



Informe del Revisor Fiscal sobre la revisión de información financiera de período intermedio

A los Accionistas del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -FINAGRO

Introducción

Hemos revisado los Estados Financieros del período intermedio adjuntos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -FINAGRO, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de Septiembre de 2022 y los correspondientes Estados de Resultados Integral de nueve y tres meses terminados en esa fecha, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el período de nueve (9) meses terminado en esa fecha, y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas; junto al reporte de información en el lenguaje y Taxonomía Extensible Business Reporting Language - XBRL.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de los estados financieros intermedios y preparación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL) de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera vigentes en Colombia, incluida la Norma Internacional de Contabilidad NIC 34, e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia, basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo la revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad".

Una revisión de información financiera de período intermedio, consiste en realizar preguntas al personal de la entidad, principalmente a los responsables de los asuntos financieros y contables, aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión.

El alcance de una revisión es sustancialmente menor al de una auditoría realizada con normas internacionales de auditoría vigentes en Colombia y, en consecuencia, no permite obtener una seguridad, de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudiesen ser identificados en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.



AMÉZQUITA & CÍA

NIT. 860.023.380-3

PKF

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto, que nos haga pensar que la información financiera intermedia adjunta ni el reporte de información en el lenguaje y taxonomía eXtensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario -FINAGRO al 30 de septiembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo para el período de nueve meses terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, incluida la Norma Internacional de Contabilidad 34 e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.


William Galvis Guzmán

Revisor Fiscal

TP No. 74138-T

Designado por Amézquita & Cía. S.A.S.

Bogotá, 10 de noviembre de 2022

RFNAGRO-042-2022

AMÉZQUITA & CÍA

Rad. No.: **2-2022-7843**

Fecha: 09/11/2022 17:28:29

Destino: FINAGRO

Copia: N/A

Anexos: N/A Folios: 1



Página 2 de 2

www.amezquita.com.co

Calle 37 # 24-28

Tel: 2087500

Bogotá Colombia

Amézquita & Cía, es firma miembro de PFK International Limited, una red de firmas legalmente independientes y no acepta ninguna responsabilidad por las acciones u omisiones de cualquier miembro individual o firma corresponsal o firmas



FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A 30 de septiembre de 2022 Y 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Nota | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 | 31 DE DICIEMBRE DE 2021 |
|---|------|-----------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Effectivo y equivalente al efectivo | | | |
| Efectivo | 7 | \$419.749.632 | \$303.152.355 |
| Fondos interbancarios vendidos ordinarios | 7 | 38.100.000 | 2.000.182 |
| Total efectivo y equivalente al efectivo | | 457.849.632 | 305.152.537 |
| Inversiones | | | |
| Operaciones de reporte o Repo | 8 | 1.046.366 | 7.718.290 |
| Inversiones y operaciones con derivados | 8 | 1.531.596.428 | 2.082.509.960 |
| Total inversiones | | 1.532.642.794 | 2.090.227.250 |
| Cartera de créditos | | | |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero | 9 | 13.578.293.883 | 11.511.980.281 |
| Deterioro | 9 | (143.714.795) | (120.229.188) |
| Total Cartera de Créditos | | 13.435.579.088 | 11.391.761.123 |
| Cuentas por cobrar | | | |
| Intereses cartera de créditos | 10 | 177.025.851 | 26.480.496 |
| Impuestos | 10 | 36.578.943 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 3.240.818 | 3.726.822 |
| Deterioro | 10 | (2.458.433) | (431.570) |
| Total cuentas por cobrar | | 214.387.279 | 29.755.748 |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | | | |
| Bienes recibidos en pago | 11 | 904.608 | 904.608 |
| Deterioro bienes recibidos en pago | | (904.608) | (904.608) |
| Total activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| Activos materiales | | | |
| Propiedades, planta y equipo - neto de depreciación | 12 | 22.682.065 | 24.489.240 |
| Total activos materiales | | 22.682.065 | 24.489.240 |
| Otros activos | | | |
| Impuesto diferido | | 1.582.609 | 1.532.809 |
| Activos intangibles | | 186.095 | 131.295 |
| Gastos pagados por anticipado | | 1.502.457 | 3.713.266 |
| Prepagados beneficios a empleados | | 621.101 | 428.214 |
| Diversos - Programas de reforestación | 13 | 12.985.894 | 12.985.894 |
| Total otros activos | | 16.878.156 | 18.841.298 |
| TOTAL ACTIVOS | | \$15.680.019.024 | \$13.860.227.176 |
| PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| PASIVO | | | |
| Instrumentos financieros a costo amortizado: | | | |
| Fondos interbancarios Comprados Ordinarios | | | |
| Títulos de inversión en Circulación | 14 | 14.339.918.482 | 12.718.454.186 |
| Pasivos por Arrendamientos Financieros | | 3.723.650 | 5.153.731 |
| Cuentas por pagar | | | |
| Gastos financieros | 14 | 144.603.500 | 3.612.151 |
| Contribución al Fondo Agropecuario de Garantías - FAG | | 33.544.151 | 41.149.532 |
| Pasivo por impuesto diferido | | 5.816.586 | 5.816.586 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 51.289.199 | 8.893.447 |
| Otras cuentas por pagar | | 2.798.728 | 3.991.626 |
| Obligaciones laborales | | 6.174.992 | 5.325.965 |
| Contribuciones y afiliaciones | | 89.395 | - |
| Otros pasivos | | 19.877 | 30.030 |
| TOTAL PASIVOS | | \$14.587.958.560 | \$12.792.437.254 |

FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO

ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
A 30 de septiembre de 2022 Y 31 de diciembre de 2021
(Expresado en miles de pesos colombianos)

| | Nota | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 | 31 DE DICIEMBRE DE 2021 |
|---|------|-----------------------------|----------------------------|
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 15 | 405 640 348 | 405 469 252 |
| Reservas | 15 | 131 809 218 | 130 513 386 |
| Prima en colocación de acciones | 15 | 483 084 958 | 477 905 075 |
| Ganancias no apropiadas | | | |
| Aplicación por primera vez | | (2 672 499) | (3 882 236) |
| Ganancias de ejercicios anteriores | | 1 682 878 | 1 518 402 |
| Ganancias no realizadas - Otros Resultados Integrales (ORI) | | 12 972 189 | 13 215 316 |
| Ganancias del ejercicio | | 58 553 374 | 43 050 749 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1.092.060.464 | 1.067.789.922 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | \$15.680.019.024 | \$13.890.227.176 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

LUIS ALFREDO PINEDA PULGARIN
Representante LegalCARLOS JULIO TORRES TORRES
Contador
T.P. 47495 - TWILLIAM GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
T.P. 74138 - T
Designado por Amezquita & CIA S.A.S.
"Ver mi Informe adjunto"

FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS
 Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
 (Expresado en miles de pesos colombianos, excepto en la utilidad neta por acción)



