**(4,899,964)**	**—**	**18,603,206**
Diferencia de cambio	4,817,433	**(1,568,974)**	**—**	**3,248,459**
Arrendamiento financiero	61,517,967	**(4,012,017)**	**—**	**57,505,950**
Otros - provisiones laborales	3,820,289	**993,079**	**—**	**4,813,368**
Bienes recibidos en dación de pago	846,829	**50,800**	**—**	**897,629**
Total, impuestos diferidos activos	$ 243,653,997	**$ (14,863,042)**	**$ —**	**$ 228,790,955**
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija (a valor razonable y a costo amortizados en títulos de deuda)	$ (49,143,741)	**$ (26,342,687)**	**$ —**	**$ (75,486,428)**
Valoración de inversiones de renta variable (a valor razonable con cambios en el ORI)	(11,345,784)	**—**	**(376,601)**	**(11,722,385)**
Valoración de derivados	(17,643,028)	**(6,260,643)**	**—**	**(23,903,671)**
Operaciones simultáneas	(1,201,741)	**311,915**	**—**	**(889,826)**
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(27,971,101)	**2,393,785**	**—**	**(25,577,316)**
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	(2,194,899)	**2,194,899**	**—**	**—**
Diferencia de cambio	(21,093)	**(757)**	**—**	**(21,850)**
Arrendamiento financiero	(54,787,880)	**2,827,358**	**—**	**(51,960,522)**
Total, impuestos diferidos pasivos	$ (164,309,267)	**$ (24,876,130)**	**$ (376,601)**	**$ (189,561,998)**
Activo (pasivo) por impuesto a las ganancias diferido neto	$ 79,344,730	**$ (39,739,172)**	**$ (376,601)**	**$ 39,228,957**

A continuación, se relacionan las diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados en 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2025.

Periodo terminado al 31 de diciembre de 2025

	Saldo a 31 de diciembre de 2024	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2025
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija (valor razonable y costo amortizado)	$ 12,335,285	$ 10,399,593	$ —	$ 22,734,878
Valoración de derivados	8,886,891	(5,354,943)	—	3,531,948
Operaciones simultáneas	945,607	(889,877)	—	55,730
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión general	11,350,979	(82,672)	—	11,268,307
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito provisión adicional	84,529,478	9,832,711	—	94,362,189
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	12,344,491	4,850,766	—	17,195,257
Provisiones pasivas no deducibles	8,512,192	14,990,978	—	23,503,170
Diferencia de cambio	144,229	4,673,204	—	4,817,433
Arrendamiento financiero	61,679,028	(161,061)	—	61,517,967
Otros - provisiones laborales	921,041	2,899,248	—	3,820,289
Bienes recibidos en dación de pago	1,534,029	(687,200)	—	846,829
Total, impuestos diferidos activos	$ 203,183,250	$ 40,470,747	$ —	$ 243,653,997
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija (a valor razonable y a costo amortizados en títulos de deuda)	$ (55,929,908)	$ 6,786,167	$ —	$ (49,143,741)
Valoración de inversiones de renta variable (a valor razonable con cambios en el ORI)	(8,425,442)	—	(2,920,342)	(11,345,784)
Valoración de derivados	(599,575)	(17,043,453)	—	(17,643,028)
Operaciones simultáneas	—	(1,201,741)	—	(1,201,741)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(24,293,788)	(3,677,313)	—	(27,971,101)
Ingresos por anticipado	—	(2,194,899)	—	(2,194,899)
Diferencia de cambio	(4,252,335)	4,231,242	—	(21,093)
Arrendamiento financiero	(57,035,943)	2,248,064	—	(54,787,879)
Total, impuestos diferidos pasivos	$ (150,536,991)	$ (10,851,933)	$ (2,920,342)	$ (164,309,266)
Activo por impuesto a las ganancias diferido neto	$ 52,646,259	$ 29,618,814	$ (2,920,342)	$ 79,344,731

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

La inversión en subsidiarias corresponde a las acciones que el Banco posee en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario – FIDUAGRARIA S.A., con domicilio principal en Bogotá D.C.

El Banco mantiene una participación del 93,70% en dicha entidad. Esta participación otorga al Banco el control sobre la subsidiaria, dado que posee poder sobre la misma, está expuesto a rendimientos variables

derivados de su vinculación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos mediante su poder de decisión.

Al 30 de septiembre de 2026

Compañía	Valor Inicial	Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduagraria S.A.	**$ 80,925,241**	**$ 7,535,127**	**$ (5,562)**	**$ (11,243,873)**	**$ 77,210,933**
	$ 80,925,241	**$ 7,535,127**	**$ (5,562)**	**$ (11,243,873)**	**$ 77,210,933**

Al 30 de septiembre de 2026, el Banco Agrario de Colombia S.A. mantenía una participación accionaria en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. – Fiduagraria, la cual se registra bajo el método de participación patrimonial.

