

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
INTERMEDIOS CONDENSADOS NO AUDITADOS

Banco Agrario de Colombia S.A.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
con Informe del Revisor Fiscal

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros Separados Intermedios Condensados	
Estados de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados.....	3
Estados de Resultados Integrales Separados Intermedios Condensados	4
Estados de Resultados integrales Separados Intermedios Condensados.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Separados Intermedios Condensados	6
Estados 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	47

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
Banco Agrario de Colombia S.A.

Opinión

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia Condensada

Introducción

He revisado el estado de situación financiera separado intermedio condensado del Banco Agrario de Colombia S.A. al 31 de marzo de 2021 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo separados intermedios condensados por el período de tres meses terminado en esa fecha; y un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas. La Gerencia del Banco es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 *“Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”* aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Banco responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión.

El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se práctica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.


Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera separada del Banco Agrario de Colombia S.A., al 31 de marzo de 2021 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo separados por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



Otra Información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta el presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad del Banco.



Rafael Rodríguez Martín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

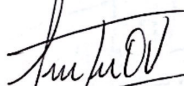
Bogotá, Colombia
14 de mayo de 2021

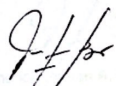
Banco Agrario de Colombia S.A.


Estados de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados

	Al 31 de marzo de 2021 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2020
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 3)	\$ 3,021,858,326	\$ 2,446,577,373
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Nota 4)	3,035,696,404	2,858,396,068
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (Nota 5)	8,602,876,748	7,889,570,595
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto (Nota 6)	168,518,561	168,719,294
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 7)	134,884	773,304
Inversiones en subsidiaria aplicando el método de la participación patrimonial (Nota 8)	62,798,807	74,660,670
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto (Nota 9)	13,646,072,938	13,614,129,538
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 10)	346,137,031	305,982,973
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto (Nota 11)	9,584,918	10,463,959
Propiedades de inversión, neto (Nota 12)	8,209,358	8,242,909
Propiedades y equipo, neto (Nota 13)	187,748,658	187,246,111
Activos intangibles, neto (Nota 14)	19,234,946	22,115,235
Activo por derecho de uso, neto (Nota 15)	74,985,682	75,204,723
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto (Nota 16)	73,936,090	66,420,775
Otros activos no financieros, neto (Nota 17)	17,383,340	5,173,324
Total activos	\$ 29,275,176,691	\$ 27,733,676,851
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades (Nota 18)	\$ 18,258,647,652	\$ 17,168,454,076
Obligaciones financieras con Bancos (Nota 19)	8,619,809,408	8,229,457,142
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 20)	465,478	85,557
Impuesto a las ganancias corriente, neto	50,257,473	12,924,964
Beneficios a empleados por pagar (Nota 21)	35,694,582	28,286,217
Pasivos por arrendamientos (Nota 15)	74,256,491	74,661,511
Provisiones (Nota 22)	33,217,334	29,890,473
Otros pasivos (Nota 23)	376,935,777	354,825,443
Total pasivos	27,449,184,195	25,898,585,383
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (Nota 24)	388,503,840	347,388,530
Prima en colocación de acciones	155,427	155,427
Reservas	1,307,077,040	1,307,077,040
Resultado del período	131,118,848	181,115,343
Resultados acumulados	425,047	425,047
Resultado por proceso de convergencia NIIF	(31,639,399)	(31,639,399)
Otros resultados integrales (Nota 24)	30,351,693	30,569,480
Total patrimonio	1,825,992,496	1,835,091,468
Total pasivos y patrimonio	\$ 29,275,176,691	\$ 27,733,676,851

Las notas adjuntas 1 a la 34 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.


Rafael Fernando Orozco V.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Carlos Armando Beltrán Ruiz
Contador
Tarjeta Profesional No24375 –T
(Ver certificación adjunta)

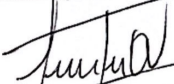

Rafael Rodríguez Martín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605 –T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

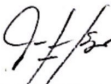
Banco Agrario de Colombia S.A.


Estados de Resultados Integrales Separados Intermedios Condensados

	Trimestre finalizado en:	
	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
	<i>(No auditados)</i>	
Ingresos por intereses		
Cartera de créditos (Nota 25)	\$ 296,240,824	\$ 340,968,267
Operaciones del mercado monetario	4,073,317	5,186,969
Total ingresos por intereses	300,314,141	346,155,236
Gasto por intereses		
Depósitos y exigibilidades (Nota 25)	(30,095,806)	(57,105,443)
Créditos con bancos y otros (Nota 25)	(19,777,058)	(57,637,472)
Total gastos por intereses	(49,872,864)	(114,742,915)
Ingresos netos por intereses	250,441,277	231,412,321
Utilidad de operaciones financieras, neto (Nota 26)	91,980,410	80,267,401
Margen financiero bruto	342,421,687	311,679,722
Ingresos por comisiones (Nota 27)	65,391,488	72,699,003
Gasto por comisiones (Nota 27)	(15,756,338)	(22,898,642)
Ingresos netos por comisiones	49,635,150	49,800,361
Deterioro (recuperación de deterioro) por riesgo de crédito, neto	5,278,370	(70,517,977)
Margen financiero neto	397,335,207	290,962,106
Utilidad en el método de la participación (Nota 8)	7,975,742	6,121,206
Otros ingresos (Nota 28)	26,292,981	26,071,428
Utilidad en cambio, neta	21,718,938	46,661,420
Total otros ingresos	55,987,661	78,854,054
Remuneraciones y gastos del personal (Nota 29)	(108,212,461)	(107,292,843)
Gastos de administración (Nota 30)	(122,403,644)	(106,257,819)
Depreciaciones y amortizaciones	(15,351,746)	(13,251,575)
Otros gastos (Nota 31)	(6,020,782)	(4,830,414)
Total otros gastos	(251,988,633)	(231,632,651)
Resultado antes de impuesto a la renta	201,334,235	138,183,509
Impuesto sobre la renta	(70,215,387)	(42,626,815)
Utilidad del período	131,118,848	95,556,694
Utilidad neta por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	\$ 3,374	\$ 3,675

Las notas adjuntas 1 a la 34 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.


Rafael Fernando Orozco V.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Carlos Armando Beltrán Ruiz
Contador
Tarjeta Profesional No24375 -T
(Ver certificación adjunta)


Rafael Rodríguez Martín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Resultados integrales Individuales Intermedios Condensados

	Trimestre finalizado en:	
	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
	<i>En miles de pesos colombianos</i> <i>(No auditados)</i>	
Resultado del periodo	\$ 131,118,848	\$ 95,556,694
Partidas que no serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Utilidad no realizada por medición de instrumentos de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	(217,787)	2,027,673
Resultado integral total	\$ 130,901,061	\$ 97,584,367

Las notas adjuntas 1 a la 34 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.

Rafael Fernando Orozco V.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Carlos Armando Beltrán Ruiz
Contador
Tarjeta Profesional No24375 -T
(Ver certificación adjunta)

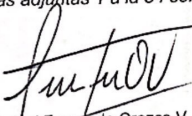
Rafael Rodríguez Martín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(véase mi informe del 14 de mayo de 2021)


Banco Agrario de Colombia S.A.


Estados de Cambios en el Patrimonio Separados Intermedios Condensados

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Período	Resultados Acumulados	Resultados de Convergencia a NIIF	Otros Resultados Integrales	Patrimonio de los Accionistas
	<i>(En miles de pesos colombianos) (No auditados)</i>							
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 260,000,000	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 387,388,542	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 26,425,710	\$ 1,949,832,367
Aplicación del resultado del año 2019	-	-	-	(387,388,542)	387,388,542	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$11,538.46 por acción	-	-	-	-	(300,000,012)	-	-	(300,000,012)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en acciones a razón de \$10,000 por acción	87,388,530	-	-	-	(87,388,530)	-	-	-
Utilidad del Período	-	-	-	95,556,694	-	-	-	95,556,694
Otro Resultado Integral del Período	-	-	-	-	-	-	2,027,672	2,027,672
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 347,388,530	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 95,556,694	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 28,453,382	\$ 1,747,416,721
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 347,388,530	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 181,115,342	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 30,569,480	\$ 1,835,091,467
Aplicación del resultado del año 2020	-	-	-	(181,115,342)	181,115,342	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$4,030.07 por acción	-	-	-	-	(140,000,032)	-	-	(140,000,032)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en acciones a razón de \$10,000 por acción	41,115,310	-	-	-	(41,115,310)	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	131,118,848	-	-	-	131,118,848
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	-	-	-	(217,787)	(217,787)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 388,503,840	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 131,118,848	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 30,351,693	\$ 1,825,992,496

Las notas adjuntas 1 a la 34 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.