| | Nota | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|
| INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | | | |
| Intereses de cartera de créditos | 16 | \$371 232 746 | \$87 737 367 |
| Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses | 16 | 16 757 379 | 7 155 318 |
| Por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de Deuda | 16 | 113 505 723 | 53 889 885 |
| Por valoración a costo amortizado de inversiones | 16 | 21 269 466 | 1 697 693 |
| | | <u>522 765 314</u> | <u>150 480 263</u> |
| GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | | | |
| Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses | 18 | 258 275 268 | 379 189 |
| Por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de Deuda | | <u>46 259 620</u> | <u>21 174 349</u> |
| | | <u>314 534 888</u> | <u>21 553 538</u> |
| INGRESOS NETOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | | 208.230.426 | 128.926.725 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | |
| INGRESOS: | | | |
| Por Subvenciones del Gobierno | | 10 354 | 33 281 |
| Indemnizaciones por siniestros reconocidos compañía aseguradora | | 10 140 | 4 153 |
| Por venta de activos no corrientes - BRDP | | - | 39 535 |
| Recuperaciones de tenor de cartera de créditos y cuentas por cobrar | 17 | 10 207 697 | 25 598 255 |
| Reintegro de Provisiones de Renta y Crae | | - | 1 108 013 |
| Servicio de administración fiduciaria | 17 | 13 475 939 | 13 079 399 |
| Recobros y otras recuperaciones | | 1 808 159 | 314 941 |
| Valoración programas de reforestación | | - | 6 565 485 |
| Diversos | 17 | <u>1 505 754</u> | <u>169 234</u> |
| | | <u>27 018 043</u> | <u>46 912 296</u> |
| GASTOS: | | | |
| Intereses arrendamiento por activos en derecho de uso | | 167 066 | 208 484 |
| Comisiones y honorarios | | 6 506 681 | 7 074 435 |
| Beneficios a empleados | | 27 543 345 | 25 517 142 |
| Impuestos y tasas | 19 | 13 125 796 | 5 856 283 |
| Arrendamientos | | 479 226 | 396 217 |
| Contribuciones y afiliaciones | | 2 891 996 | 2 477 285 |
| Seguros | | 3 035 824 | 2 611 558 |
| Mantenimiento, reparaciones, adecuación e instalación | 19 | 2 764 375 | 1 449 390 |
| Diversos | 19 | <u>6 712 117</u> | <u>4 380 373</u> |
| Subtotal gastos administrativos | | <u>63 226 416</u> | <u>49 971 167</u> |
| Aporte al Fondo Agropacuario de Garantías - FAG | 19 | <u>33 544 151</u> | <u>24 736 194</u> |
| | | <u>96 770 567</u> | <u>74 707 361</u> |
| OTROS INGRESOS NETOS | | (69.752.524) | (27.795.065) |
| DETERIOROS, PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | | | |
| Detenore de cartera de créditos y cuentas por cobrar | 20 | 35 720 157 | 21 225 663 |
| Detenore en el valor de otros activos - programas de reforestación | 20 | 58 537 | 2 198 068 |
| Depreciaciones | 20 | 1 893 143 | 1 896 026 |
| Amortizaciones | 20 | <u>173 612</u> | <u>495 307</u> |
| GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS | | 100.632.453 | 75.316.596 |
| Impuesto sobre la Renta y Complementarios | 21 | 44 069 079 | 30 284 813 |
| GANANCIA NETA DEL EJERCICIO | | \$56.563.374 | \$45.031.783 |
| GANANCIA NETA POR ACCIÓN (Valor en pesos colombianos) | | 139,13 | 112,01 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros

LUIS ALFREDO PINEDA PULGARIN
Representante Legal

CARLOS JULIO TORRES TORRES
Contador
T.P. 47495 - T

WILLIAM GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
T.P. 74138 - T
Designado por Amezquita & CIA S.A.S.
"Ver mi informe adjunto"

FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS
 Por el periodo de tres meses comprendidos del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021 y 2022
 (Expresado en miles de pesos colombianos, excepto en la utilidad neta por acción)



| | 01/07/2022 A 30/09/2022 | 01/07/2021 A 30/09/2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | | |
| Intereses de cartera de créditos | \$203.930.275 | \$27.937.532 |
| Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses | 9.672.670 | 1.209.296 |
| Por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de Deuda | 36.471.436 | 22.167.453 |
| Por valoración a costo amortizado de inversiones | 8.596.453 | 814.451 |
| | <u>258.670.834</u> | <u>52.148.732</u> |
| GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | | |
| Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses | 173.849.398 | 349.740 |
| Por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de Deuda | 8.770.751 | 6.633.663 |
| | <u>182.620.149</u> | <u>6.983.403</u> |
| INGRESOS NETOS POR INTERESES Y VALORACIÓN | <u>76.050.685</u> | <u>45.165.329</u> |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | |
| INGRESOS: | | |
| Por Subvenciones del Gobierno | - | 7.766 |
| Indemnizaciones por siniestros reconocidos compañía aseguradora | - | 4.153 |
| Recuperaciones deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar | 6.740.769 | 7.298.859 |
| Servicio de administración fiduciaria | 4.155.044 | 5.204.961 |
| Recobros y otras recuperaciones | 55.051 | 198.431 |
| Diversos | 12 | 85.912 |
| | <u>10.950.876</u> | <u>12.799.782</u> |
| GASTOS: | | |
| Intereses arrendamiento por activos en derecho de uso | 50.319 | 71.154 |
| Comisiones y honorarios | 2.389.588 | 3.165.976 |
| Beneficios a empleados | 8.997.833 | 8.383.904 |
| Impuestos corrientes | 7.469.585 | 2.298.961 |
| Arrendamientos | 202.302 | 97.062 |
| Contribuciones y afiliaciones | 1.010.936 | 884.789 |
| Seguros | 1.001.333 | 862.159 |
| Mantenimiento, reparaciones, adecuación e instalación | 1.213.200 | 828.994 |
| Diversos | 1.408.019 | 1.464.965 |
| Subtotal gastos administrativos | <u>23.743.115</u> | <u>18.057.964</u> |
| Aporte al Fondo Agropecuario de Garantías - FAG | <u>10.511.584</u> | <u>7.012.621</u> |
| | <u>34.254.699</u> | <u>25.070.585</u> |
| OTROS INGRESOS NETOS | <u>(23.303.823)</u> | <u>(12.270.803)</u> |
| DETERIOROS, PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | | |
| Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar | 20.520.032 | 11.085.250 |
| Deterioro en el valor de otros activos - programas de reforestación | 35 | 23.778 |
| Depreciaciones | 631.776 | 665.456 |
| Amortizaciones | 60.268 | 82.178 |
| GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS | <u>31.534.751</u> | <u>21.037.864</u> |
| Impuesto sobre la Renta y Complementarios | 11.993.639 | 9.301.804 |
| GANANCIA NETA DEL EJERCICIO | <u>\$19.541.112</u> | <u>\$11.736.060</u> |
| GANANCIA NETA POR ACCIÓN (Valor en pesos colombianos) | <u>47,82</u> | <u>28,94</u> |

LUIS ALFREDO PINEDA PULGARIN
Representante Legal

CARLOS JULIO TORRES TORRES
Contador
T.P. 47495 - T

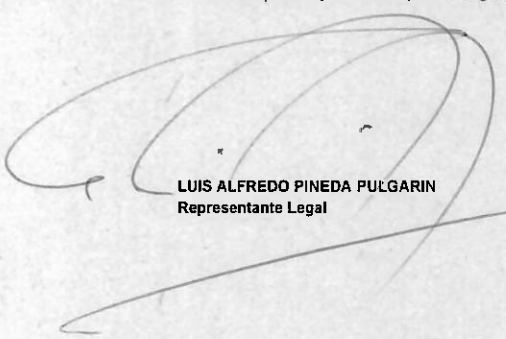
WILLIAM GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
T.P. 74138 - T
Designado por Amezquita & CIA S.A.S.
"Ver mi Informe adjunto"

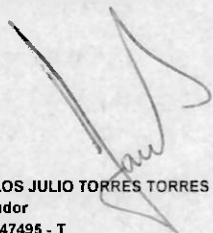
FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expreso en miles de pesos colombianos)

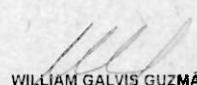


| | Nota | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ganancia neta del periodo | 15 | \$56.563.374 | \$45.031.783 |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados | | | |
| Revaluación de Activos - Terrenos y Edificios | 15 | 144.476 | 145.046 |
| Otro resultado integral | | 144.476 | 145.046 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | \$56.707.850 | \$45.176.829 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


LUIS ALFREDO PINEDA PULGARIN
Representante Legal

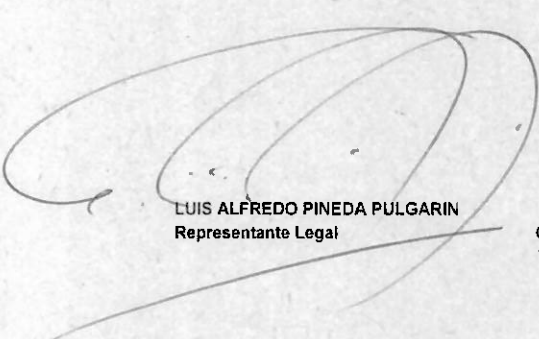

CARLOS JULIO TORRES TORRES
Contador
T.P. 47495 - T

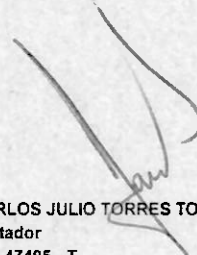

WILLIAM GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
T.P. 74138 - T
Designado por Amezcuita & CIA S.A.S.
"Ver mi informe adjunto"