La actualización de la inversión contabilizada bajo el método de participación patrimonial se realiza con la información financiera más reciente disponible de la subsidiaria. Esta diferencia temporal obedece al proceso operativo de actualización del método de participación patrimonial y no genera efectos significativos sobre la razonabilidad de los estados financieros del Banco. En el cierre del ejercicio anual, la actualización se efectúa utilizando información financiera de la subsidiaria al mismo corte del período reportado. En este sentido al cierre del 31 de agosto de 2026, Fiduagraria S.A. reportó una utilidad neta de $8,041,849 de la cual al Banco Agrario le corresponde el 93,70%, equivalente a $7,535,127, valor que fue reconocido en el resultado del período mediante el método de participación patrimonial.

En cuanto a su desempeño financiero, los ingresos acumulados al 31 de agosto de 2026 alcanzaron los $68,179,362, mientras que los egresos (incluyendo el impuesto de renta) fueron de $60,137,513

El 13 de marzo de 2026, la Asamblea General de Accionistas de Fiduagraria S.A. decretó la distribución de dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2025 a favor del Banco Agrario de Colombia S.A., los cuales fueron pagaderos en efectivo por un valor de $11.243.873, importe que fue reconocido como disminución del valor en libros de la inversión.

Al 31 de diciembre de 2025

Compañía	Valor Inicial	Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduagraria S.A.	$ 70,058,149	$ 10,753,262	$ 113,830	$ —	$ 80,925,241
	$ 70,058,149	$ 10,753,262	$ 113,830	$ —	$ 80,925,241

Al 31 de diciembre de 2025, el Banco Agrario de Colombia S.A. mantenía una participación accionaria en la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. – Fiduagraria, la cual se registra bajo el método de participación patrimonial.

A corte del 31 de diciembre de 2025, la subsidiaria reportó una utilidad neta de $11,476,397. Según los estados financieros presentados, los activos totales ascendieron a $84,051,517, los pasivos a $12,978,966, y el patrimonio se ubicó en $71,072,551.

En cuanto a su desempeño financiero, los ingresos acumulados al cierre del periodo de 2025 alcanzaron los $85,952,516, mientras que los egresos (incluyendo el impuesto de renta) fueron de $74,476,119.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2026 la inversión en la Subsidiaria no tiene restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones.

17. Otros Activos No Financieros, Neto

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Gastos pagados por anticipado		
Seguros [1]	**$ 5,199,814**	$ 7,560,036
Contribuciones	**5,700**	2,774
Total gastos pagados por anticipado	**$ 5,205,514**	$ 7,562,810
Otros		
Otros activos por impuestos corrientes [2]	**$ 12,570,027**	$ 419,670
Otros	**573,710**	505,203
Anticipos a contratos y proveedores	**258,728**	275,050
Otros activos no corrientes	**27,837**	705
Derechos de registro de garantías mobiliarias	**12,627**	17,162
Total, otros activos	**$ 13,442,929**	$ 1,217,790
Deterioro Otros Activos [3]	**(7,827)**	(705)
Total otros activos no financieros, neto	**$ 18,640,616**	$ 8,779,895

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

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

(3) El incremento del deterioro obedece al reconocimiento de pérdidas por deterioro asociadas a 27 acciones de la Sociedad Combustibles de Urabá S.A.S., clasificadas como Bienes Recibidos en Dación en Pago (BRDP), las cuales no han sido enajenadas

18. 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)	**$ 11,499,454,944**	$ 10,334,449,780
Cuentas de ahorro (2)	**8,996,620,334**	8,670,317,208
Certificados de depósito a término (3)	**3,172,162,097**	2,778,180,012
Cuentas corrientes (4)	**2,134,542,598**	1,909,362,907
	$ 25,802,779,973	$ 23,692,309,907

(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 obedece principalmente al incremento de $1.176.448.008 en los depósitos judiciales. Este efecto fue compensado parcialmente por la disminución de los giros pendientes de entrega al sector privado, cuyo saldo pasó de $229.849.519 (916.013 giros) al 31 de diciembre de 2025 a $13.666 millones (14.801 giros) al 30 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.

19. 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	**$ 12,580,446,580**	**$ 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	$ 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	

(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		

20. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación

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

	Al 30 de septiembre 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)
	$ (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.