Rafael Fernando Orozco V.
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


Carlos Armando Beltrán Ruiz
 Contador
 Tarjeta Profesional No24375 –T
 (Ver certificación adjunta)


Rafael Rodríguez Martín
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 214605 –T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Individuales Intermedios Condensado

	Por los tres meses Terminados al 31 de marzo de	
	2021	2020
	(En miles de Pesos Colombianos)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 131,118,848	\$ 95,556,694
Ajustes para conciliar la utilidad del periodo por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo		
Deterioro por riesgo de crédito, neto (Nota 9)	(5,278,369)	70,517,975
Impuesto corriente (Nota 16)	77,730,702	63,538,368
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (Nota 26)	25,432,624	(6,150,218)
Valoración de derivados, neto (Nota 26)	20,096,034	46,231,036
Depreciación de activos por derechos de uso (Nota 15)	8,298,300	8,343,029
Amortización de activos intangibles (Nota 14)	4,616,118	1,690,227
Movimiento de provisiones (Nota 22)	3,325,851	766,251
Depreciación propiedades y equipo (Nota 13)	2,403,775	2,149,778
Intereses obligaciones por arrendamiento (Nota 15)	1,069,725	1,122,430
Valoración inicial activos no comentarios mantenidos para la venta (Nota 11)	419,877	—
Deterioro (recuperación de deterioro) de activos no comentarios mantenidos para la venta (Nota 11)	349,232	56,838
Pérdida (ganancia) en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 15)	144,847	(287,634)
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 12)	33,552	42,123
Pérdida en baja de propiedades y equipo (Nota 13)	8,966	258,477
Utilidad en la aplicación del método de participación patrimonial sobre subsidiarias (Nota 8)	(7,975,742)	(6,121,207)
Impuesto diferido, neto (Nota 16)	(7,515,315)	(20,911,553)
Recuperación deterioro propiedades y equipo (Nota 12)	(2,389,749)	—
Pérdida en baja de intangibles (Nota 14)	—	7,135
Deterioro de propiedades de inversión (Nota 12)	—	180,115
Donaciones en especie propiedades y equipo (Nota 13)	—	(50,259)
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	120,771,138	160,782,468
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Incremento (disminución) en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto	(202,732,860)	1,030,401,052
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	(19,077,693)	(45,095,918)
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	(28,665,031)	(348,690,044)
Incremento en otras cuentas por cobrar, neto	(40,154,058)	(63,188,177)
Disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta (incremento) disminución de los otros activos no financieros	110,132	723,152
Incremento de los depósitos y exequiudad, neto	(12,210,016)	663,395
Incremento (disminución) de las obligaciones financieras con bancos	1,090,193,576	1,066,701,481
Impuesto a las ganancias pagado	390,352,266	(989,315,898)
Impuesto a las ganancias pagado	(40,415,247)	(20,734,048)
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	7,398,385	7,820,435
Disminución de los otros pasivos	(117,889,700)	(67,827,320)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,280,709,720	827,709,272
Actividades de inversión		
Dividendos recibidos de subsidiarias	19,837,605	15,886,000
Incremento de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	(713,306,163)	(121,644,284)
Adquisición de activos intangibles	(1,735,829)	—
Adquisición de propiedades y equipo	(626,539)	(5,921,977)
Prepago de activos por derechos de uso	(267,307)	—
Propiedades de inversión	—	(56,479)
Efectivo usado en las actividades de inversión	(695,897,223)	(111,738,650)
Actividades de financiación		
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento	(9,431,544)	(9,502,843)
Efectivo usado en actividades de financiación	(9,431,544)	(9,502,843)
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo	576,280,953	706,467,779
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	2,446,877,373	1,944,676,796
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 3,023,158,326	\$ 2,651,144,575

Las notas adjuntas 1 a la 34 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.

Rafael Fernando Orozco V.
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Carlos Armando Beltrán Ruiz
Contador
Tarjeta Profesional No24375 – T
(Ver certificación adjunta)

Rafael Rodríguez Martín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Período terminado al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

El Banco Agrario de Colombia S.A. (en adelante El Banco), fue constituido el 28 de junio de 1999. Es una sociedad anónima de economía mixta, del orden nacional, sujeta al régimen de las empresas industriales y comerciales del Estado, vinculada al Ministerio de Hacienda y Crédito Público que pertenece al sector descentralizado de la rama ejecutiva de acuerdo con la Ley 489 de 1998, y con domicilio principal en la ciudad de Bogotá. El capital social autorizado es de quinientos veinte mil millones de pesos (\$520,000,000) y el suscrito es de trescientos ochenta y ocho mil millones quinientos tres mil ochocientos cuarenta pesos (\$388,503,840), según aprobación de la Asamblea General de Accionista, como consta en el Acta 093 del 29 de marzo de 2021.

El Banco tiene vigencia indefinida, salvo causal legal para su disolución y liquidación, o si así lo resolviera válidamente la Asamblea General de Accionistas. Su estructura organizacional fue establecida mediante el Decreto 1066 del 26 de junio de 1999 y modificada por los Decretos 1341 del 25 de julio de 2019 y la resolución No 09 del 30 de diciembre de 2020.

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 31 de marzo de 2021, el Banco cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: un (1) empleado público y 7,557 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 7,558 funcionarios. Adicionalmente, cuenta con 340 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 471 empleados temporales.

El Banco opera en 789 oficinas, localizadas en 758 municipios, cubriendo 32 departamentos y el Distrito Capital, agrupadas en 8 Regionales.

Adicionalmente, opera a nivel nacional con 9,173 corresponsales bancarios, localizados en 1,052 municipios en 32 departamentos y el Distrito Capital. Los puntos de corresponsalía hacen parte de las siguientes redes: Processa, Movilred, Epago, Carvajal, Soluciones en Red, Conexred, Reval, Supergiros y Su Red.

Igualmente, el Banco presta los servicios financieros a través de la Banca Virtual Internet, Banca Móvil, IVR – Interactive Voice Response, y a través de 805 cajeros (cajeros instalados en oficinas del

Banco), 1,680 de la red verde de SERVIBANCA con tarifa preferencial y 163 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

1. Entidad que Reporta (continuación)

El Banco tiene como filial a la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Fiduagraria con domicilio en Bogotá D.C. Esta inversión fue obtenida a través del contrato de compraventa celebrado entre la Caja Agraria en Liquidación y el Banco, el 30 de septiembre de 2002, mediante el cual se adquirieron diez millones doscientas diecinueve mil ochocientos 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

Los estados financieros separados intermedios condensados de Banco Agrario de Colombia S.A., por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021, 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, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

Adicionalmente, los presentes estados financieros separados intermedios condensados se prepararon teniendo en cuenta las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la Circular Externa 038 de 2015 y modificatorias y las excepciones establecidas a través del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, las cuales se detallan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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 2020.

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 2020.

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

Para los estados financieros separados intermedios condensados para el Banco Agrario no se presentaron cambios en nuevas normas adicionales a las publicadas en el informe anual con corte al 31 de diciembre de 2020.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Caja	\$ 1,003,095,604	\$ 881,581,902
Banco de la República	640,728,839	479,596,403
Operaciones simultáneas ⁽¹⁾	1,204,268,019	890,220,278
Fondos interbancarios ⁽²⁾	129,672,118	176,134,250
Canje y remesas	28,258,000	13,065
Bancos y otras entidades financieras	15,835,746	19,031,475
	\$ 3,021,858,326	\$ 2,446,577,373

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

(1) A continuación, se detallan las operaciones simultáneas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 31 de marzo de 2021

<u>Contraparte</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa Nominal Promedio</u>
Banco de la República	35	\$ 942,811,693	1,60%
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	25	261,456,326	1,74%
	<u>60</u>	<u>\$ 1,204,268,019</u>	

Al 31 de diciembre de 2020

<u>Contraparte</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa nominal promedio</u>
Banco de la República	28	\$ 624,255,566	1.71%
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	23	265,964,712	1.54%
	<u>51</u>	<u>\$ 890,220,278</u>	

(2) A continuación, se detallan los fondos interbancarios al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 31 de marzo de 2021

<u>Contraparte</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa Nominal Promedio</u>
En moneda legal			
Banco de Bogotá S.A.	1	\$ 20,000,934	1.68%
BBVA Colombia S.A.	1	20,000,934	1.68%
Banco Davivienda S.A.	1	20,000,934	1.68%
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	1	20,000,934	1.68%
Total moneda legal	<u>4</u>	<u>\$ 80,003,736</u>	
En moneda extranjera			
Banco GNB Sudameris S.A.	3	\$ 49,668,382	0,35%
Total moneda extranjera	<u>3</u>	<u>49,668,382</u>	
	<u>7</u>	<u>\$ 129,672,118</u>	

Al 31 de diciembre de 2020

<u>Contraparte</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>	<u>Tasa Nominal Promedio</u>
En moneda legal			
Banco Davivienda S.A.	1	\$ 20,001,891	1.70%
Bancolombia S.A.	1	20,001,891	1.70%
BBVA Colombia S.A.	1	20,001,891	1.70%
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	1	20,001,891	1.70%
Total moneda legal	<u>4</u>	<u>\$ 80,007,564</u>	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda extranjera			
Banco GNB Sudameris S.A.	3	\$ 96,126,686	0.35%
Total moneda extranjera	3	<u>96,126,686</u>	
	7	<u>\$ 176,134,250</u>	

Los saldos del efectivo y los equivalentes al efectivo no presentan restricciones ni limitaciones al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Al 31 de marzo de 2021, el encaje legal era del 8% para depósitos a la vista y del 3.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses. Para el 31 de diciembre de 2020 el encaje legal en Colombia era del 8% para depósitos a la vista y del 3.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, representados en depósitos en el Banco de la República y otras entidades financieras.