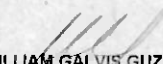
FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el periodo de tres meses comprendidos del 01 de julio al 30 de septiembre del 2021 y 2022
 (Expreso en miles de pesos colombianos)



| | 01/07/2022 A 30/09/2022 | 01/07/2021 A 30/09/2021 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ganancia neta del periodo | \$19.541.112 | \$11.736.060 |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados: Revaluación de Activos - Terrenos y Edificios | 48.105 | 48.349 |
| Otro resultado integral | 48.105 | 48.349 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | \$19.589.217 | \$11.784.409 |


 LUIS ALFREDO PINEDA PULGARIN
 Representante Legal


 CARLOS JULIO TORRES TORRES
 Contador
 T.P. 47495 - T

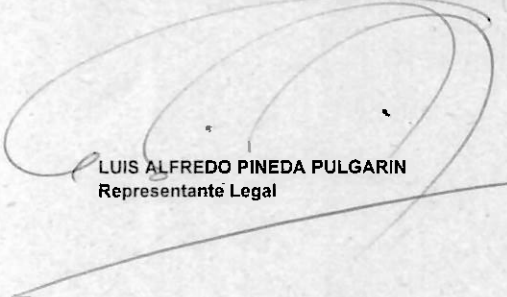

 WILLIAM GALVIS GUZMÁN
 Revisor Fiscal
 T.P. 74138 - T
 Designado por Amezquita & CIA S.A.S.
 "Ver mi informe adjunto"

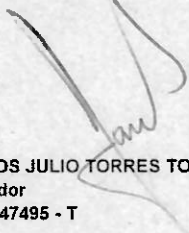
FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
 (Expresado en miles de pesos Colombianos)




| | Nota | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 | 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|
| UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO | | 56.563.374 | 45.031.783 |
| AJUSTE A LOS RESULTADOS DEL PERIODO: | | | |
| Provisión cartera de créditos | 20 | 33.617.747 | 21.126.391 |
| Provisión cuentas por cobrar | 20 | 2.102.410 | 99.273 |
| Depreciaciones | 20 | 1.893.143 | 1.896.026 |
| Deterioro Proyectos Forestales | 20 | 2.763.126 | 2.909.200 |
| Amortización Diferidos | | 173.612 | 495.307 |
| Amortización beneficios a empleados | | 253.401 | 346.585 |
| Amortización Gastos pagados por anticipado | | 5.067.575 | 4.194.705 |
| Amortización Ingreso diferido por subvenciones | | (10.354) | (33.281) |
| Reintegro provisión cartera de créditos | 17 | (10.132.150) | (25.496.838) |
| Reintegro provisión cuentas por cobrar | 17 | (75.547) | (101.417) |
| Reintegro Deterioro Proyectos Forestales | | - | (6.565.485) |
| Retiro Propiedades Planta y Equipo | | 7.676 | 3.129 |
| Total Ajustes a los Resultados del Periodo | | 35.660.639 | (1.126.405) |
| Total Generación Interna de Recursos | | 92.224.013 | 43.905.378 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| (Aumento) Cartera de créditos | 9 | (2.067.303.572) | (745.904.481) |
| (Aumento) Disminución intereses causados cartera de créditos | 10 | (150.565.355) | 10.490.247 |
| (Aumento) Gastos pagados por anticipado | | (2.856.746) | (2.537.932) |
| (Aumento) Diferidos | | (228.412) | (205.400) |
| (Aumento) Beneficio empleados | | (446.288) | (157.412) |
| Aumento obligaciones Laborales | | 839.027 | 494.487 |
| Aumento (Disminución) Otros Pasivos | | 69.596 | (94.847) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación | | (2.220.491.750) | (737.915.338) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Disminución (Aumento) Inversiones y Operaciones con Derivados | 8 | 557.584.456 | (530.727.125) |
| (Aumento) Cuentas por Cobrar, neto | 10 | (36.093.039) | (24.885.258) |
| (Aumento) Disminución Otros Activos | | (1.553.386) | 173.767 |
| (Aumento) Activos Materiales | | (192.295) | (841.344) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión | | 519.745.736 | (556.279.960) |
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | | | |
| Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar, neto | | 31.486.021 | (18.460.787) |
| Aumento Títulos de Inversión en Circulación | 14 | 1.621.464.296 | 920.328.173 |
| Aumento Intereses causados sobre cuentas por pagar | 14 | 140.991.349 | 289.169 |
| Pago Dividendos | 15 | (32.722.550) | (56.202.193) |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiación | | 1.761.219.116 | 845.954.362 |
| Aumento (Disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | 152.697.115 | (404.335.558) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO | 7 | 305.152.517 | 610.395.681 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 7 | 457.849.632 | 206.060.123 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


 LUIS ALFREDO PINEDA PULGARIN
 Representante Legal


 CARLOS JULIO TORRES TORRES
 Contador
 T. P. 47495 - T


 WILLIAM GALVIS GUZMÁN
 Revisor Fiscal
 T.P. 74138 - T
 Designado por Amezquita & CIA S.A.S.
 "Ver mi informe adjunto"



FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO
ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de pesos colombianos)

| CONCEPTO | Nota | CAPITAL SUSCRIPTO Y PAGADO | DIVIDENDOS DECRETADO EN ACCIONES | RESERVA LEGAL | PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES | RESERVAS OCACIONALES | ADOPCION POR PRIMERA VEZ | GANANCIAS DE EJERCICIOS ANTERIORES | GANANCIAS ACUMULADAS NO APROPIADAS | GANANCIAS NO REALIZADAS- OTROS RESULTADOS INTEGRALES | TOTAL PATRIMONIO |
|--|------|----------------------------|----------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--|------------------|
| Salidos a 01 de enero de 2021 | | \$400,162,369 | \$0 | \$118,016,788 | \$468,886,845 | \$4,529,180 | (\$4,459,918) | \$1,325,007 | \$79,683,984 | \$13,408,711 | \$1,081,533,966 |
| Apropiación para reserva legal | | | | | | | | (7,968,398) | | | - |
| Dividendos decretados en acciones | | | | | | | | (14,343,113) | | | - |
| Dividendos pagaderos en efectivo | | 5,306,983 | - | 7,968,398 | 9,036,290 | | | (57,372,474) | | | (57,372,474) |
| Movimientos netos de otros resultados integrales | | | | | | | 577,680 | 145,046 | | (145,046) | - |
| Venta de activos adoptada primera vez | | | | | | | | 79,683,984 | (79,683,984) | | 577,680 |
| Traslado ganancias (pérdidas) del ejercicio | | | | | | | | 43,031,783 | 43,031,783 | | - |
| Garancia neta del periodo | | | | | | | | | | | 43,031,783 |
| Salidos a 30 de septiembre de 2021 | | 405,469,252 | - | 125,984,186 | 477,905,075 | 4,529,180 | (3,882,238) | 1,470,052 | 45,031,783 | 13,263,665 | 1,069,770,955 |
| Salidos a 01 de enero de 2022 | | \$405,469,252 | \$0 | \$125,984,186 | \$477,905,075 | \$4,529,180 | (\$3,882,238) | \$1,518,402 | \$43,050,749 | \$13,215,316 | \$1,067,769,922 |
| Apropiación para reserva legal | 15 | | | 4,305,075 | | | | (4,305,075) | | | - |
| Traslado de reservas a unidades | 15 | | | | | | | (1,519,956) | | | - |
| Dividendos decretados en acciones | 15 | 3,171,096 | - | | 5,179,881 | (4,529,180) | | (9,350,977) | | | - |
| Dividendos pagaderos en efectivo | 15 | | | | | | | (33,403,921) | | | (33,403,921) |
| Revaluación activos fijos | | | | | | | | | | (98,650) | (98,650) |
| Movimientos netos de otros resultados integrales | | | | | | | 1,208,739 | 144,477 | | (144,477) | - |
| Venta de activos adoptada primera vez | | | | | | | | 43,050,749 | (43,050,749) | | - |
| Traslado ganancias (pérdidas) del ejercicio | | | | | | | | 56,563,374 | 56,563,374 | | - |
| Garancia neta del periodo | 15 | | | | | | | | | | 56,563,374 |
| Salidos a 30 de septiembre de 2022 | | 408,640,348 | - | 130,289,261 | 483,084,956 | 1,519,956 | (2,672,499) | 1,662,879 | 56,563,374 | 12,972,189 | 1,092,060,464 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