21. Beneficios a Empleados por Pagar

El detalle de beneficios a empleados por pagar es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Prima legal (1)	**$ 31,380,377**	$ –
Vacaciones	**18,958,516**	16,199,343
Prima vacaciones	**18,893,604**	16,125,125
Prima por antigüedad (2)	**12,197,776**	10,841,542
Bonificaciones	**2,161,993**	1,825,736
Cesantías (3)	**2,765,624**	106,722
Total	**$ 86,357,890**	$ 45,098,468

(1) El saldo al corte de septiembre de 2026 corresponde a la provisión realizada de lo corrido en el año 2026 de la prima legal, al corte de diciembre del 2025 se generó el pago de la prima a los empleados razón por la cual el saldo es cero.

(2) El saldo al corte de septiembre de 2026 corresponde a la provisión realizada sobre el total de la planta activa del Banco para pago de prima de antigüedad al cumplir el quinquenio.

(3) El saldo con corte a septiembre de 2026 corresponde a la provisión de cesantías constituidas en lo corrido del año 2026. Al cierre de diciembre de 2025, la provisión registrada correspondía a las cesantías de los aprendices del SENA, constituidas durante dicho ejercicio y las cuales debían ser consignadas junto con sus respectivas liquidaciones antes del 14 de febrero del año siguiente.

22. Provisiones

Corresponde al detalle de las provisiones aplicables a la NIC 37, de acuerdo con la probabilidad de pérdida alta, que cumplen con los criterios de reconocimiento, existencia de una obligación presente, probabilidad

de salida de recursos y posibilidad de estimación fiable. Al 30 de septiembre de 2026 se tienen los siguientes procesos:

	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
	$ 17,834,394	$ 12,395,612
Otras		
Contribuciones y afiliaciones	**$ 690,000**	$ 1,020,000
	690,000	1,020,000
Total	**$ 18,524,394**	$ 13,415,612

(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 instauradas 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 $400,799, 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.

Los saldos provisionados de los procesos al 30 de septiembre de 2026 se clasifican en los siguientes rangos:

	Entre $1 a $49	Entre $50 a $299	Entre $300 a $999	Mas de $1000	Total
Provisiones litigios Laboral	**$ 151,845**	**$ 747,694**	**$ 4,512,111**	**$ 6,621,769**	**$ 12,033,419**
Administrativo	**676,806**	**441,014**	**—**	**4,185,906**	**5,303,726**
Civil	**96,450**	**400,799**	**—**	**—**	**497,249**
Total provisiones	**$ 925,101**	**$ 1,589,507**	**$ 4,512,111**	**$ 10,807,675**	**$ 17,834,394**

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales	Civiles	Administrativos	Total Multas Sanc.y Litigios	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	$ 2,302,602	$ 594,054	$ 1,523,653	$ 4,420,309	$ 1,097,000	$ 5,517,309
Provisiones constituidas	6,193,326	1,741,449	3,077,122	11,011,897	—	11,011,897
Liberación de provisiones	(855,351)	(506,815)	(1,674,428)	(3,036,594)	(77,000)	(3,113,594)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	7,640,577	1,828,688	2,926,347	12,395,612	1,020,000	13,415,612
Provisiones constituidas	**8,969,797**	**5,249,681**	**3,375,610**	**17,595,088**	**6,852,495**	**24,447,583**
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**	**$ 17,834,394**	**$ 690,000**	**$ 18,524,394**

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]	**$ 152,831,246**	$ 156,470,484
Seguros [2]	**41,827,330**	31,169,263

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Retenciones y aportes laborales	**36,680,344**	40,639,703
Impuestos	**33,562,744**	20,431,880
Recaudo de obligaciones al cobro (3)	**32,202,391**	39,809,142
Comisiones (4)	**28,705,739**	32,303,821
Retiros tarjeta Debito (5)	**26,758,880**	29,485,139
Cheques Girados No Cobrados	**18,478,546**	18,569,171
Honorarios (6)	**17,557,359**	8,101,062
Compensaciones de redes (7)	**11,140,735**	14,412,000
Diversas (8)	**8,061,876**	14,746,989
Intereses originados en procesos de reestructuración	**5,567,970**	5,691,570
Prometientes Compradores (9)	**3,928,715**	1,780,554
Contribuciones sobre transacciones (10)	**2,232,285**	2,988,834
Ingresos Anticipados	**1,809,531**	995,235
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	**1,519,721**	968,882
Propaganda y publicidad	**1,367,010**	1,272,871
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**	257,292
Transferencias operaciones interbancarias (11)	**126,516**	2,319,495
Arrendamientos	**1,956**	—
Subvenciones del Gobierno	**—**	574,026
Total	**$ 425,972,548**	$ 424,779,993

(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 del Banco. 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 $1,580,439, tarjeta debito Servibanca y billetera digital por $1,129,122.