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

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda pública y privada (1)	\$ 2,655,041,108	\$ 2,720,492,385
Títulos entregados en operaciones del mercado (2)	242,252,684	–
Títulos entregados en garantía (3)	138,402,612	137,903,683
	<u>\$ 3,035,696,404</u>	<u>\$ 2,858,396,068</u>

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

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
TES corto plazo	\$ 1,515,472,259	\$ 1,590,061,195
TES tasas fija	399,948,193	141,329,093
Títulos TDS Ley 562 de 2020	387,285,963	385,382,405
Certificado de depósito a término fijo	173,054,497	128,014,101
TES UVR	115,865,480	418,718,374
<i>Time Deposits</i>	55,564,346	51,687,968
Otros bonos sector financiero	7,850,370	5,299,249
	<u>\$ 2,655,041,108</u>	<u>\$ 2,720,492,385</u>

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

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
TES tasa fija	\$ 175,228,560	\$ –
TES corto plazo	49,822,645	–
TES UVR	17,201,479	–
	<u>\$ 242,252,684</u>	<u>\$ –</u>

(3) Los títulos entregados en garantía corresponden a TES de corto plazo.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las inversiones del portafolio a valor razonable con cambios en resultados no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, diferentes a los títulos entregados en operaciones del mercado monetario y en garantía, respaldando las operaciones descritas en la nota 19. Durante estos períodos, el Banco no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y hacia la categoría de valor razonable.

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:

	<u>Al 31 de marzo de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Títulos de deuda pública (1)	\$ 8,561,391,510	\$ 7,848,767,585
Títulos entregados en garantía (2)	41,485,238	40,803,010
	<u>\$ 8,602,876,748</u>	<u>\$ 7,889,570,595</u>

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

	<u>Al 31 de marzo de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
TES tasa fija	\$ 6,593,852,708	\$ 5,456,625,430
TES UVR	1,967,538,802	2,392,142,155
	<u>\$ 8,561,391,510</u>	<u>\$ 7,848,767,585</u>

(2) Los títulos entregados en garantía corresponden a TES tasa fija.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las inversiones del portafolio a costo amortizado no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, diferentes a los títulos entregados en garantía, respaldando las operaciones descritas en la nota 19. De igual forma, el Banco no ha constituido provisión alguna sobre los títulos de su portafolio medido a costo amortizado. Durante estos períodos, el Banco no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y hacia la categoría de valor razonable.

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

	<u>Al 31 de marzo de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A.		
Finagro (1)	\$ 149,784,019	\$ 150,337,193
Credibanco S.A. (2)	18,181,071	17,828,630
Adecaña (3)	553,471	553,471
	<u>\$ 168,518,561</u>	<u>\$ 168,719,294</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

- (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 PIP Colombia mediante la técnica de Ingreso – Flujo de Caja Libre al Accionista, por la cantidad de valores participativos de acuerdo con lo definido en el Capítulo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100, numeral 6.2.5 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Al 31 de marzo de 2021 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$ 2,901.70. El día 25 de marzo de 2021 se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas donde se decretaron los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2020, de los cuales al Banco Agrario le corresponden \$9,251,041 distribuidos así: \$1,850,208 dividendos en acciones y \$7,400,833 que serán pagados en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$2.912,41.

Durante el año 2020, correspondientes a las utilidades del año 2019, se decretaron dividendos por \$10,298,348.

- (2) La inversión en Credibanco S.A., es medida a valor razonable de acuerdo con la información suministrada por el proveedor de precios Infovalmer – Precia.

Al 31 de marzo de 2021, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$95,95.

El día 26 de marzo de 2021, se llevó a cabo la Asamblea General de Accionistas, donde se decretaron los dividendos correspondientes a las utilidades del año 2020, de los cuales al Banco Agrario le corresponden \$84,508.

Al 31 de diciembre de 2020 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$94.09.

Durante el año 2020, correspondientes a las utilidades del año 2019, se decretaron dividendos por \$343,620.

- (3) De acuerdo con la información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP Colombia S.A.), fueron evaluados tres enfoques de valoración para las acciones de Adecaña S.A.: el enfoque de costos, de mercado y de ingresos.

El primer enfoque de costos no se tuvo en cuenta, debido a que no es imperativo calcular el valor para sustituir la capacidad de servicio de la empresa.

El segundo enfoque de mercado tampoco se contempló, debido a que la empresa no tiene en el sector una empresa o transacción comparable en el mercado. Por lo tanto, el enfoque utilizado fue el tercero (ingresos), a través de la metodología de Flujo de Caja Libre al Accionista.

Esta metodología fue seleccionada, ya que la empresa tiene una estabilidad en sus ingresos y gastos, mediante los cuales se llega a un flujo de caja libre el cual se descuenta a una WACC (Weight Average Cost of Capital) como resultado de utilizar la técnica del CAPM (Capital Asset Pricing Model), por medio de la cual se obtiene un costo de capital y finalmente un costo ponderado de la deuda adquirida por Adecaña.

El resultado de la valoración para Adecaña S.A., al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo con el enfoque seleccionado, mantiene su valor para la inversión, por lo cual, en los Estados Financieros Separados del Banco este instrumento financiero medido a valor razonable mantiene su valor que se refleja contra el Otro Resultado Integral ORI.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las inversiones no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones. De igual forma, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha constituido provisión alguna sobre los títulos de su portafolio a valor razonable.

7. Activos por Instrumentos 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos por instrumentos financieros derivados de negociación se encontraban conformados de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
<i>Swaps</i>	\$	111,561	\$	98,230
<i>Forwards</i>		23,323		675,074
	\$	134,884	\$	773,304

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

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

Marzo 2021

Compañía	Valor inicial	Método de Participación Patrimonial	Distribución de Dividendos	Valor Final
Fiduciaria Agraria S.A.	\$ 74,660,670	\$ 7,975,742	\$ (19,837,605)	\$ 62,798,807
	74,660,670	7,975,742	(19,837,605)	62,798,807

Diciembre 2020

Fiduciaria Agraria S.A.	\$ 71,827,208	\$ 18,719,551	\$ (15,886,089)	\$ 74,660,670
	71,827,208	18,719,551	(15,886,089)	74,660,670

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Análisis de Deterioro de Inversiones en subsidiaria aplicando el Método de la Participación Patrimonial

El Banco, a la fecha de corte del estado de situación financiera separado, evalúa la existencia de indicios de deterioro de su inversión en la subsidiaria. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco efectuó el análisis de deterioro para la inversión en la subsidiaria conforme a lo establecido por la NIC 36 “Deterioro del valor de los Activos”, concluyendo que la inversión no presenta indicadores de deterioro. El análisis del deterioro fue realizado por medio del método de flujos de efectivo descontados.

Evaluación de la Continuidad de la Inversión en Subsidiarias

El Grupo Bicentenario, basado en los Decretos 2111 de 2019 y 492 de 2020, viene liderando el proceso de agrupación de las entidades Financieras donde el Estado tiene participación. Para el efecto, está adelantando el análisis correspondiente a la continuidad de la inversión que actualmente el Banco tiene en la Sociedad Fiduciaria del Sector Agropecuario S.A. – Fiduagraria S.A., que podría afectar los estados financieros una vez sea culminada la evaluación.

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar, Neto

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

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Capital		
Cartera de créditos	\$14,939,826,681	\$14,910,145,353
Intereses y otros conceptos	569,474,171	587,772,065
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	<u>\$15,509,300,852</u>	<u>\$15,497,917,418</u>
Deterioro		
Capital	\$(1,615,970,421)	\$(1,641,727,393)
Intereses y otros conceptos	(247,257,493)	(242,060,487)
Total deterioro	<u>(1,863,227,914)</u>	<u>(1,883,787,880)</u>
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	<u>\$13,646,072,938</u>	<u>\$13,614,129,538</u>

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

31 de marzo de 2021

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$7,634,579,590	\$ 228,180,163	\$7,862,759,753
Microcrédito	6,088,020,573	318,584,120	6,406,604,693
Consumo	1,148,105,409	21,721,914	1,169,827,323
Vivienda	69,121,109	987,974	70,109,083
Total Cartera Bruta	<u>\$14,939,826,681</u>	<u>\$569,474,171</u>	<u>\$15,509,300,852</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Deterioro			
Comercial	\$ (927,119,917)	\$ (95,230,655)	\$ (1,022,350,572)
Microcrédito	(491,294,489)	(112,616,973)	(603,911,462)
Consumo	(134,045,787)	(6,066,916)	(140,112,703)
Vivienda	(2,302,360)	(310,636)	(2,612,996)
Provisión general	(61,207,868)	(33,032,313)	(94,240,181)
Total Deterioro	<u>\$ (1,615,970,421)</u>	<u>\$ (247,257,493)</u>	<u>\$ (1,863,227,914)</u>
Cartera Neta			
Comercial	\$6,707,459,673	\$132,949,508	\$6,840,409,181
Microcrédito	5,596,726,084	205,967,147	5,802,693,231
Consumo	1,014,059,622	15,654,998	1,029,714,620
Vivienda	66,818,749	677,338	67,496,087
Provisión general	(61,207,868)	(33,032,313)	(94,240,181)
Total Cartera Neta	<u>\$ 13,323,856,260</u>	<u>\$ 322,216,678</u>	<u>\$ 13,646,072,938</u>

31 Diciembre 2020

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera bruta			
Comercial	\$ 7,583,476,620	\$ 231,162,974	\$ 7,814,639,594
Microcrédito	6,143,363,289	333,713,986	6,477,077,275
Consumo	1,115,068,248	21,890,173	1,136,958,421
Vivienda	68,237,196	1,004,932	69,242,128
Total cartera bruta	<u>\$14,910,145,353</u>	<u>\$ 587,772,065</u>	<u>\$15,497,917,418</u>
Deterioro			
Comercial	\$ (911,596,195)	\$ (93,421,243)	\$ (1,005,017,438)
Microcrédito	(548,140,690)	(109,329,595)	(657,470,285)
Consumo	(117,985,847)	(5,390,356)	(123,376,203)
Vivienda	(2,238,064)	(289,133)	(2,527,197)
Provisión general	(61,766,597)	(33,630,160)	(95,396,757)
Total deterioro	<u>\$ (1,641,727,393)</u>	<u>\$ (242,060,487)</u>	<u>\$ (1,883,787,880)</u>
Cartera neta			
Comercial	\$ 6,671,880,425	\$ 137,741,731	\$ 6,809,622,156
Microcrédito	5,595,222,599	224,384,391	5,819,606,990
Consumo	997,082,401	16,499,817	1,013,582,218
Vivienda	65,999,132	715,799	66,714,931
Provisión general	(61,766,597)	(33,630,160)	(95,396,757)
Total cartera neta	<u>\$13,268,417,960</u>	<u>\$ 345,711,578</u>	<u>\$13,614,129,538</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

Al 31 de marzo de 2021, la composición de la cartera bruta por modalidad fue: comercial 51.10%, microcrédito 40.75%, consumo 7.68% y vivienda 0.46%.