LUIS ALFREDO PINEDA PULGARIN
Representante Legal

CARLOS JULIO TORRES TORRES
Contador
T.P. 47495 - T

WILLIAM GALVIS GUZMÁN
Revisor Fiscal
T.P. 74438 - T
Designado por Amezquita & CIA S.A.S.
"Ver mi informe adjunto"



FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO – FINAGRO

Estados Financieros Intermedios Individuales Trimestre III – 2022



MINISTERIO DE AGRICULTURA
Y DESARROLLO RURAL

FINAGRO Carrera 13 N° 28-17 Pisos 2, 3, 4 y 5
PBX: 3203377 - Agrolínea 018000 912219
Bogotá D.C. - Colombia
www.finagro.com.co



SC 5828-1



CO-TR-ECCO-0201/20-MA





FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO - FINAGRO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS INDIVIDUALES A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto cuando se
indique otra medida)**

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

El Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO con domicilio en Bogotá D.C., fue creado mediante la Ley 16 de 1990, como una Sociedad de Economía Mixta del Orden Nacional, organizado como establecimiento de crédito, vinculado al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con patrimonio propio y autonomía administrativa; su constitución fue protocolizada mediante escritura No. 383 del 21 de enero de 1991 en la Notaría Quinta de Bogotá, D.C. La Superintendencia Financiera de Colombia otorgó permiso de funcionamiento definitivo, según Resolución 3140 de 24 de septiembre de 1993.

En septiembre de 2020 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público mediante Oficio de fecha 28 de septiembre de 2020, impartió instrucciones a FINAGRO de inscribir en el libro de Accionistas de la entidad, el traspaso de la totalidad de las acciones que se encontraban a nombre de la Nación - Ministerio de Hacienda y Crédito Público en favor de la sociedad Grupo Bicentenario S.A.S, de conformidad con lo ordenado en el Decreto Legislativo 2111 de 2019, en el artículo 1o del Decreto Legislativo 492 de 2020, en el marco de lo establecido en el artículo 406 del Código de Comercio.

FINAGRO es una entidad financiera que promueve el desarrollo económico del sector rural mediante el otorgamiento de recursos a los intermediarios financieros (IF): bancos, cooperativas financieras y cooperativas de ahorro y crédito, institutos de financiamiento territorial y entidades de microfinanzas, para que a su vez estos otorguen créditos a los productores y microempresarios en mejores condiciones y en apoyo al desarrollo de sus proyectos productivos. Esto tiene como fin convertir el sector rural en un escenario incluyente, equitativo y sostenible, que genere calidad de vida y bienestar de su población.

FINAGRO logra su objetivo, principalmente, mediante el financiamiento, administración y promoción de los instrumentos de política pública para el sector

agropecuario y rural, acompañado del componente de educación financiera el cual es considerado primordial en cada una de las iniciativas que promueve.

La misión de FINAGRO es trabajamos por un campo incluyente, equitativo y sostenible, para generar mejor calidad de vida y bienestar a la población rural colombiana.

La duración de la sociedad es de cien (100) años contados a partir de su constitución.

A 30 de septiembre de 2022, el número de empleados en planta de FINAGRO es de 238.

NOTA 2 - INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

FINAGRO prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018.

Los Estados Financieros Intermedios del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO fueron elaborados en concordancia con lo establecido en la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las disposiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, a excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el resultado, otros activos “Proyectos Forestales” y, los terrenos y edificios medidos a su valor razonable.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NCIF requiere la elaboración y consideración por parte de la Administración, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

FINAGRO ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los

estados financieros; sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Entidad. Esos cambios se reflejarán en los supuestos en el momento en que ellos ocurran.

En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir ajustes a los saldos informados.

Los Estados Financieros Intermedios de FINAGRO presentan razonablemente la situación financiera. Estos no comprenden un juego completo de estados financieros, por lo cual deben ser interpretados en conjunto con los estados financieros a cierre anual a corte de 31 de diciembre de 2021.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros Intermedios fueron preparados con base en las mismas políticas y métodos contables aplicados a los Estados Financieros anuales al 31 de diciembre de 2021.

Durante el periodo, FINAGRO no realizó cambios o modificaciones en las políticas y métodos contables.

NOTA 4 - COMENTARIOS DE LA GERENCIA

El Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) se consolida un año más como la Entidad financiera de desarrollo sostenible del sector agropecuario y rural colombiano, demostrando el compromiso que tiene con el crecimiento económico equitativo e incluyente del sector y el potencial que tiene el financiamiento para promover un cambio positivo en los sectores a los que se dirige.

El año 2021 se caracterizó por presentar signos de recuperación económica, luego de los efectos ocasionados por la pandemia del COVID-19. En este escenario, FINAGRO continuó enfocando los esfuerzos en promover el desarrollo rural sostenible, mediante las siguientes estrategias: (i) apoyo al financiamiento rural y agropecuario a través de los instrumentos que administra la Entidad: Líneas Especiales de Crédito (LEC) Fondo Agropecuario de Garantías (FAG), Incentivo al Seguro Agropecuario (ISA), Fondo de Microfinanzas Rurales (FMR), entre otros; (ii) fortalecimiento a la estrategia de inclusión financiera, mediante el análisis de los canales de dispersión de crédito y la vinculación de nuevos actores del sector

financiero al redescuento; (iii) diseño de productos y servicios orientados a mitigar el impacto económico de las actividades financiadas sobre el medio ambiente, robustecer las estrategias que provoquen una mayor equidad de género y catalizar el relevo generacional que necesita el campo colombiano; (iv) fortalecer la estrategia de acompañamiento no financiero mediante el Programa de Educación Financiera y la metodología de crédito agropecuario; y (v) mejora en los sistemas de información como es el caso de la herramienta GeoAgro y el incremento en el número de AgroGuías publicadas, entre otras innovaciones.

Como parte del proceso de mejora continua y en concordancia con la normativa expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, FINAGRO ha sido calificado por la entidad calificadora de riesgos BRC Standard & Poor's, de manera continua desde octubre de 2001. En la actualidad tiene una calificación en grado de inversión 'AAA' y de 'BRC 1+' siendo esta la más alta calificación, lo cual indica que FINAGRO presenta un grado de solvencia muy alto, con riesgo crediticio mínimo que se basa en su sólida estructura financiera y organizacional. Esto le permite mantener una imagen corporativa positiva, la cual es además apoyada por el Gobierno Nacional.

De otra parte, el perfil de liquidez se favorece por los altos niveles de activos líquidos, así como de las inversiones obligatorias en TDA's que deben realizar los intermediarios financieros, las herramientas de gestión de riesgo son adecuadas y suficientes para garantizar la continuidad de su operación y finalmente, FINAGRO cuenta con una infraestructura tecnológica consistente con el tamaño de sus operaciones y su estrategia de negocio. Además, avanza en la alineación de su estructura organizacional y tecnológica para apalancar su propuesta de valor.

FINAGRO desarrolla su operación en el marco de un Sistema Integrado de Gestión - SIG, el cual está conformado por 25 procesos, de los cuales diez (10) son misionales, siete (7) estratégicos, siete (7) de apoyo y uno (1) de evaluación independiente. Estos procesos se soportan en la estructura organizacional, apoyando el cumplimiento de la misión de la Entidad.

Para garantizar el adecuado funcionamiento de los procesos, anualmente, se lleva a cabo la auditoría externa al SIG por parte del ICONTEC. En 2021, esta auditoría fue realizada en noviembre y el ente certificador recomendó el mantenimiento de la certificación ISO 9001 por un año más.

FINAGRO cuenta con los sistemas de control de riesgos establecidos por la normatividad. En 2021 dichos sistemas fueron sometidos a continuos procesos de



mejora, buscando siempre fortalecer la Entidad, con miras a afrontar los nuevos retos y riesgos que surgen de las distintas operaciones adelantadas.

FINAGRO es una empresa familiarmente responsable (EFR) lo que indica que es una entidad orientada a conciliar la vida laboral con la personal y familiar. Este modelo le permite a FINAGRO agrupar todo un portafolio de beneficios para sus colaboradores.