(6) Los honorarios corresponden a:

	Al 30 de septiembre de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Otros honorarios [(a)]	**$ 9,292,599**	$ 208,954
Recaudos honorarios pre–juridicos y jurídicos [(b)]	**6,805,831**	7,841,312
Asesoría Desarrollo [(c)]	**1,079,251**	8,851
Cobranzas	**379,678**	41,945
Total	**$ 17,557,359**	$ 8,101,062

(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 los honorarios cobrados a clientes hasta el año 2019, los cuales se encuentran en un proceso de conciliación con el objetivo de realizar el retorno de los cobros realizados a los clientes por dichos conceptos. El Banco identifica los saldos que cumplen una antigüedad de más de 10 años para aplicar el concepto de prescripción y reclasificarlos a la cuenta del ingreso.

(c) El incremento obedece principalmente al reconocimiento de obligaciones por servicios de asesoría y desarrollo tecnológico recibidos durante el período. En particular, se registraron mayores saldos por pagar asociados a honorarios por desarrollo de software, destacándose 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, 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 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 en comparación con diciembre de 2025 se genera por un menor volumen de operaciones.

8. El saldo al 30 de septiembre de 2026 corresponde principalmente a recursos recaudados por cuenta de los Fondos de Garantías y a obligaciones derivadas de garantías reconocidas. Durante el período se presentó un incremento en las cuentas por pagar a los Fondos de Garantías; sin embargo, este efecto fue más que compensado la disminución de la cuenta por pagar a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC), originada por una menor valoración de los instrumentos derivados, cuyo saldo se redujo en $7.178.135.

9. 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.

10. 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.

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

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

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

Capital Suscrito y Pagado

Al 30 de septiembre de 2026, 2025 y al 31 de 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 Legal

	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 Banco al final del ejercicio.
De las acciones que el Banco 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)]	**22,045,562**	19,534,888
Impuesto diferido por instrumentos financieros [(d)]	**(11,228,060)**	(10,851,459)
Aplicación método de participación patrimonial [(e)]	**108,269**	113,830
Total	**$ 117,544,741**	$ 115,416,229

(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 determinada por el proveedor de precios al corte del 31 de agosto donde determinó un precio por acción de $134,99 pesos. El precio por acción es determinado y suministrado por el proveedor de precios Infovalmer – Precia Proveedor de Precios para Valoración S.A. – Precia.

(d) 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.

(e) Este saldo corresponde a la disminución que presentó la inversión de Fiduagraria sobre Enterritorio, producto de la valoración al 31 de marzo de 2026.

Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

Este cálculo se realiza para efectos del cumplimiento de los requerimientos legales y prudenciales establecidos en los Decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019, así como en las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia aplicables al patrimonio técnico y la relación de solvencia.

Al 30 de septiembre de 2026, la Relación de Solvencia Básica Adicional fue de 17,78% y la Relación de Solvencia Total de 18,62%, registrando un incremento de 82 y 88 puntos básicos, respectivamente, frente a los niveles observados al cierre de diciembre de 2025 (16,96% y 17,74%). Este comportamiento evidencia el fortalecimiento de la posición patrimonial del Banco y el cumplimiento de los requerimientos prudenciales establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia**.**

25. Ingresos Netos por Intereses

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Ingresos por intereses				
Cartera microcrédito	**$ 1,433,352,975**	$ 1,107,308,591	**$ 527,814,155**	$ 381,299,484
Cartera comercial	**889,139,343**	840,647,405	**305,852,604**	278,138,582
Cartera consumo	**299,489,057**	244,556,985	**105,901,958**	86,397,666
Cartera de vivienda	**55,893,307**	41,866,684	**20,388,669**	14,669,996
Otros ingresos por intereses	**5,418,412**	3,409,739	**1,620,384**	1,058,493
Ingresos por intereses cartera de créditos (1)	**2,683,293,094**	2,237,789,404	**961,577,770**	761,564,221
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario (2)	**189,912,681**	81,479,505	**80,549,869**	37,465,079
Otros Intereses, neto (3)	**—**	3,561,735	**—**	2,247,519
Total ingresos por intereses	**$ 2,873,205,775**	$ 2,322,830,644	**$1,042,127,639**	$ 801,276,819
Gastos por intereses				
Depósitos judiciales (4)	**$ (263,328,789)**	$ (220,584,558)	**$ (94,911,005)**	$ (73,802,982)
Cuentas de ahorro (5)	**(146,780,923)**	(145,278,513)	**(46,844,588)**	(46,037,687)
Certificados de depósito a Término (6)	**(177,529,821)**	(140,240,608)	**(64,921,146)**	(48,860,746)
Cuentas corrientes	**(12,493,434)**	(9,963,127)	**(4,748,195)**	(4,519,489)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	**$ (600,132,967)**	$ (516,066,806)	**$ (211,424,934)**	$ (173,220,904)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras (7)	**(802,696,717)**	(607,263,907)	**(309,177,135)**	(200,202,509)
Pasivos por arrendamientos	**(9,769,812)**	(9,248,109)	**(3,208,119)**	(3,071,109)
Otros Intereses, neto	**(4,134,599)**	—	**(2,159,469)**	—
Gasto por intereses créditos con bancos y otros	**(816,601,128)**	(616,512,016)	**(314,544,723)**	(203,273,618)
Total gastos por intereses	**(1,416,734,095)**	(1,132,578,822)	**(525,969,657)**	(376,494,522)
Ingresos netos por intereses	**$ 1,456,471,680**	$ 1,190,251,822	**$ 516,157,982**	$ 424,782,297