Al 31 de diciembre de 2020, la composición de la cartera bruta por modalidad fue: comercial 50.42%, microcrédito 41.79%, consumo 7.34% y vivienda 0.45%.

El movimiento de la provisión al 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020 es el siguiente:

	<u>Al 31 de marzo de 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Saldo inicial	\$ 1,883,787,880	\$ 1,478,328,646
Provisión cargada a gastos	185,504,246	820,078,071
Castigos	(25,274,087)	(130,120,448)
Recuperación de provisión	(180,790,125)	(284,498,389)
Saldo final	\$ 1,863,227,914	\$ 1,883,787,880

Provisiones Adicionales

Al 31 de marzo de 2021, el Comité Nacional de Calificación de Cartera aprobó provisiones adicionales por valor de \$20,522,068, de acuerdo con el análisis efectuado a los clientes evaluados durante el primer trimestre.

Para cubrir el potencial riesgo de clientes con prórrogas por la afectación del Covid-19 y dando cumplimiento a las instrucciones impartidas de la Circular Externa 022 del 30 de junio de 2020 emitida por la Superintendencia Financiera, por concepto de intereses y cubrir el 100% de los intereses corrientes causados a marzo de 2021 se cuenta con provisiones generales adicionales de intereses por \$33,032,313 las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva en las sesiones celebradas durante el primer trimestre año 2021.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto

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

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Cuentas abandonadas ⁽¹⁾	\$ 226,284,837	\$ 216,797,612
Ministerio de Hacienda DTN – cuentas inactivas	68,556,599	67,783,480
Dividendos y participaciones ⁽²⁾	29,346,138	172,130
Anticipo a contratos y proveedores	14,344,299	14,243,149
Comisiones ⁽³⁾	7,538,993	4,766,888
Compra de cartera libranza ⁽⁴⁾	5,767,783	6,315,836
Liquidación de operaciones con derivados	4,153,400	3,706,235
Depósitos en garantía	2,078,626	1,433,470
Faltantes en caja	1,631,439	3,169,161
Incapacidades por cobrar	1,411,486	866,092
Venta de cartera	1,298,065	1,333,266
Deudores varios ⁽⁵⁾	1,080,336	1,535,937
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	445,367	457,499
Diversas	348,160	1,476,340
Total cuentas por cobrar – No cartera	\$ 364,285,528	\$ 324,057,095
Deterioro de cuentas por cobrar ⁽⁶⁾	\$ (18,148,497)	\$ (18,074,122)
Total	\$ 346,137,031	\$ 305,982,973

(1) El saldo corresponde a los recursos que el Banco traslada en calidad de préstamo al Fondo Especial administrado por el Icetex, correspondiente a las cuentas de ahorros de clientes que presenten una inactividad de 3 años y que excedan individualmente de un saldo de 322 UVR (Unidades de Valor Real), conforme a lo establecido en la ley 1777 del 1 de febrero de 2016, que se reglamentó por el Decreto 953 del 15 de junio de 2016 emitido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por la Circular Externa No. 026 del 28 de julio de 2016 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El monto a trasladar al Fondo Especial se determina tomando como referencia el saldo de las cuentas corrientes y de ahorros de clientes del Banco, que presenten una inactividad de 3 años y que excedan individualmente de un saldo de 322 UVR (Unidades de Valor Real).

Los traslados a este Fondo Especial se realizan trimestralmente, sobre los que el Icetex reconocerá intereses a la misma tasa remuneratoria reconocida por el Banco a sus clientes. El Icetex liquidará intereses sobre saldos recibidos, para el periodo comprendido entre la fecha del traslado de los recursos al Fondo Especial, hasta la fecha de reclamación de dichos recursos por parte del cuentahabiente al Banco.

(2) Al 31 de marzo de 2021 el saldo corresponde a los dividendos por cobrar de Fiduagraria S.A por \$19,837,604 y Credibanco por \$9,508,534. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo corresponde a los por cobrar de Credibanco por \$172,130.

(3) Corresponde a las comisiones pendientes de recaudar por la prestación de servicios bancarios y convenios celebrados con entidades del gobierno nacional para la entrega de recursos a beneficiarios de auxilios.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto (continuación)

- (4) El saldo corresponde al reconocimiento de la operación celebrada entre el Banco y Activos y Finanzas correspondiente a la deuda a cargo de esta entidad en desarrollo del contrato de compra venta de cartera de libranza.
- (5) Al 31 de marzo de 2021 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por cobrar, Revisoría Fiscal KPMG por valor de \$524.536, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales por impuesto a las ventas fallo en segunda instancia por \$320,568, Serlefin S.A. por \$123,015 y Superintendencia Financiera por \$42,191.

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por cobrar, Revisoría Fiscal KPMG por valor de \$699,381, Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales por impuesto a las ventas fallo en segunda instancia por \$320,568, Juriscoop por \$299,048 y Serlefin S.A. por \$144,723.

- (6) El movimiento de la provisión al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	\$ 18,074,122	\$ 45,675,142
Provisión cargada a gastos	1,923,771	9,525,341
Castigos	-	(22,990,822)
Recuperación de provisión	(1,849,396)	(14,135,539)
Saldo al final del período	\$ 18,148,497	\$ 18,074,122

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta, Neto

Al 31 de marzo de 2021, el Banco tiene la participación en 110 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta mientras que al 31 de diciembre de 2020 registraba 111, los cuales se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Tipo	Al 31 de marzo de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Cantidad	Costo	Cantidad	Costo
Terrenos	58	\$ 20,535,585	58	\$ 20,348,681
Edificios	32	10,662,007	33	11,124,954
Derechos fiduciarios	1	1,115,909	1	1,115,909
Inmuebles – vivienda	18	3,474,218	18	3,727,984
Maquinaria	1	69,129	1	69,129
	110	\$ 35,856,848	111	\$ 36,386,657

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2020
Costo		
Saldo inicial	\$ 36,386,657	\$ 39,879,913
Variación por medición del valor razonable	(419,677)	(3,093,451)
Venta de activos (1)	(110,132)	(1,557,580)
Traslados hacia propiedades de inversión	-	(1,225,491)
Traslados desde propiedades de inversión	-	2,379,239
Traslado desde otros activos	-	4,027
Saldo final	\$ 35,856,848	\$ 36,386,657
Deterioro		
Saldo inicial	\$ (25,922,698)	\$ (28,019,314)
Recuperación de provisiones	472,095	4,057,803
Reintegro provisiones por ventas	70,794	1,087,748
Provisiones con cargos a resultados	(892,121)	(3,355,667)
Traslados hacia propiedades de inversión	-	980,392
Traslados desde propiedades de inversión	-	(670,503)
Traslado desde otros activos	-	(3,157)
Saldo final	(26,271,930)	(25,922,698)
Valor en libros, neto	\$ 9,584,918	\$ 10,463,959

(1) El detalle de las ventas es el siguiente:

Durante el primer trimestre del 2021, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Costo	Valor de Venta	Pérdida
Inmuebles	\$ 110,132	\$ 80,000	\$ (30,132)
	<u>110,132</u>	<u>80,000</u>	<u>(30,132)</u>

Durante el año 2020, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Costo	Valor de Venta	Pérdida
Inmuebles	\$ 1,194,452	\$ 914,276	\$ (280,176)
Terrenos	353,907	235,855	(118,052)
Maquinaria	9,221	5,266	(3,955)
	<u>\$ 1,557,580</u>	<u>\$ 1,155,397</u>	<u>\$ (402,183)</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

12. Propiedades de Inversión, Neto

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

	<u>Al 31 de marzo de 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>
Costo		
Saldo inicial	\$ 10,854,189	\$ \$ 11,480,987
Traslados	-	(626,798)
Saldo final	\$ 10,854,189	\$ 10,854,189
Depreciación		
Saldo inicial	\$ (972,911)	\$ (839,677)
Depreciación	(33,552)	(163,864)
Traslados	-	30,630
Saldo final	(1,006,463)	(972,911)
Deterioro	(1,638,368)	(1,638,369)
Valor en libros	\$ \$ 8,209,358	\$ 8,242,909

Las propiedades de inversión no presentan gravámenes ni restricciones sobre la propiedad.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