En cumplimiento de la planeación estratégica institucional, en la cual se hace referencia al objetivo transversal de sostenibilidad, en 2021 FINAGRO reafirmó su compromiso con la preservación del medio ambiente y continuó generando acciones para la disminución del impacto ambiental, siendo así como después de haber sido certificada por la norma ISO14001 – SGA, durante el 2021 se logró nuevamente su recertificación.

La Oficina de Control y Promoción del Desarrollo (OCDO) es la dependencia responsable del componente de evaluación independiente y dinamizadora del Sistema de Control Interno, con miras a mejorar la cultura organizacional y, por ende, a contribuir con la productividad del Estado. Para ello, ha venido fortaleciendo los estándares internacionales de auditoría, las metodologías y procedimientos, con lo que contribuyó a fortalecer el proceso de auditoría de la Entidad.

Estrategia 360°

La estrategia se soporta en los siguientes tipos de productores:

El microempresario del campo, el pequeño productor, el mediano productor emergente, el mediano productor consolidado y el gran productor.

Los pilares de la estrategia del Gobierno son el apoyo al emprendimiento rural, la innovación y el desarrollo sostenible; busca también promover la Agricultura por Contrato como una forma de combatir la fluctuación de los precios que enfrentan a los productores en el mercado.

Como resultado de la Estrategia 360° propuesta por el Gobierno Nacional y con el fin de apoyar el crecimiento económico del país, FINAGRO ajustó su Plan Estratégico Institucional (PEI), denominado FINAGRO incluyente e innovador 2019-2022, retomando lo planteado en el Plan Nacional de Desarrollo (PND), el Plan Sectorial del MADR y el Plan Marco de Implementación. Es así como, a través de numerosas mesas de trabajo con los integrantes del Comité Directivo y con la

retroalimentación de los grupos de interés, se definieron 12 objetivos asociados a cuatro perspectivas:

1. Financiera.
2. Clientes y mercado.
3. Eficiencia en procesos.
4. Capital estratégico.

Todas esas perspectivas están enmarcadas dentro de 2 ejes transversales: La innovación y la sostenibilidad.

Objetivos en financiera:

1. Fortalecer integralmente al FAG asegurando su sostenibilidad financiera y el acceso de los pequeños productores.
2. Mantener un margen financiero que asegure la sostenibilidad financiera de FINAGRO.
3. Gestionar nuevos recursos para los productos y servicios de FINAGRO.

Objetivos de clientes y Mercado:

4. Desarrollar un modelo de Servicio al Cliente.
5. Posicionar los productos y servicios, ampliando y fortaleciendo la base de clientes y aliados.
6. Incrementar el acceso a las microfinanzas rurales.
7. Fortalecer las capacidades de los intermediarios y beneficiarios.
8. Desarrollar instrumentos financieros y no financieros para apoyar el crecimiento sostenible del sector agropecuario.

Objetivos de la eficiencia en Procesos:

9. Alinear los procesos, la estructura organizacional tecnología, para apalancar permanentemente la propuesta de valor de FINAGRO.
10. Robustecer el Sistema de Administración de Riesgos, ajustado al Modelo de Negocio de FINAGRO.

Objetivos del capital estratégico:

11. Afianzar el conocimiento sobre el impacto de los productos y servicios de FINAGRO con el fin de efectuar ajustes para cumplir con la propuesta de valor.
12. Consolidar la cultura y el talento requeridos para el cumplimiento de los retos de la Entidad.

Retos para el año 2022:

- Apoyar el cumplimiento del Plan Indicativo de Crédito 2022 por 29.3 Billones fijado por la CNCA.
- Realizar los ajustes operativos y tecnológicos para adoptar el nuevo esquema de tipo de productor que definió la CNCA (Resolución 7 de 2021).
- Asegurar los recursos tecnológicos que soportan la operación del FAG y renovar el software del fondo.
- Consolidar las alianzas entre aseguradoras e intermediarios financieros para la masificación del seguro agropecuario comercial y paramétrico.
- Desarrollar el piloto del seguro paramétrico del café a través del Fondo de Estabilización de Precios del Café y del seguro paramétrico para pequeños productores de cacao a través del modelo financiado con recursos de la cooperación británica.
- Poner en marcha la versión 2.0 de GeoAgro, el visor geográfico de FINAGRO.
- Otorgar el CIF bajo los parámetros establecidos por el Decreto 130 de 2020.
- Operativizar las inversiones en títulos de financiación colaborativa a través de la plataforma a2censo de la Bolsa de Valores de Colombia - BVC.
- Implementar y desarrollar esquemas de generación de bonos de carbono y validación del proyecto Carbono Neutro con la Agencia Nacional de Minería.
- Reformular el Plan Estratégico Institucional 2019-2022, sus objetivos y las métricas con las que se verifica su cumplimiento.
- Desarrollar un plan de acción, y la implementación y documentación del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) y la política de género en FINAGRO, para dar cumplimiento a los hitos para 2021 del proyecto de acreditación ante el Fondo Verde del Clima.
- Avanzar con la metodología de la evaluación de impacto del crédito agropecuario en condiciones de fomento.
- Poner en marcha el Observatorio de Inclusión Financiera Rural que se adelanta junto con Banca de las Oportunidades y recolectar y procesar la

información para calcular el indicador de bienestar financiero. Compromiso derivado del CONPES 4005 del 28 de septiembre de 2020 política nacional de inclusión y educación económica y financiera.

- Implementar la primera Línea Especial de Microcrédito Mujer Rural con incentivos adicionales para la economía del cuidado.
- Revisar y actualizar el Sistema de Administración de Riesgo para cumplir con la Circular Externa 018 de 2021 de la SFC.
- Fortalecer las capacidades de los colaboradores y entregar las herramientas necesarias para trabajar con orientación al logro, resultados y en metodologías ágiles y colaborativas.
- Realizar los ajustes que permitan implementar el teletrabajo y finalizar los indicadores de cargo para los colaboradores de la entidad que van a estar desarrollando sus actividades en esta modalidad.
- Certificar a FINAGRO en la norma ISO 45001 del Sistema de gestión Seguridad y Salud en el Trabajo y mantener la certificación EFR (Empresa Familiarmente Responsable).
- Obtener la recertificación ISO 14001 del Sistema de Gestión Ambiental.
- Ajustar los documentos de contratación para dar cumplimiento a la nueva normatividad contractual expedida por el Gobierno nacional, aplicable a entidades con régimen especial.

NOTA 5 - MEDIDAS DE RENDIMIENTO FUNDAMENTALES E INDICADORES

A 30 de septiembre de 2022, el patrimonio técnico de FINAGRO es de \$1.078.900.648, lo cual permitió un margen de solvencia de 28.03% cumpliendo con la relación de solvencia establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Con respecto a indicadores de rentabilidad, FINAGRO presentaba una rentabilidad financiera ROE del 5.18% y un indicador de rentabilidad sobre el activo ROA del 0.36%.

NOTA 6 - HECHOS SIGNIFICATIVOS Y TRANSACCIONES

A continuación, se presentan los diferentes hechos o cambios más significativos presentados durante el periodo y los efectos que estos pueden tener en las diferentes transacciones y operaciones de la entidad:

Durante el periodo enero septiembre de 2022 los efectos económicos generados por la pandemia en el mercado local continúan vigentes, sin embargo, producto de la flexibilización de las restricciones a la movilidad y a varios sectores económicos, se ha observado el repunte en algunos indicadores de la actividad económica, así como la estabilización de las volatilidades en el mercado financiero.

Es así como desde el 01 octubre de año 2021 se ha observado un incremento en las tasas de interés del mercado, que se ha dado a partir del comportamiento de la tasa de intervención del Banco de la República que desde esta fecha paso 1,75% a 2%, en noviembre aumento a 2.5% para finalmente cerrar el año 2021 con un 3%. Para el año 2022 las tasas continúan en aumento, esto se demuestra con los cortes en cada uno de los trimestres del año: a marzo la tasa se encontraba en un 4%, al 30 de junio en 6% y al 30 de septiembre incrementó hasta llegar a 10%.