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

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados en:	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Recursos Propios				
Comercial	**$ 587,366,022**	$ 549,584,801	**$ 200,774,843**	$ 180,954,100
Consumo	**299,489,057**	244,556,985	**105,901,958**	86,397,666
Microcrédito	**267,151,357**	225,540,440	**94,718,540**	76,929,016
Vivienda	**55,891,297**	41,866,684	**20,387,671**	14,669,996
Otros	**5,418,412**	3,409,739	**1,620,384**	1,058,493
	$ 1,215,316,145	$ 1,064,958,649	**$ 423,403,396**	$ 360,009,271
Redescuento				
Microcrédito	**$ 1,166,201,618**	$ 881,768,151	**$ 433,095,615**	$ 304,370,468
Comercial	**301,773,321**	291,062,604	**105,077,761**	97,184,482
Vivienda	**2,010**	0	**998**	0
	1,467,976,949	1,172,830,755	**538,174,374**	401,554,950
Total, ingreso por	**$ 2,683,293,094**	$2,237,789,404	**$ 961,577,770**	$ 761,564,221

intereses cartera

(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 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.

(6) 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.

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

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		30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Ingresos por operaciones financieras				
Inversiones medidas a costo amortizado [1]	**$ 548,351,525**	$ 557,774,975	**$ 158,454,741**	$ 138,273,439
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neto [2]	**382,980,997**	268,805,241	**133,087,716**	118,068,039
Valoración de derivados [3]	**91,380,882**	62,020,506	**30,097,212**	19,905,201
Utilidad en venta de inversiones [4]	**16,101,225**	7,590,651	**4,414,805**	3,838,817
Operaciones de contado [5]	**5,954,168**	726,386	**2,875,857**	398,229
Valoración de operaciones en corto, repo y simultaneas [6]	**4,547,663**	**—**	**4,836,423**	**—**

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Total ingresos por operaciones financieras	**$ 1,049,316,460**	$ 896,917,759	**$ 333,766,754**	$ 280,483,725
Gastos por operaciones financieras				
Valoración de operaciones en corto, repo y simultaneas [6]	**$ —**	$ (5,449,265)	**$ —**	$ (2,886,656)
Total gastos por operaciones financieras	**—**	(5,449,265)	**—**	(2,886,656)
Utilidad de operaciones financieras, neto	**$ 1,049,316,460**	$ 891,468,494	**$ 333,766,754**	$ 277,597,069

(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 del 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 banco:

	Por los nueve meses acumulados al:		Trimestres terminados al:	
	30 de septiembre de		30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Ingresos por comisiones				
Servicios bancarios [1]	**$ 196,249,277**	$ 234,117,563	**$ 72,291,144**	$ 91,534,178
Cuotas de manejo de tarjeta débito	**31,718,153**	28,982,064	**11,484,439**	9,894,613
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	**100,651**	117,647	**35,566**	45,735
Total, ingresos por comisiones	**$ 247,574,423**	$ 281,325,139	**$ 90,280,549**	$ 108,125,337
Comisiones bancarias [2]	**$ (33,749,031)**	$ (70,122,601)	**$ (10,009,912)**	$ (33,492,687)
Servicios bancarios [3]	**(24,355,941)**	(23,354,341)	**(8,395,017)**	(7,800,506)
Otros	**(4,073,651)**	(3,595,228)	**(1,361,243)**	(1,275,309)
Total, gastos por comisiones	**(62,178,623)**	(97,072,170)	**(19,766,172)**	(42,568,502)
Ingresos netos por comisiones	**$ 185,395,800**	$ 184,252,969	**$ 70,514,377**	$ 65,556,835

(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 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.