13. Propiedades y Equipo, Neto

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Construcciones en Curso	Mejoras en Propiedades Ajenas	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 16,093,382	\$ 84,445,122	\$ 1,372,586	\$ 105,123,961	\$ 36,008,817	\$ 40,063,494	\$ -	\$ 283,107,362
Adquisiciones	-	2,191,066	-	5,927,977	351,813	10,533,225	788,808	19,792,889
Traslados	(58,480)	2,274,007	-	87,453	(91,920)	(3,569,264)	1,358,204	-
Retiros	-	-	-	(1,025,070)	(311,660)	-	-	(1,336,730)
Donaciones	71,035	13,194	-	-	-	-	-	84,229
Saldo al 31 de diciembre de 2020	16,105,937	88,923,389	1,372,586	110,114,321	35,957,050	47,027,455	2,147,012	301,647,750
Adquisiciones	-	-	-	61,690	-	265,190	198,659	525,539
Traslados	-	(483,874)	-	26,278	-	-	457,596	-
Retiros	-	(8,967)	-	(17,068)	-	-	-	(26,035)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 16,105,937	\$ 88,430,548	\$ 1,372,586	\$ 110,185,221	\$ 35,957,050	\$ 47,292,645	\$ 2,803,267	\$ 302,147,254
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ (8,388,254)	\$ (1,162,809)	\$ (61,008,060)	\$ (29,363,801)	\$ -	\$ -	\$ (99,922,924)
Gasto por depreciación	-	(1,165,208)	(10,177)	(4,761,171)	(2,928,282)	-	(130,413)	(8,995,251)
Retiros	-	-	-	976,396	312,944	-	-	1,289,340
Traslados	-	-	-	(99,989)	99,989	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	(9,553,462)	(1,172,986)	(64,892,824)	(31,879,150)	-	(130,413)	(107,628,835)
Gasto por depreciación	-	(287,689)	(4,832)	(1,247,688)	(754,443)	-	(109,123)	(2,403,775)
Retiros	-	-	-	17,069	-	-	-	17,069
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ -	\$ (9,841,151)	\$ (1,177,818)	\$ (66,123,443)	\$ (32,633,593)	\$ -	\$ (239,536)	\$ (110,015,541)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (1,080,278)	\$ (3,204,696)	\$ -	\$ (2,421,751)	\$ (66,079)	\$ -	\$ -	\$ (6,772,804)
Al 31 de marzo de 2021	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ -	\$ (2,421,751)	\$ (66,079)	\$ -	\$ -	\$ (4,383,055)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 15,025,659	\$ 76,165,231	\$ 199,600	\$ 42,799,746	\$ 4,011,821	\$ 47,027,455	\$ 2,016,599	\$ 187,246,111
Valor en libros al 31 de marzo de 2021	\$ 15,326,987	\$ 77,473,122	\$ 194,768	\$ 41,640,027	\$ 3,257,378	\$ 47,292,645	\$ 2,563,731	\$ 187,748,658

Las propiedades y equipo no presentan gravámenes ni restricciones sobre la propiedad.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

14. Activos Intangibles, Neto

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de <i>software</i>	\$ 51,701,094	\$ 49,965,266
Amortización Programas de <i>software</i>	(32,466,148)	(27,850,031)
	\$ 19,234,946	\$ 22,115,235

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 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	\$ 22,115,235	\$ 17,010,767
Adquisiciones	1,735,829	18,613,293
Amortización	(4,616,118)	(13,501,690)
Bajas	-	(7,135)
Saldo final	\$ 19,234,946	\$ 22,115,235

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

Activos por Derecho de Uso, Neto

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 95,628,891	\$ 15,151,424	\$ 110,780,315
Adiciones	23,375,508	-	23,375,508
Adecuaciones	2,122,175	-	2,122,175
Bajas y retiros	(14,120,706)	-	(14,120,706)
Ajuste por inflación	7,770,474	2,692,955	10,463,429
Saldo al 31 de diciembre de 2020	114,776,342	17,844,379	132,620,721
Adiciones	8,621,671	-	8,621,671
Adecuaciones	267,307	-	267,307
Ajuste por inflación	149,810	-	149,810
Bajas y retiros	(6,194,914)	-	(6,194,914)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 117,620,216	\$ 17,844,379	\$ 135,464,595

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Activos por Derecho de Uso, Neto (continuación)

	Inmuebles	Tecnología	Total
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ (24,350,155)	\$ (4,695,975)	\$ (29,046,130)
Cargo por amortización	(28,114,795)	(6,695,290)	(34,810,085)
Retiros	6,440,217	–	6,440,217
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(46,024,733)	(11,391,265)	(57,415,998)
Cargo por amortización	(6,809,120)	(1,489,180)	(8,298,300)
Retiros	5,235,385	–	5,235,385
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ (47,598,468)	\$ (12,880,445)	\$ (60,478,913)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 68,751,609	\$ 6,453,114	\$ 75,204,723
Valor en libros al 31 de marzo de 2021	\$ 70,021,748	\$ 4,963,934	\$ 74,985,682

Pasivos por Arrendamientos

	Inmuebles	Tecnología	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 72,681,178	\$ 9,390,174	\$ 82,071,352
Adiciones	21,143,019	–	21,143,019
Ajuste por inflación	7,770,474	2,692,955	10,463,429
Intereses causados	3,725,781	626,894	4,352,675
Pagos efectuados	(31,426,987)	(6,308,863)	(37,735,850)
Bajas y retiros	(5,633,114)	–	(5,633,114)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	68,260,351	6,401,160	74,661,511
Adiciones	8,621,671	–	8,621,671
Intereses causados	987,988	81,737	1,069,725
Ajuste por inflación	149,810	–	149,810
Pagos efectuados	(7,714,053)	(1,717,491)	(9,431,544)
Bajas y retiros	(814,682)	–	(814,682)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 69,491,085	\$ 4,765,406	\$ 74,256,491

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento al 31 de marzo de 2021:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,993,114	\$ 47,370,092	\$ 17,127,879	\$ 69,491,085
Tecnología	4,765,406	–	–	4,765,406
Total	\$ 9,758,520	\$ 47,370,092	\$ 17,127,879	\$ 74,256,491

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2020:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,008,106	\$ 50,544,431	\$ 13,707,814	\$ 68,260,351
Tecnología	6,401,160	–	–	6,401,160
Total	\$ 10,409,266	\$ 50,544,431	\$ 13,707,814	\$ 74,661,511

Contratos con aplicación de la solución práctica de la enmienda NIIF 16, correspondiente a reducción en el alquiler relacionadas con el COVID-19:

Oficina	Contrato	Plazo	Canon	Nuevo Canon	Ahorro mensual	Ahorro en meses
Mariquita	CAR17-10SU	60	\$ 4,236	\$ 3,389	\$ 847	7
Total			4,236	3,389	847	

16. Impuesto a las Ganancias

Impuesto Diferido

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados en 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se reversarán.

A continuación se detallan los impuestos diferidos:

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Acreditado (Cargado) a Resultados	Saldo a 31 de marzo de 2021
Impuestos diferidos activos			
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 3,279,473	\$ (10,813,473)	\$ (7,534,000)
Valoración de derivados	28,579	(15,852)	12,727
Operaciones simultáneas	–	1,626	1,626
Provisión general cartera de créditos	2,452,722	(276,578)	2,176,144
Provisión adicional cartera de créditos	101,419,763	(10,541,437)	90,878,326
Activos intangibles – libranzas	542,683	(114,211)	428,472
Diferencias en los activos intangibles (<i>Software y mejoras</i>)	1,114,698	1,098,918	2,213,616
Provisiones pasivas no deducibles	1,700,000	–	1,700,000
Ingresos diferidos	1,155,082	15,968	1,171,050
Diferencia de cambio	3,070,110	(2,927,036)	143,074
Arrendamiento financiero	25,007,901	(130,930)	24,876,971
Descuento tributario por impuesto de Industria y Comercio	4,906,574	(924,434)	3,982,140
Provisiones laborales	477,509	49,231	526,740
Bienes recibidos en dación de pago	1,347,234	39,926	1,387,160
Total activos por impuesto diferido	\$ 146,502,328	\$ (24,538,282)	\$ 121,964,046

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

16. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Impuesto Diferido

	Saldo a 31 de diciembre de 2020	Acreditado (Cargado) a Resultados	Saldo a 31 de marzo de 2021
Impuestos diferidos pasivos			
Valoración de inversiones de renta fija	\$ (26,699,579)	\$ 26,448,700	\$ (250,879)
Valoración de inversiones de renta variable	(1,760,611)	(17,055)	(1,777,666)
Valoración de derivados	(8,708,718)	8,669,323	(39,395)
Operaciones simultáneas	(72,823)	(22,900)	(95,723)
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(18,260,666)	(1,341,799)	(19,602,465)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles (Software y mejoras)	(10,302)	10,302	-
Diferencia de cambio	(42,498)	(1,863,510)	(1,906,008)
Arrendamiento financiero	(24,526,356)	170,536	(24,355,820)
Total pasivos por impuesto diferido	(80,081,553)	32,053,597	(48,027,956)
Activo por impuesto diferido, neto	\$ 66,420,775	\$ 7,515,315	\$ 73,936,090

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

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de marzo de 2020
Gasto por impuesto corriente	\$ (77,730,702)	\$ (63,538,368)
Ingreso por impuesto diferido	7,515,315	20,911,553
Gasto por impuesto sobre la renta, neto	\$ (70,215,387)	\$ (42,626,815)

17. Otros Activos No Financieros, Neto

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Gastos pagados por anticipado		
Seguros	\$ 4,451,989	\$ 3,357,858
Contribución Superintendencia Financiera	114,951	-
Prima compra de cartera libranza	32,762	42,783
Total gastos pagados por anticipado	\$ 4,599,702	\$ 3,400,641

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

17. Otros Activos No Financieros, Neto (continuación)

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Otros		
Otros activos por impuestos corrientes	\$ 12,769,726	\$ 1,758,704
Otros activos no corrientes	293,616	293,616
Derechos de registro de garantías mobiliarias	13,883	12,328
Control canje oficinas	-	1,622
Total otros activos	13,077,225	2,066,270
Deterioro	(293,587)	(293,587)
Total otros activos no financieros, neto	\$ 17,383,340	\$ 5,173,324