Este aumento en las tasas tiene impacto directo en la estructura de ingresos de la entidad, puesto que los dos principales activos productivos, la cartera y el portafolio de inversiones, dependen de las tasas de interés para generar ingresos. De esta forma se espera que, durante el año 2022, los ingresos por cartera y portafolio aumenten y se recuperen a valores de prepandemia, el cambio también se reflejará en el gasto, pues el aumento de la tasa implica un mayor pago de interés generado por el pasivo de los TDA's.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende:

| | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo: | | |
| Caja Menor | \$ 10.000 | \$ - |
| Cuentas corrientes | | |
| Banco de la República | 84.786 | 77.834 |
| Otras entidades financieras | 28.740 | 28.740 |
| Cuentas de ahorros | | |
| Bancos y otras entidades financieras | 419.626.106 | 303.045.781 |
| | <u>419.749.632</u> | <u>303.152.355</u> |
| Equivalentes al efectivo: | | |
| Fondos interbancarios vendidos ordinarios | 38.100.000 | 2.000.162 |
| | <u>\$ 457.849.632</u> | <u>\$ 305.152.517</u> |

El efectivo presentó un aumento de 38.46% pasando de \$303.152.355 a \$419.749.632 generado por el giro ordinario de las operaciones, dentro de este rubro FINAGRO mantiene en la cuenta de ahorros No 000-58468-0 con el banco de Bogotá el valor de \$1.593.928 como un fondo de Autoseguro, el cual fue aprobado por la asamblea general de accionistas en el acta número 54 de fecha 23 de marzo de 2022 ; este es creado para la asunción de los gastos de defensa de algunos trabajadores y miembros de la Junta Directiva, con destinación específica y exclusiva para cubrir los honorarios o gastos de defensa de los abogados que asuman la defensa de los intereses de dichos trabajadores y/o miembros de la Junta Directiva generados por imputaciones de responsabilidad civil, fiscal o penal dentro del marco del desempeño de las funciones propias de su cargo, y de acuerdo con los límites económicos señalados en el reglamento para su uso, éstos recursos solo se moverán cuando se haga uso del mismo.

También se clasifican como equivalentes de efectivo los fondos interbancarios que son inversiones a corto plazo de gran liquidez, los cuales durante el periodo se realizaron operaciones por valor acumulado de \$3.259.815.038 con un rendimiento de \$814.877 y su saldo final es de \$38.100.000.

NOTA 8 - INVERSIONES Y OPERACIONES CON DERIVADOS

El saldo de las Inversiones comprende:

| | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Operaciones de Reporto o Repo | \$ 1.046.366 | \$ 7.718.290 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de deuda | | |
| Títulos de Tesorería TES | 144.734.700 | 78.742.600 |
| Certificado de Depósito a Término | 900.978.057 | 1.665.439.013 |
| Bonos | 25.836.160 | 72.363.705 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio | | |
| Acciones BBVA | 1.532 | 1.532 |
| Inversiones a costo amortizado | | |
| Certificado de Depósito a Término | 390.201.198 | 217.671.514 |
| Bonos | 69.844.781 | 48.290.596 |
| | <u>\$ 1.532.642.794</u> | <u>\$ 2.090.227.250</u> |



Las inversiones presentaron una disminución del 26.68%, la calificación se realiza de acuerdo con la normatividad establecida en la Circular Básica Contable y Financiera No. 100 de 1995 emitida por la SFC.

NOTA 9 - CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

La cartera de créditos y su deterioro (provisión), comprende:

| | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Cartera Comercial: | | |
| Categoría A – Riesgo Normal | \$ 13.576.783.250 | \$ 11.509.846.264 |
| Categoría C – Riesgo Apreciable | - | 118.548 |
| Categoría D – Riesgo Significativo | 118.548 | - |
| Categoría E – Riesgo de Incobrabilidad | - | 23.638 |
| Cartera de Consumo: | | |
| Préstamos a exempleados | | |
| Categoría A – Riesgo Normal | 51.779 | 89.737 |
| Categoría B – Riesgo Aceptable | - | 15.686 |
| Categoría E – Riesgo de Incobrabilidad | 11.411 | 11.411 |
| Préstamos a Empleados | | |
| Categoría A – Riesgo Normal | 2.328.875 | 1.885.007 |
| | <u>\$ 13.579.293.863</u> | <u>\$ 11.511.990.291</u> |
| Deterioro: | | |
| Cartera Comercial: | (143.660.731) | (120.184.296) |
| Cartera de Consumo exempleados | (12.239) | (13.474) |
| Cartera de Consumo empleados | (41.795) | (31.398) |
| | <u>(143.714.765)</u> | <u>(120.229.168)</u> |
| | <u>\$ 13.435.579.098</u> | <u>\$ 11.391.761.123</u> |

La cartera representa el 85.69% del total de los activos a cierre de septiembre de 2022, correspondiendo al activo con mayor participación; se encuentra representada en cartera de consumo, préstamos a empleados y cartera comercial, esta última con una participación del 99.99% de la cartera bruta, de la cual en su gran mayoría corresponde a cartera de redescuento, dado que FINAGRO como banco de segundo piso, está autorizado a realizar éste tipo de operaciones, consistentes en que una institución de crédito o intermediario financiero descuenta

los documentos de cartera de créditos. La cartera de créditos de redescuento que otorga FINAGRO tiene como beneficiarios finales los productores del sector agropecuario colombiano. Durante el periodo esta cartera presentó un aumento de 17.96%.

En FINAGRO se establecieron provisiones individuales a la Cartera de Créditos Redescontada, de acuerdo con lo establecido por la SFC y de acuerdo con el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio SARC, adoptado en FINAGRO. A la cartera directa y cartera de consumo préstamos a exmpleados se le efectúa provisiones individuales, de acuerdo con la mora y otros factores determinantes en el cumplimiento de las obligaciones, enmarcados en un modelo de provisiones individuales establecidos por la Entidad.

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR

| | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Intereses cartera de créditos | \$ 177.025.851 | \$ 26.460.496 |
| Impuestos | 36.578.943 | - |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Servicios de administración fiduciaria (1) | 1.129.595 | 2.033.732 |
| Venta de madera (2) | 1.459.643 | 490.290 |
| Diversas (3) | 651.680 | 1.202.800 |
| | <u>\$ 216.845.712</u> | <u>\$ 30.187.318</u> |
| Deterioro | (2.458.433) | (431.570) |
| | <u>\$ 214.387.279</u> | <u>\$ 29.755.748</u> |

En las cuentas por cobrar los valores más significativos a corte de 30 de septiembre de 2022 corresponden a los intereses de cartera de crédito que representan el 82.57% y los impuestos con el 17.06%, este último corresponde a las retenciones, autorretenciones y anticipos del impuesto de renta los cuales al cierre de cada periodo fiscal se trasladan disminuyendo el pasivo ajustado a la proyección por pagar en el año siguiente y es por esta razón que a 31 de diciembre del año anterior no hay saldo.

1. Son cuentas por cobrar a los diferentes programas o fondos del Gobierno Nacional, entes territoriales y entidades privadas que FINAGRO administra, corresponden a ingresos por servicio de administración; al fondeo que FINAGRO efectúa a los programas de carteras agropecuarias en administración por seguros de vida de deudores y a reembolso de gastos.

2. Corresponde a los contratos por venta de proyectos forestales a los terceros Cooperativa Agropecuaria de Quebrada Seca por \$1.320.502 y Grandis SAS por \$139.141.
3. Las cuentas por cobrar - diversas están representadas principalmente por: \$365.685 originada en aportes en especie realizado por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, representados en cartera de créditos en el momento de la constitución de FINAGRO que pese a las gestiones realizadas por FINAGRO no fue posible su cobro, razón por la cual en su oportunidad se provisionaron y castigaron. La Contraloría General de la República objetó dicho procedimiento, ordenó su reactivación y actualmente se encuentra totalmente provisionada; \$167.550 a Pizano S.A., hoy empresa en liquidación, por concepto del reconocimiento del porcentaje de los certificados de reducción de emisiones de carbono.