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

28. Utilidad en aplicación de Método de la Participación, Neto

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

	Por los nueves meses acumulados al:		Trimestres terminados al	
	30 de septiembre de 2026	2025	30 de septiembre de 2026	2025
Método de Participación Patrimonial Subsidiarias	**$ 7,535,127**	$ 7,183,420	**$ 3,542,974**	$ 2,248,172
Total	**$ 7,535,127**	$ 7,183,420	**$ 3,542,974**	$ 2,248,172

29. Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Por los nueves meses acumulados al: Al 30 de septiembre de		Trimestres terminados al: Al 30 de septiembre de	
	2026	2025	2026	2025
Dividendos y participaciones (1)	**$ 18,758,697**	$ 22,701,878	**$ —**	$ —
Diversos (2)	**11,289,851**	12,017,853	**3,242,798**	4,350,939
Recuperaciones Riesgo Operativo (3)	**7,601,813**	2,854,928	**1,366,542**	629,227
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**	464,628
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas	**876,390**	617,430	**410,038**	238,243
Utilidad en venta de propiedades y equipo	**767,795**	253,990	**718,437**	25,143
Subvenciones del gobierno (4)	**574,026**	—	**46,167**	—
Recuperación de provisión en activos no corrientes mantenidos para la venta (5)	**425,280**	2,233,038	**—**	2,065,323
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago	**—**	—	**—**	168,503
	$ 52,624,868	$ 53,574,555	**$ 8,802,053**	$ 10,701,015

(1) 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 septilembre 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 $281,090).

(2) El saldo a 30 de septiembre de 2026 corresponde principalmente a reintegros de gastos administrativos, incluyendo indemnizaciones de aseguradoras, reversión de facturas sin compromiso

real de pago, reintegros de nómina, liquidaciones definitivas, seguridad social, ajustes de arrendamientos y otros gastos operativos. También se reconocen ingresos por descuentos monetarios aplicados a proveedores del BAC debido a incumplimientos en los anticipos contractuales. En consecuencia, la disminución frente al periodo anterior se explica por una menor recuperación en estos conceptos.

(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.

(5) La variación se presenta principalmente por la recuperación de provisión del año 2025 correspondiente a la Venta BRDP Pereira - Bodega a Tornipartes Dosquebradas SAS.

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		**30 de septiembre de**	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Sueldos (1)	**$ 467,477,143**	$ 416,467,656	**$ 154,174,380**	$ 139,667,888
Aportes parafiscales (2)	**67,203,810**	61,597,251	**22,351,385**	20,778,599
Servicios temporales	**28,760,250**	27,696,080	**10,502,505**	8,397,089
Bienestar	**7,796,412**	7,519,147	**2,298,023**	2,355,552
Viáticos y Otros	**7,769,968**	8,221,408	**2,686,827**	2,709,322
Bonificaciones y Premios	**4,987,947**	4,096,514	**1,668,097**	1,688,237
Prima de antigüedad (3)	**3,636,759**	13,491,972	**865,350**	1,656,833
Capacitación al personal	**1,838,753**	1,321,659	**1,214,025**	681,787
	$ 589,471,042	$ 540,411,687	**$ 195,760,592**	$ 177,935,307

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

(2) El incremento registrado obedece principalmente al aumento en los aportes por concepto de pensiones, los cuales presentaron una variación de $4,907,847 frente al mismo período del año anterior.

(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		30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Impuestos (1)	**$ 194,234,885**	$ 124,212,511	**$ 45,847,297**	$ 38,998,565
Arrendamientos (2)	**85,635,673**	67,038,230	**28,278,878**	22,047,567
Seguros (3)	**74,437,163**	60,161,872	**29,253,804**	20,358,216
Honorarios	**51,876,962**	53,139,381	**17,026,337**	17,997,985
Procesamiento Electrónico de Datos	**45,764,739**	44,181,198	**15,708,778**	16,148,144
Transporte	**40,054,234**	41,690,288	**14,379,538**	14,966,941
Servicios de aseo y vigilancia (4)	**31,064,837**	25,409,924	**10,073,637**	8,671,076
Otros (5)	**21,510,670**	20,306,060	**6,178,540**	6,940,405
Servicios públicos	**21,033,769**	21,224,262	**7,345,143**	6,926,729
Publicidad y propaganda (6)	**15,976,393**	12,333,083	**4,853,751**	6,271,845
Contribuciones y afiliaciones (7)	**14,733,648**	18,919,176	**5,396,239**	6,764,686
Suscripciones	**13,754,091**	13,085,875	**4,180,567**	4,127,076
Mantenimiento y reparaciones	**13,677,576**	12,809,923	**5,073,546**	4,923,794
Útiles y papelería	**9,911,219**	11,298,525	**2,138,875**	2,800,085
Adecuaciones e instalaciones oficinas	**9,727,797**	6,118,903	**3,208,702**	2,458,628
Servicios de correo y aero-mensajería	**4,785,320**	3,756,491	**1,583,269**	1,243,190
Negociación de cartera	**4,185,381**	5,147,531	**1,139,950**	2,293,449
Gastos de viaje	**962,492**	999,265	**253,517**	411,019
Gastos de bienes recibidos en pago	**363,651**	411,269	**85,099**	99,385
Premios a empleados	**273,001**	543,294	**145,590**	435,500
Total, gastos de administración	**$ 653,963,501**	$ 542,787,061	**$ 202,151,057**	$184,884,285