18. Depósitos y Exigibilidades

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Depósitos judiciales y otros	\$ 7,772,791,421	\$ 7,435,767,175
Cuentas de ahorro	7,046,998,980	6,586,718,102
Cuentas corrientes	1,923,513,690	1,817,726,412
Certificados de depósito	1,515,343,561	1,328,242,387
	\$ 18,258,647,652	\$ 17,168,454,076

19. Obligaciones Financieras con Bancos

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Bancos nacionales en moneda local ⁽¹⁾	\$ 8,324,211,453	\$ 8,117,521,756
Operaciones del mercado monetario ⁽²⁾	242,057,773	-
Compromisos originados en operaciones en corto ⁽³⁾	53,429,737	111,801,940
Bancos moneda extranjera ⁽⁴⁾	110,445	133,446
	\$ 8,619,809,408	\$ 8,229,457,142

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

Al 31 de marzo de 2021

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro	\$8,170,889,294	\$ 17,359,350	\$8,188,248,644
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	84,593,663	117,441	84,711,104
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	50,967,597	284,108	51,251,705
	\$8,306,450,554	\$ 17,760,899	\$8,324,211,453

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

19. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro	\$7,980,730,026	\$ 22,164,747	\$8,002,894,773
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	61,721,630	127,861	61,849,491
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	52,453,221	324,271	52,777,492
	<u>\$8,094,904,877</u>	<u>\$ 22,616,879</u>	<u>\$8,117,521,756</u>

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

Al 31 de marzo de 2021

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	26	\$ 242,057,773	1.07%
	<u>26</u>	<u>242,057,773</u>	

(3) El siguiente es el detalle de los compromisos originados en corto:

Al 31 de marzo de 2021

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	7	\$ 53,429,737	4.50%
	<u>7</u>	<u>53,429,737</u>	

Al 31 de diciembre de 2020

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	8	\$ 67,489,626	5.13%
Otras Entidades Financieras	8	44,312,314	4.85%
	<u>16</u>	<u>\$ 111,801,940</u>	

(4) El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos en moneda extranjera:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

19. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

Al 31 de marzo de 2021

	Monto USD	Monto COP (miles)	Tasa
Citibank	USD 30,023	\$ 110,445	1.65%
	30,023	110,445	

Al 31 de diciembre de 2020

	Monto USD	Monto COP (miles)	Tasa
Citibank	USD 38,877	\$ 133,446	2.45%
	38,877	133,446	

20. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Futuros de Títulos		
Derechos de compra	\$ (2,595,600)	\$ —
Obligación de compra	2,595,600	—
Mark to market futuros de títulos ⁽¹⁾	\$ —	\$ —
Forward de Negociación		
Derechos de venta	\$ (164,688,176)	\$ —
Obligación de venta	165,095,410	—
Debit Valuation Adjustment (DVA)	(48)	—
Mark to market futuros de títulos ⁽²⁾	\$ 407,186	\$ —
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ (1,644,800)	\$ (2,244,189)
Obligaciones	1,682,232	2,328,246
Mark to market swaps de negociación ⁽³⁾	\$ 37,432	\$ 84,057
Operaciones de Contado		
De monedas		
Derechos de venta	\$ (11,015,000)	\$ (3,431,000)
Obligación de venta	11,035,860	3,432,500
Mark to market operaciones de contado monedas ⁽⁴⁾	\$ 20,860	\$ 1,500
	\$ 465,478	\$ 85,557

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

20. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación (continuación)

- (1) Para el cierre de marzo de 2021 se encontraban vigentes 10 contratos Futuros de Compra TES de Referencia Específica con valoración negativa y vencimiento 05 de abril de 2021.

Al cierre de diciembre de 2020 el Banco no tenía dentro de su portafolio de derivados contratos Futuros TES de Referencia Específica.

- (2) Al 31 de marzo de 2021 el Banco registraba 31 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* por USD 5,620,894.02 y 11 contratos *Forward Novados* por USD 38,750,000.00, con resultado de valoración negativa de \$407,186 y vencimientos de abril 2021 a abril 2022.
- (3) Se registró al cierre de marzo 2021 una valoración negativa en 49 contratos *Swaps OIS* de negociación novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$1,644,800 y obligaciones de \$1,682,232. Para el cierre de diciembre de 2020 se registró la valoración de los derechos de 72 contratos *Swaps OIS* novados de tasa fija y tasa variable por \$2,244,189 y las correspondientes obligaciones por \$2,328,246.
- (4) Para el 31 de marzo de 2021 se registró 2 operaciones de contado *Next Day* de venta con el Banco Santander con una valoración negativa por \$20,860 con un valor en los derechos de \$11,015,000 y obligaciones por \$11,035,860. Al cierre de diciembre de 2020 se registró una operación de contado *Next Day* de venta con el Banco Davivienda S.A. con un resultado de valoración negativa por \$1,500, con un valor en los derechos de \$3,431,000 y en las obligaciones de \$3,432,500.

21. Beneficios a Empleados por Pagar

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Vacaciones	\$ 13,719,006	\$ 13,199,894
Prima de vacaciones	13,717,716	13,199,894
Prima legal	6,334,445	–
Bonificaciones	1,823,064	1,752,974
Cesantías	351	148
Salarios	–	133,307
	<u>\$ 35,594,582</u>	<u>\$ 28,286,217</u>

22. Provisiones

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Multas, sanciones y litigios		
Procesos administrativos	\$ 18,048,573	\$ 17,777,901
Procesos civiles	6,491,304	5,956,880
Procesos laborales	1,549,237	1,404,438
Procesos Dian	890	890
	<u>26,090,004</u>	<u>25,140,109</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

22. Provisiones (continuación)

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Otras		
Reintegros autorizados – casos especiales	3,215,466	3,598,735
Contribuciones y afiliaciones	460,000	–
Otras provisiones	3,451,864	1,151,629
	7,127,330	4,750,364
	\$ 33,217,334	\$ 29,890,473

El movimiento y los saldos de las provisiones para los procesos jurídicos están enmarcadas con los principios de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y las otras provisiones para cubrir posibles pagos por reintegros originados en fraudes ocurridos en los productos que los clientes tienen con el Banco.

Las denominadas Otras Provisiones se causan para cubrir pagos futuros por reintegros originados en fraudes ocurridos en los productos que los clientes tienen con el Banco. Así mismo, causa provisiones por los fraudes que están en proceso de investigación y sobre los cuales se estima de manera fiable un valor que va a determinar la salida de recursos.

El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Laborales	Civiles	Administrativos	Procesos DIAN	Total Multas Sanc.y Litigios	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,553,978	\$ 6,644,441	\$ 17,274,343	\$ –	\$ 25,472,762	\$ 3,636,990	\$ 29,109,752
Provisiones constituidas	568,267	812,702	2,706,281	890	4,088,140	1,849,515	5,937,655
Liberación de provisiones	(717,807)	(1,500,263)	(2,202,723)	–	(4,420,793)	(736,141)	(5,156,934)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,404,438	5,956,880	17,777,901	890	25,140,109	4,750,364	29,890,473
Provisiones constituidas	144,799	535,321	1,125,753	–	1,805,873	9,630,757	11,436,630
Liberación de provisiones	–	(897)	(855,081)	–	(855,978)	(7,253,791)	(8,109,769)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 1,549,237	\$ 6,491,304	\$ 18,048,573	\$ 890	\$ 26,090,004	\$ 7,127,330	\$ 33,217,334

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Dividendos ⁽¹⁾	\$ 140,000,032	\$ –
Proveedores y servicios	72,203,466	95,755,994
Honorarios ⁽²⁾	43,426,850	46,562,673
Retenciones y aportes laborales	21,336,274	12,119,252
Comisiones	16,235,249	19,392,844
Cheques girados no cobrados	15,482,384	15,610,809
Impuestos	8,655,700	11,167,134
Retiros tarjeta débito	8,587,014	17,280,345
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	6,510,053	6,460,648
Prometientes compradores	6,204,892	5,448,561
Ingresos anticipados ⁽³⁾	6,036,534	5,643,390
Compensaciones de redes ⁽⁴⁾	5,779,242	31,889,425
Recaudo de obligaciones al cobro ⁽⁵⁾	5,242,517	8,005,777
Diversas ⁽⁶⁾	4,929,839	7,617,721
Utilización de banca virtual pendientes ⁽⁷⁾	4,151,267	6,484,362
Auxilio funerario	3,824,180	3,442,487
Intereses originados en procesos de reestructuración	3,444,262	3,397,300
Contribuciones sobre transacciones	1,810,469	2,618,814
Saldos a favor tarjeta de crédito aplicados	1,159,495	1,233,440
Reclamos a aseguradoras	782,365	1,137,768
Propaganda y publicidad	646,106	1,419,171
Transferencias operaciones interbancarias	469,936	48,464,325
Arrendamientos	17,651	497,901
Contribuciones y afiliaciones	–	3,168,909
Reintegros, comisiones y reconocimientos	–	6,393
	\$ 376,935,777	\$ 354,825,443

(1) Corresponde a la distribución de utilidades de 2020 decretados en efectivo por 140,000,032 aprobado por la Asamblea de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2021.