NOTA 11 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Corresponde a los Bienes Recibidos en Dación de Pago; durante el periodo no se recibieron activos, el saldo se encuentra representado en:

| | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bienes Muebles | | |
| Acciones COFEMA S.A. (1) | \$ 850.652 | \$ 850.652 |
| Bienes Inmuebles | | |
| Lote de terreno en Cali, Valle (2) | 53.956 | 53.956 |
| | <u>\$ 904.608</u> | <u>\$ 904.608</u> |

1. Acciones recibidas del Fondo Ganadero del Caquetá, como parte de pago de la cartera redescontada en FINAGRO y comprenden 225.592 acciones en la Compañía de Ferias y Mataderos del Caquetá S.A. COFEMA. Se recibieron el 14 de enero de 2010 y fueron registradas contablemente el 26 de febrero de 2010.
2. Lote No. 40 ubicado en la Carrera 1 Oeste Urbanización Altos del Cerro/Normandía en la ciudad de Santiago de Cali - Valle, recibido en dación de pago de Corporación Financiera del Pacífico Liquidada. La fecha de recepción fue el 30 de junio de 2004 y correspondió a un pago parcial de los deudores en inversiones en Certificados de Depósito a Término – CDT.

Estos bienes se encuentran provisionados en un cien por ciento (100%) atendiendo los lineamientos establecidos por la SFC y lo establecido por el Comité de Cartera en su reunión extraordinaria del 26 de noviembre de 2014, según consta en el Acta 10-1-2014.

NOTA 12 - ACTIVOS MATERIALES

Corresponde a la Propiedad, Planta y Equipo. Su saldo es el siguiente:

| | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Edificios (1) | \$ 20.716.480 | \$ 20.815.131 |
| Vehículos | 196.975 | 196.975 |
| Equipo de oficina | 359.929 | 357.256 |
| Equipo informático | 669.446 | 680.881 |
| Equipo redes y comunicaciones | 914.261 | 919.244 |
| Activos por Derecho de Uso (2) | 9.804.498 | 9.651.966 |
| | <u>32.661.589</u> | <u>32.621.453</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(9.979.524)</u> | <u>(8.132.213)</u> |
| | <u>\$ 22.682.065</u> | <u>\$ 24.489.240</u> |

1. La variación en el valor de los edificios corresponde a los avalúos técnicos realizados por la firma Inmobiliaria Bogotá, de las oficinas de propiedad de FINAGRO, ubicadas en la carrera 13 # 28 – 17 Pisos 2, 3, 4 y 5; veintisiete (27) garajes y dos (2) depósitos con acceso por la calle 28 con carrera 13 en la ciudad de Bogotá D.C. En el año 2019, la firma informó un valor razonable o de mercado por valor de \$19.403.146 año en el que se registró una revalorización por \$388.339; en marzo de 2022 reportó un valor razonable o de mercado por valor de \$18.810.965 los activos fijos tuvieron una desvalorización por \$98.651.
2. Como resultado de la aplicación de la NIIF 16 y la política adoptada por la Entidad al respecto, bajo este principio se registran los contratos de arrendamiento, que se detallan a continuación:

El valor de edificios lo componen la concesión de uso de: La recepción o vestíbulo Torre A, las terrazas de la torre A y torre B, el ciclerero sótano 2 y los depósitos 23 y 24 sótano 1. Contrato No. 29 de 2021 con el edificio Palma Real propiedad horizontal por valor de \$126.056.

En los arrendamientos de maquinaria se encuentran 2 contratos: el primero por la UPS, que suministra la energía regulada a las instalaciones de FINAGRO, contrato 041 de 2018 con UPSISTEMAS S.A.S y otro Arrendamiento por el centro de procesamiento de datos principal y alterno de ingeniería para la administración de las infraestructuras tecnológicas, contrato 010 de 2019 con CENTURYLINK COLOMBIA. Los cuales suman un valor de \$7.886.785.

El equipo informático está compuesto por el arrendamiento de servidores: Un IBM POWER S814 y sus componentes, con su licenciamiento y garantía para soportar los aplicativos del FAG, ICE y Carteras de Segundo piso. Contrato 023 de 2018 con CONTROLES EMPRESARIALES LTDA y dos servidores tipo RACK para Windows y Linux, con su respectiva instalación, configuración inicial y puesta en funcionamiento, brindando el soporte técnico y tecnológico en sitio. Contrato 016 de 2018 con REDES Y SISTEMAS INTEGRADOS SAS. Por valor de \$1.791.657.

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

Dentro de este rubro, el más representativo corresponde a los proyectos de reforestación \$12.985.894 con el 76.94%, estos proyectos se valoran a precios de mercado, mediante la realización de avalúos técnicos. Para llevar a cabo la actualización de estos se toma como punto de partida el modelo desarrollado en la última valoración, ajustando y actualizando los supuestos, con base en los inventarios forestales para la determinación del volumen y la calidad de la madera aprovechable, los costos de aprovechamiento y a través de un sondeo de mercado para la estimación de precios y las posibilidades reales de comercialización. El método de valoración utilizado fue el de flujos de caja descontados.

La última actualización fue realizada en diciembre de 2021, ESFINANZAS fue la firma contratada para realizar los avalúos técnicos.

NOTA 14 - TITULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN

Comprende los Títulos de Desarrollo Agropecuario Clase A y B que la Ley 16 de 1990 ha previsto como fuente de financiación de FINAGRO, para los cuales, mediante contrato No. 00729100 suscrito el 31 de enero de 1991, el Banco de la República asumió la administración fiduciaria para la edición, colocación, servicio y amortización de los títulos que emite FINAGRO. Es el rubro con mayor participación en el pasivo y representa el 98.30%. Su saldo es el siguiente:

| | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Títulos Desarrollo Agropecuario Clase "A" | \$ 10.062.068.779 | \$ 8.914.227.090 |
| Títulos Desarrollo Agropecuario Clase "B" | 4.277.849.703 | 3.804.227.096 |
| | <u>\$ 14.339.918.482</u> | <u>\$ 12.718.454.186</u> |

La inversión forzosa aumento en \$1.621.464.296, equivalente a 12.75%, que se origina en el cálculo del requerido de inversión establecido por la SFC en las circulares de ajuste emitidas.

Los recursos captados a través de TDA's son utilizados para fondear la cartera de redescuento y los recursos no colocados en cartera se mantienen en cuentas de ahorro y corrientes, así como en el portafolio de inversiones. Son la principal fuente de fondeo del sistema de financiamiento para el sector agropecuario. Dichos títulos son emitidos por FINAGRO con el objeto de fondear las operaciones que demandan los productores rurales a los establecimientos de crédito. Hay 2 clases de inversiones forzosas, los TDA's clase A que fondlean los créditos dirigidos a pequeños productores, y los TDA's clase B que proveen recursos para otro tipo de productores, estos títulos tienen madurez de un año y sus intereses son pagados de forma trimestral. En cada trimestre se realiza una recomposición de los TDA's, de acuerdo con la Carta Circular emitida en su oportunidad por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los intereses y gastos financieros causados sobre cuentas por pagar aumentaron en \$140.991.349, equivalente a 3903.25% generado principalmente por el aumento progresivo de las tasas de intervención del banco de la república. Estos intereses corresponden en su mayoría a los generados por los TDA's.

NOTA 15 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

La variación del patrimonio fue generada por diferentes reconocimientos como: Utilidades durante el periodo \$56.563.374, amortización del ORI por revaluación de propiedad planta y equipo \$144.477, ajustes en los resultados aplicación por primera vez \$1.209.739 y la más representativa que corresponde a la distribución de dividendos del año anterior, este último de acuerdo con la aprobación por parte de la Asamblea General de Accionistas del 23 de marzo de 2022 del proyecto de distribución de utilidades obtenidas en el ejercicio del año 2021 y aprobación del Consejo Nacional de Política Económica y Social – CONPES según documento No. 4070 del 29 de marzo de 2022, en los cuales se aprobó la distribución de dividendos del año 2021 así:



| | |
|---|----------------------|
| Utilidad neta a 31 de diciembre de 2021 | \$ 43.050.749 |
| Reintegro reserva ocasional programa de crédito al pequeño productor constituida en el año 1995 | 4.529.180 |
| | <u>47.579.929</u> |
| Reserva legal 10% de las utilidades líquidas del ejercicio | (4.305.075) |
| Reserva ocasional para el Fondo de Autoseguro | (1.519.956) |
| Utilidades para distribuir | <u>\$ 41.754.898</u> |
| Dividendos pagados en efectivo 80% | 33.403.921 |
| Dividendos pagados en acciones 20% (valor nominal 1.000 pesos) | 3.171.096 |
| Prima en colocación de acciones | 5.179.881 |