(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 Banco Agrario 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 corresponde principalmente al incremento en el seguro de los depósitos – Fogafin por $4,121,521, esto se debe al aumento en las captaciones. Adicionalmente, se registró un mayor gasto por $9.072.174 asociado al reconocimiento del seguro paramétrico relacionado con los créditos agropecuarios.

(4) El incremento se debe a aumentos en los servicios de vigilancia a nivel nacional por $5,802,177.

(5) El saldo de la cuenta lo compone principalmente por los servicios de Call Center por $ 8,275,614, gestión documental por $7,025,283 y contribución al Fondo Nacional de Riesgos Agropecuarios (FNRA) por $2,476,100.

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

(7) 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 siguiente es el detalle del Gasto por Depreciaciones y Amortizaciones:

	Por los nueve meses acumulados al: 30 de septiembre de		**Trimestres terminados al: 30 de septiembre de**	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Intangibles [1]	**$ 49,632,388**	$ 40,670,527	**$ 17,450,491**	$ 14,230,479
Derechos de uso	**32,750,274**	31,587,421	**11,089,901**	10,705,089
Propiedades y equipo [2]	**20,366,896**	19,390,491	**6,938,947**	6,624,925
Propiedades de inversión	**51,788**	71,119	**17,452**	17,452
	$ 102,801,346	$ 91,719,558	**$ 35,496,791**	$ 31,577,945

(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 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:

	Por los nueve meses acumulados al: 30 de septiembre de		Trimestres terminados al: 30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**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)**	**144,910**	**(1,520,136)**	**177,910**
Total, Diferencia en cambio por reexpresión	**$ (22,845,286)**	**$ (23,978,874)**	**$ (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 31 de diciembre 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: 30 de septiembre de		Trimestres terminados al: 30 de septiembre de	
	2026	**2025**	**2026**	**2025**
Multas, sanciones y litigios [1]	**$ 17,965,019**	$ 5,800,226	**$ 4,454,867**	$ 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**	3,561,500	**1,391,436**	1,399,488

Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	**279,075**	36,298	**—**	—
	$ 26,254,751	$ 13,383,513	**$ 7,011,380**	$ 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.

Procesos Civiles por $5,284,986 corresponde al conjunto de actuaciones tendientes a resolver conflictos privados entre particulares, personas naturales o jurídicas, por incumplimiento de obligaciones contractuales, reclamaciones por daños y perjuicios de menor y mayor cuantía.

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 civil municipal 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.

(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	$ 442,443,934	$ 2,796,218,954	$ –	$ 3,238,662,888
TES UVR	443,589,253	–	–	443,589,253
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	–	–	–	–
Time Deposits	–	62,517,733	–	62,517,733
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	27,849,118	–	–	27,849,118
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	$ 2,468,372,215	$ 3,278,829,795	$ –	$ 5,747,202,010
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
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	$ –	$ –	$ 269,454,047	$ 269,454,047
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	$ 2,468,372,215	$ 3,282,729,184	$ 269,454,047	$ 6,020,555,446
Swaps	$ –	$ (4,784,674)	$ –	$ (4,784,674)
Forwards de negociación	–	(389,586)	–	(389,586)
Operaciones de contado	–	–	–	–
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

	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
TES corto plazo	$ 491,041,563	$ 2,066,892,803	$ –	$ 2,557,934,366
TES UVR	660,121,690	–	–	660,121,690
TES tasas fija	1,152,397,197	–	–	1,152,397,197
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	–	86,380,358	–	86,380,358
Time Deposits	–	132,600,805	–	132,600,805
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional	5,672,819	–	–	5,672,819
Total Inversiones en Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambios en Resultados	$ 2,309,233,269	$ 2,707,501,360	$ –	$ 5,016,734,629

	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total
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
Total Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales	$ –	$ –	$ 266,943,373	$ 266,943,373
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	$ 2,309,233,269	$ 2,712,384,798	$ 266,943,373	$ 5,288,561,440
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 del Banco Agrario de Colombia para septiembre del 2026 está conformada en un 55% por cartera redescontada con bancos de segundo piso tales como. Finagro, Bancóldex y Findeter, cuya tasa de colocación en el mercado es definida por los organismos antes mencionados, razón por la cual el valor por el cual el banco la refleja en sus estados financieros (costo amortizado) es equivalente de valor razonable, esto es, lo que el mercado pagaría por ella.