(2) Los honorarios corresponden a:

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Recaudos honorarios pre-jurídicos y jurídicos (a)	\$ 41,444,827	\$ 40,506,587
Asesoría desarrollo de Software	728,468	1,963,606
Cobranzas	666,924	566,008
Otros honorarios	586,631	3,526,080
Visitas control de inversión	–	392
	\$ 43,426,850	\$ 46,562,673

(a) Corresponden a 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 se encuentra en proceso de definir el plan de acción para la identificación y ubicación de los terceros para realizar las devoluciones aplicables, según proceda.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos (continuación)

- (3) Corresponde a la ejecución de recursos destinados para para cubrir gastos de administración del programa de Vivienda de Interés Social VISR de diversas vigencias.
- (4) Corresponde a las transferencias interbancarias realizadas por los clientes el último día operativo del año que son compensadas el primer día hábil del año siguiente.
- (5) Dinero recibido de los clientes que será aplicado a las obligaciones en cumplimiento de los acuerdos de los pagos celebrados.
- (6) El saldo del 2021 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por pagar: Seguros Suramericana por \$1,073,707, cuentas por pagar a clientes oficina apartado Antioquia por \$638,865, SBS seguros Colombia por \$249,979.

El saldo del 2020 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por pagar: Seguros Suramericana \$3,989,500 y Previsora \$139,005.

- (7) Se registran los retiros efectivos de las cuentas de ahorros realizados mediante Banca Celular (sin tarjeta débito), en cajeros automáticos de la red Servibanca.

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 31 de marzo de 2021 el capital suscrito y pagado es de \$388,503,840 representado en 38,850,384 acciones, de valor nominal \$10,000 pesos cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionista	% de Participación	Acciones Suscritas y Pagadas	Valor Nominal Acción	Valor Participación
Grupo Bicentenario S.A.S	99.999974%	\$ 38,850,374	10	\$ 388,503,740
Bolsa Mercantil de Colombia	0.000021%	8	10	80
Corabastos S. A.	0.000005%	2	10	20
	100.000000%	\$ 38,850,384	10	\$ 388,503,840

En marzo de 2021 se capitalizaron dividendos por valor de \$ 41,115,310 representados en 4,111.531 acciones, por aprobación de la Asamblea General de Accionistas en la sesión del 29 de marzo de 2021 y acta No.93, adicionalmente por el documento CONPES 4029 del 26 de marzo de 2021.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

24. Patrimonio (continuación)

Capital Suscrito y Pagado (continuación)

Al 31 de marzo de 2020 el capital suscrito y pagado es de \$260,000,000 representado en 26,000,000 acciones, de valor nominal \$10,000 pesos cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionista	% de Participación	Acciones Suscritas y Pagadas	Valor Nominal Acción	Valor Participación
Ministerio de Hacienda	99.99996442	\$ 25,999,990.750	10	\$ 259,999,908
Ministerio de Agricultura	0.00000625	1.625	10	16
Bolsa Mercantil de Colombia	0.00002308	6.000	10	60
Corabastos S. A.	0.00000625	1.625	10	16
	100.000000%	\$ 26,000,000.000	10	\$ 260,000,000

Ganancias o Pérdidas no Realizadas (ORI)

Variación Patrimonial de Inversiones en Títulos Participativos

Corresponde a la valoración por el método variación patrimonial o por el precio de la acción determinado por el Proveedor de precios para valoración (PIP Colombia S.A. y Precia S.A.) de las acciones que el Banco posee en las siguientes entidades:

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de marzo de 2020
Finagro	\$ 17,073,500	\$ 14,026,463
Credibanco	14,648,073	16,055,294
Adecaña	328,916	229,333
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(1,446,617)	(1,605,529)
Aplicación del Método de Participación Patrimonial	(252,179)	(252,179)
	\$ 30,351,693	\$ 28,453,382

25. Ingresos Netos por Intereses

	31 de marzo de 2021	Al 31 de marzo de 2020
Ingresos por intereses		
Cartera microcrédito	\$ 142,966,228	\$ 178,316,915
Cartera comercial	121,264,209	131,445,108
Cartera consumo	30,492,548	30,079,826
Cartera de vivienda	1,066,917	1,126,418
Otros ingresos por intereses	450,922	–
Ingresos por intereses cartera de créditos	296,240,824	340,968,267
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	4,073,317	5,186,969
Total ingresos por intereses	\$ 300,314,141	\$ 346,155,236

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

	31 de marzo de 2021	Al 31 de marzo de 2020
Gastos por intereses		
Depósitos judiciales	\$ (12,519,463)	\$ (28,097,312)
Cuentas de ahorro	(8,589,207)	(16,185,896)
Certificados de Depósito a Término	(7,752,260)	(12,092,785)
Cuentas corrientes	(1,234,876)	(729,450)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	<u>(30,095,806)</u>	<u>(57,105,443)</u>
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(18,562,813)	(56,824,120)
Pasivos por arrendamientos	(1,214,245)	(813,352)
Total gasto por intereses créditos con bancos y otros	<u>(19,777,058)</u>	<u>(57,637,472)</u>
Total gastos por intereses	<u>(49,872,864)</u>	<u>(114,742,915)</u>
Ingresos netos por intereses	<u>\$ 250,441,277</u>	<u>\$ 231,412,321</u>

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:

	31 de marzo de 2021	Al 31 de marzo de 2020
Ingresos por valoración		
Inversiones medidas a costo amortizado	\$ 134,361,937	\$ 118,084,178
Valoración de derivados	45,989,983	61,348,799
Operaciones en corto, repo y simultáneas	17,837,711	12,513,391
Valoración de inversiones en títulos de deuda	15,460,655	30,179,977
Utilidad en venta de inversiones	1,965,234	4,537,862
Operaciones de contado	112,341	1,138,542
Total ingresos por operaciones financieras	<u>\$ 215,727,861</u>	<u>\$ 227,802,749</u>
Gastos por valoración		
Valoración de derivados	\$ (66,086,017)	\$ (107,579,834)
Valoración de inversiones en títulos de deuda	(41,184,781)	(24,060,028)
Operaciones en corto, repo y simultáneas	(12,854,619)	(10,169,290)
Valoración de inversiones medidas a costo amortizado	(1,737,529)	-
Pérdida en venta de inversiones	(1,673,632)	(4,507,593)
Valoración de operaciones de contado	(210,873)	(1,218,603)
Total gastos por operaciones financieras	<u>(123,747,451)</u>	<u>(147,535,348)</u>
Utilidad de operaciones financieras, neto	<u>\$ 91,980,410</u>	<u>\$ 80,267,401</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

27. Ingreso Neto por Comisiones

	31 de marzo de 2021	Al 31 de marzo de 2020
Ingresos por comisiones		
Servicios bancarios ⁽¹⁾	\$ 51,298,516	\$ 58,441,070
Cuotas de manejo de tarjeta débito	7,962,435	7,732,134
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	3,381,669	3,695,013
Establecimientos afiliados	2,731,106	2,469,813
Otras	17,762	28,110
Garantías bancarias	-	332,863
Total ingresos por comisiones	\$ 65,391,488	\$ 72,699,003
Gastos por comisiones		
Comisiones bancarias ⁽²⁾	\$ (7,735,885)	\$ (12,289,723)
Servicios bancarios ⁽³⁾	(7,405,659)	(9,920,161)
Otros	(614,794)	(688,758)
Total gastos por comisiones	(15,756,338)	(22,898,642)
Ingresos netos por comisiones	\$ 49,635,150	\$ 49,800,361

(1) Refleja el saldo de las comisiones gravadas generadas por convenios comerciales, familias en acción, convenios ACH.

(2) Corresponde a comisiones de cajeros automáticos, tarjetas débito y crédito y gastos de seguros bancarios.

(3) Corresponde al gasto de comisión de convenios con corresponsales bancarios.

28. Otros Ingresos

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Dividendos y participaciones	\$ 9,335,539	\$ 10,641,968
Transacciones fecha valor	5,776,480	1,949,794
Reintegro gastos administrativos	3,719,374	4,766,502
Diversos	1,874,941	1,829,696
Recuperación deterioro otras cuentas por cobrar	1,764,333	3,851,534
Comisión programa Vis rural	1,363,203	1,275,380
Recuperación deterioro bienes recibidos en dación de pago	779,955	143
Venta de chequeras	574,212	631,417
Venta de libretas de ahorro	543,663	538,411
Reposiciones reexpedición tarjeta débito	539,442	479,262
Reajuste Unidad de Valor Real – UVR	21,839	57,062
Subvenciones del gobierno	-	50,259
	\$ 26,292,981	\$ 26,071,428

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

29. Remuneraciones y Gastos del Personal

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Sueldos	\$ 89,343,079	\$ 87,554,716
Aportes parafiscales	13,528,224	13,426,763
Servicios temporales ⁽¹⁾	4,121,765	4,946,889
Otros	680,665	969,609
Bonificaciones	452,438	389,062
Capacitación al personal	86,290	5,804
	<u>\$ 108,212,461</u>	<u>\$ 107,292,843</u>

(1) Corresponde a gastos generados por las necesidades de personal adicional para atender los diferentes proyectos, tareas estratégicas y nuevas iniciativas que emprende el Banco, así como el cubrimiento de las ausencias generadas por los colaboradores producto de incapacidades médicas y licencias por maternidad, etc.