El capital de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

| Accionista | Participación % | septiembre 2022 | diciembre 2021 |
|---------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|
| Grupo Bicentenario | 65,34 | \$ 267.016.217 | \$264.944.140 |
| Banco Agrario de Colombia | 12,90 | 52.713.068 | 52.304.009 |
| Banco Davivienda | 12,67 | 51.776.691 | 51.374.898 |
| BBVA Colombia | 9,09 | 37.134.371 | 36.846.204 |
| Fondo Empleados FINAGRO | 0,00 | 1 | 1 |
| | <u>100,00</u> | <u>\$ 408.640.348</u> | <u>\$405.469.252</u> |

NOTA 16 – INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN

A 30 de septiembre de 2022 y 2021 los intereses de cartera de créditos aumentaron \$283.495.379, equivalente a 323.12%, los ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses aumentaron 134.19%, así mismo la valoración de inversiones a valor razonable aumentaron \$59.615.838 un 110.63% y a costo amortizado aumentaron \$19.571.773. Todos estos incrementos fueron generados por los aumentos en los activos subyacentes y las continuas alzas de la tasa de intervención del Banco de la República. Este cambio en las tasas tiene impacto directo en la estructura de ingresos de la entidad, puesto que los dos principales activos productivos, la cartera y el portafolio de inversiones, dependen de las tasas de interés para generar ingresos. De esta forma se espera que, durante el año 2022,

los ingresos por cartera y portafolio aumenten y se recuperen a valores de prepandemia.

NOTA 17 – OTROS INGRESOS

Dentro de los ingresos diferentes de los financieros y de la operación de la entidad, los que cobran mayor relevancia son: los ingresos por administración de programas del gobierno nacional, entes territoriales y entidades privadas que presentaron una variación relativa de 3.03% pasando de \$13.079.399 en el periodo enero a septiembre de 2021 a \$13.475.939 en el mismo lapso de 2022. Los ingresos por reintegro de provisiones de capital de cartera y cuentas por cobrar presentaron una disminución de -60.12% pasando de \$25.598.255 a \$10.207.697, variación generada por el movimiento que se genera con base en el modelo estadístico para el cálculo de las provisiones de la cartera de crédito. En los ingresos diversos la variación más representativa corresponde a la venta de madera la cual presentaron un aumento de \$1,425,656 pasando de \$66.276 a \$1.491.932, el cual corresponde a la venta de los proyectos forestales las vegas y rancho nuevo a la Cooperativa Agropecuaria de Quebrada seca según contrato 019 de 2021.

NOTA 18 - GASTOS POR INTERESES Y VALORACIÓN

Los incrementos en las tasas de interés mencionados en la nota anterior también se reflejan en el gasto pues el aumento de la tasa implica un mayor pago de intereses generado por el pasivo de los TDA's, los cuales aumentaron \$267.896.079 al igual que la valoración de inversiones aumentó \$25.085.271, equivalente a 118.47%.

NOTA 19 - OTROS GASTOS

Los otros gastos han tenido comportamientos estables con variaciones poco significativas con respecto al mismo periodo del año anterior con excepción de: los impuestos y tasas que presentan un valor de \$13.125.796 aumentando en un 124.13% especialmente el impuesto de industria y comercio que aumentó en 383.60% pasando de \$1.165.900 a \$5.638.336, la variación se generó porque durante el periodo actual se presentó un aumento de los ingresos financieros por los cambios en las tasas del Banco de la República, así como también un incremento en la tarifa de ICA del 11.04 al 14 por mil mediante el acuerdo 816 de 2021 y mientras que para el periodo anterior y con los efectos adversos producidos por la emergencia del COVID-19, FINAGRO aplicó el descuento del 5% al impuesto, beneficio establecido mediante en el acuerdo 740 del año 2020 para las empresas

que vieron reducidos sus ingresos en los años 2019 y 2020. El gravamen a los movimientos financieros GMF aumentó en 63.23% pasando de \$4.420.237 a \$7.214.975, el aporte al Fondo Agropecuario de Garantías - FAG presentan un valor de \$33.544.151 aumentando en un 35.61%, el rubro de mantenimiento, reparaciones, adecuación e instalación aumentó en 90.73%, generado por la contratación de la empresa INFORMATICA Y TECNOLOGIA ESTEFANINI S.A. para la administración de la mesa de ayuda en la dirección de Operaciones Tecnológicas y finalmente los gastos diversos aumentaron en un 53.23%, por el reconocimiento de la pérdida en la aplicación por primera vez de normas internacionales en la venta de los proyectos forestales las vegas y rancho nuevo.

NOTA 20 - DETERIOROS, PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

| | septiembre 2022 | septiembre 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Deterioro de cartera de créditos | \$ 33.862.306 | \$ 21.126.390 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 1.857.851 | 99.273 |
| Deterioro programas de reforestación | 58.537 | 2.198.068 |
| Depreciación propiedad planta y equipo | 1.893.143 | 1.896.026 |
| Amortizaciones | 173.612 | 495.307 |
| | <u>\$ 37.845.449</u> | <u>\$ 25.815.064</u> |

Las provisión de cartera aumentó en \$12.735.916 con una variación relativa de 87.46%, variación generada por el movimiento que se genera en base al modelo estadístico para el cálculo y el incremento de los créditos durante el periodo; mientras el deterioro de los proyectos forestales disminuyó en \$2.139.531 con una variación relativa de -97.34%, durante el periodo actual no se ha registrado avalúos a los proyectos forestales y la variación corresponde gasto registrado por la disminución del valor de algunos proyectos según avalúo registrado en el año 2021, la depreciación solo se disminuyó en -0.15% y las amortizaciones se disminuyeron en 64.95% por la disminución del valor de los activos intangibles.

NOTA 21 - IMPUESTO DE RENTA

La provisión del impuesto de Renta se incrementó 45.52% esta variación se debe principalmente al aumento de tarifa de 4 puntos porcentuales entre el periodo anterior y el actual pasando de 34% (31% Renta + 3% sobretasa) a 38% (35% Renta + 3% sobretasa)

NOTA 22 - CONTINGENCIAS

Revelan posibles hechos económicos que puedan disminuir los recursos de la Entidad a continuación, se relacionan los procesos en contra vigentes:

| DEMANDANTE | CAUSA PROCESO | PRETENSIÓN |
|--|--|-----------------------|
| Devinson Rafael Yepes | Incumplimiento en el pago de salario. | \$ 156.733 |
| Vargas Orozco Jesus Antonio | Despido sin justa causa de trabajador oficia. | 35.299 |
| Graciela Hernandez Hernandez | Falta de reparación integral a víctimas del conflicto armado interno. | 22.341.545 |
| Mendoza Saboya Liliana Adriana | No reconocimiento de reajuste o nivelación salarial | 780.676 |
| Ovalle Fermin | Illegalidad del acto administrativo que deja sin efecto la solicitud de acceso al incentivo a la capitalización rural-ICR. | 83.999 |
| Vargas Zuleta Henry Eduardo | Reintegro y el pago de los salarios dejados de percibir desde el despido hasta la fecha en que se paguen de forma real y efectiva. | 34.247 |
| Felipe Neris Agresott Valero | Reivindicaciones de acceso a tierra de los campesinos en el municipio de san Onofre Sucre. | 80.717.305 |
| Federación Nacional De Productores De Panela | Incumplimiento de acuerdo de pago de incentivos. | 2.300.884 |
| Inversiones Pérez Taborda Y Co | Existencia o inexistencia del contrato en pago de incentivos. | 53.546.037 |
| Protección Agrícola S.A. | Existencia o inexistencia del contrato | 89.331.562 |
| Rihed Ingenieria S.A.S. | Incumplimiento del contrato por ejecución parcial del contrato de Prestación de Servicios Profesionales No. 122 de 2014. | 262.540 |
| Monterrey Forestal Colombia S.A.S. | Incumplimiento contractual derivado de la administración de los proyectos forestales a su cargo. | 1.346.354 |
| TOTAL | | \$ 250.937.181 |

NOTA 23 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2022 y hasta el 20 de octubre de 2022, fecha en que los estados financieros intermedios estaban disponibles para ser emitidos, no han ocurrido acontecimientos que requieran reconocimiento o revelación de información adicional, o que puedan afectar la situación financiera de la entidad.