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

	Al 30 de septiembre 2026		Al 31 de diciembre 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	$ 23,657,128,857	$ 23,657,128,857	$ 22,462,963,495	$ 22,462,963,495
Total	$ 23,657,128,857	$ 23,657,128,857	$ 22,462,963,495	$ 22,462,963,495

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 Banco 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	**124,352**	**$ 3,028,375,199**	**$ 3,028,375,199**	116,129	$ 2,661,124,331	$ 2,661,124,331
Mayores a 365 días	**365**	**10,284,412**	**9,944,481**	264	5,566,976	5,495,363
Total	**124,717**	**$ 3,038,659,611**	**$ 3,038,319,680**	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**	$ 713
Ingresos	**$ 978**	$ 713
Intereses cuentas corrientes/ahorros	**$ 8,358,620**	$ 27,757,139
Gastos	**$ 8,358,620**	$ 27,757,139

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**	-
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.

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

Con una participación de capital superior al 93.70% el Banco tiene control administrativo y financiero, sobre su subsidiaria Fiduagraria.

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

Detalle		Al 30 de septiembre de 2026		Al 31 de diciembre De 2025
Inversiones en Subsidiarias	**$**	**77,210,933**	$	80,925,241
Activo	**$**	**77,210,933**	$	80,925,241
Cuentas por pagar	**$**	**994,613**	$	994,613
Depósitos en cuentas corrientes / Ahorros		**72,256**		35,445
Pasivo	**$**	**1,066,869**	$	1,030,058

		Al 30 de septiembre de 2026		Al 30 de septiembre de 2025
Método de Participación Patrimonial	**$**	**7,535,127**	$	7,183,420
Arrendamientos/ comisiones (1)		**824,938**		815,958
Ingresos	**$**	**8,360,065**	$	7,999,378
Arrendamientos	**$**	**286,037**	$	272,102
Intereses sobre depósitos		**258**		549
Gastos	**$**	**286,295**	$	272,651

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

(1) A septiembre de 2026 los arrendamientos ascendieron a $583,730 y las comisiones fueron de $241,208.

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)
Otros cargos	-	2,701
Provisión otros cargos	-	(2,280)
Activo [1]	$ 277	$ 6,158,056
Cuentas de ahorro	$ 42,737	$ 448,759
Certificados de depósito a término	-	1,073
Cuentas Corrientes	-	24
Honorarios	15,428	-
Provisión gastos de viaje	-	64
Pasivo	$ 58,165	$ 449,920

Al 30 de septiembre de 2026

Detalle	Junta Directiva y Familiares	Personal Clave y Familiares
Intereses de crédito	$ -	$ 71,018
Comisiones	-	346
Otros ingresos	-	38
Ingresos	$ -	$ 71,402
Beneficios	$ -	$ 9,241,814
Honorarios	1,380,819	-
Intereses sobre depósitos	101	1,538
Premios	-	80
Gastos	$ 1,380,920	$ 9,243,432

(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	1,763	653,476
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

Detalle	Junta Directiva y Familiares	Personal Clave y Familiares
Pasivo	**$ 166,598**	**$ 878,991**
Al 30 de septiembre de 2025		
Intereses de crédito	**$ -**	**$ 66,008**
Comisiones	**-**	**570**
Otros ingresos	**-**	**163**
Ingresos	**$ -**	**$ 66,741**
Beneficios	**$ -**	**$ 8,933,555**
Premios	**-**	**30**
Honorarios	**1,583,593**	**-**
Intereses sobre depósitos	**-**	**2,483**
Gastos	**$ 1,583,593**	**$ 8,936,068**

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 Pérdidas No Realizadas (ORI)	**$**	**53,810,798**	$	53,810,798
Patrimonio	**$**	**53,810,798**	$	53,810,798

		Al 30 de septiembre de 2026		Al 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 separados 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 Separados

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Certificación a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2026 y de los estados de resultados y resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Firmado digitalmente por ANDRES ZAPATA GONZALEZ
Fecha: 2026.11.13 12:42:09 -05'00'

Andrés Zapata González
Representante Legal

DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Firmado digitalmente por DENNIS FABIAN BEJARANO RODRIGUEZ
Fecha: 2026.11.13 12:07:33 -05'00'

Dennis Fabián Bejarano Rodríguez
Contador
Tarjeta Profesional No 143138 –T