30. Gastos de Administración

	Al 31 de marzo de 2021	Al 31 de marzo de 2020
Honorarios	\$ 26,458,638	\$ 22,517,657
Impuestos	21,622,989	17,699,900
Seguros	14,187,229	10,542,281
Arrendamientos	11,593,293	10,830,208
Gastos por transacciones fecha valor	10,181,520	3,240,994
Transporte	8,774,367	8,518,945
Servicios de aseo y vigilancia	6,122,676	4,521,818
Contribuciones y afiliaciones	5,265,006	9,261,642
Servicios públicos	4,431,554	4,813,442
Otros ⁽¹⁾	2,674,860	3,960,666
Publicidad y propaganda	2,492,082	2,895,736
Útiles y papelería	2,148,198	1,555,527
Suscripciones	2,038,969	-
Servicios de correo y aero-mensajería	1,094,615	566,998
Gastos de movilización	1,000,244	1,525,190
Gastos de viaje	848,232	2,471,107
Mantenimiento y reparaciones	631,500	579,185
Adecuaciones e instalaciones oficinas	275,701	372,318
Gastos de bienes recibidos en pago	241,643	234,709
Premios a empleados	199,175	20
Negociación de cartera	121,153	149,476
Total gastos de administración	<u>\$ 122,403,644</u>	<u>\$ 106,257,819</u>

(1) El saldo corresponde principalmente a gastos en cartera castigada, por la venta de cartera de años anteriores y legales.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

31. Otros Gastos

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Deterioro otras cuentas por cobrar	\$ 1,051,983	\$ 2,178,954
Multas, sanciones y litigios	1,571,460	1,195,140
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	1,619,657	815,362
Pérdida por siniestros – riesgo operativo	1,740,448	444,372
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	37,234	196,586
	\$ 6,020,782	\$ 4,830,414

32. Partes Relacionadas

La norma establece que se entiende por Parte Relacionada a 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 SAS
- Subsidiaria: Fiduciaria Agraria – Fiduagraria
- Miembros de Junta Directiva
- Personal Clave de la Gerencia o Alta Gerencia: Según el Código de Buen Gobierno “está compuesta por los vicepresidentes del Banco y la Secretaría General, conforme la estructura orgánica aprobada por el Gobierno Nacional”. Se considera también al presidente como personal clave.

Adicionalmente, según la política contable Niif de presentación y consolidación de estados financieros publicada el 10 de enero de 2020 se incluyeron a los funcionarios con Representación Legal.

- Familiares cercanos a los miembros de la Junta Directiva, el presidente, y los ejecutivos de la Alta Gerencia.

Familiares cercanos a una persona: son aquellos miembros de la familia de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona en sus relaciones con el Banco Agrario de Colombia S.A. e incluyen:

- a) los hijos de esa persona y el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad;
 - b) los hijos del cónyuge de esa persona o persona con análoga relación de afectividad; y
 - c) personas dependientes de esa persona, o el cónyuge de esa persona o persona con análoga relación de afectividad.
- 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

Se realizan transacciones bancarias con partes vinculadas en el curso normal de los negocios del Banco Agrario. Estas incluyen préstamos, depósitos y transacciones propias de la actividad de un establecimiento bancario y/o de crédito.

En el seno de la Junta Directiva y Comité de Crédito de Junta se presentaron para el año 2020, dos situaciones particulares sobre potenciales conflictos de interés. El primer evento estuvo relacionado con la develación de un potencial conflicto de interés sobre una operación de crédito a nombre de un cliente con grado de consanguinidad con un miembro independiente de Junta Directiva, el cual fue gestionado

de conformidad con lo establecido en el artículo 23 de la Ley 222 de 1995 y el numeral 6° del artículo 98 del EOSF, por ser el Banco un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. A nivel interno, se aplicó el procedimiento que prevé el artículo 42° de los Estatutos Sociales del Banco, el Capítulo IV del Código de Buen Gobierno, Capítulo IV del Código de Ética y Conducta y el artículo 24 del Reglamento de Junta Directiva, de forma tal, que el miembro de Junta Directiva no tuvo conocimiento ni recibió información inherente a la solicitud de crédito solicitada por un hermano, ni tuvo contacto con funcionarios del Banco acerca de esta operación. Es de anotar que el cliente era sujeto de crédito en el Banco con una antigüedad superior a la fecha de ingreso del miembro independiente de la Junta Directiva del Banco.

El segundo evento versó sobre la aprobación de un castigo de algunas cuentas por cobrar que se originaron en las negociaciones por parte del Gobierno Nacional en las mesas del “Paro Agrario” promovido por varios sectores agropecuarios en el año 2013, toda vez que, el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural fue conminado por el Banco a proveer la asignación presupuestal correspondiente. Los miembros de Junta Directiva aceptaron la declaración efectuada por el delegado del Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural en la Junta Directiva.

Controladora y Controladora Principal

El Banco Agrario es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S con una participación del 99.9999742602287% de sus acciones ordinarias. El 0.0000257397713237532% 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 los mismos 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

Controladora y Controladora Principal (continuación)

A continuación, se muestran las operaciones recíprocas:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Detalle		
Cuentas por cobrar	\$ 2,330	\$ 2,330
Activo	2,330	2,330
Cuentas corrientes	\$ 349,723,930	\$ -
Dividendos	139,999,986	-
Pasivo	\$ 489,723,916	\$ -
Comisiones	\$ 153	\$ -
Ingresos	153	\$ -
Intereses cuentas corrientes	\$ 777,617	\$ -
Gastos	777,617	\$ -

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

En Fiduagraria el Banco posee una participación de capital superior al 93.699% y se tiene control administrativo y financiero, considerándose subsidiaria.

El 30 de septiembre de 2002, dentro del proceso de amortización de la cuenta por cobrar a la Caja Agraria en Liquidación, resultante de los ajustes a la cesión de Activos y Pasivos, la Caja le entregó al Banco 10,219,816 acciones por valor de \$23,964 de la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Fiduagraria.

Mediante escritura pública No. 2131 del 1 de noviembre de 2003 de la Notaría 61 de Bogotá, se acordó la fusión entre la Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S. A., Fiduagraria S. A. y la Sociedad Fiduciaria Industrial S. A. FIDUIFI S.A. A partir de la fecha de la fusión Fiduifi se disolvió sin liquidarse, dado que la fusión se realizó mediante la absorción de ésta por Fiduagraria.

El proceso de fusión fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. 1086 del 10 de octubre de 2003, a través de la cual manifestó no encontrar objeción a la propuesta presentada.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

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

A continuación, se muestran las operaciones recíprocas con la Subsidiaria:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Activo:		
Inversiones en Subsidiarias	\$ 62,798,807	\$ 74,660,670
Dividendos por cobrar	19,837,604	–
Cuentas por cobrar arrendos–comisiones	52,458	15,555
	<u>\$ 82,688,869</u>	<u>\$ 74,676,225</u>
Pasivo:		
Depósitos en cuentas corrientes	\$ 685,437	\$ 504,488
Cuentas por pagar	1,106,407	821,078
	<u>\$ 1,791,844</u>	<u>\$ 1,325,566</u>
Ingresos:		
Arrendamientos/ comisiones ⁽¹⁾	\$ 117,224	\$ 44,985
Método de Participación Patrimonial	7,975,742	6,121,206
	<u>\$ 8,092,966</u>	<u>\$ 6,166,191</u>
Gastos:		
Arrendamientos / Comisiones ⁽²⁾	\$ 31,989	\$ 16,369
	<u>31,989</u>	<u>16,369</u>

(1) Al 31 de marzo de 2021 corresponde al ingreso por arrendamientos de los pisos 28 y 29 del Edificio Avianca \$85,822 y comisiones por referenciación \$31,402

(2) Al 31 de marzo de 2021 los gastos corresponden a arrendamiento del piso 5 del edificio Avianca \$31,761 y gastos de arrendamiento de ejercicios anteriores \$228

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

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

Al cierre del 31 de marzo de 2021 se han pagado Honorarios a los miembros de Junta Directiva por \$444,814 al mismo corte del año anterior se reconocieron por este concepto \$418,712.

Los Honorarios son originados por la asistencia a cada una de las sesiones programadas por el Banco.

Se considera personal clave de la gerencia al presidente, los vicepresidentes y la Secretaría General, conforme la estructura orgánica aprobada por el Gobierno Nacional, según en lo establecido en el Código de Buen Gobierno del Banco, aprobado por Junta Directiva.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

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

La remuneración total por beneficios a corto plazo al cierre del 31 de marzo de 2021 ascendió a \$2,186,675 y durante el mismo periodo del 2020 alcanzó los \$1,909,905

El Banco no tiene establecido otro tipo de beneficios para los empleados.

Entre el Banco, los accionistas, miembros de Junta Directiva y la subordinada (Fiduagraria S.A.), no se realizaron operaciones por los siguientes conceptos, durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020.

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

Durante los períodos antes mencionados, el Banco les otorgó préstamos bajo las línea y características de Libranza y Vivienda, detalladas en el respectivo Manual de Procedimientos de Crédito a algunos funcionarios que hacen parte de la Alta Gerencia.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

Operaciones celebradas con miembros de Junta Directiva y Personal Clave de la Gerencia (continuación)

Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2020, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

A 31 de marzo 2021

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	\$ -	\$ 1,729,193
Crédito vivienda empleados	-	120,994
Otros cargos	-	1,037
Anticipo gastos de viaje	-	805
Intereses crédito de consumo	-	786
Provisión crédito de consumo	-	(42,068)
Provisión créditos de vivienda	-	(1,210)
Provisión otros cargos	-	(31)
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(17)
Activo	\$ -	\$ 1,809,489
Sobrantes liquidación de cartera	\$ -	\$ 59
Pasivo	-	59
	Junta Directiva	Personal Clave
Comisiones	\$ -	\$ 1,423
Intereses de crédito	-	1,197
Ingresos	\$ -	\$ 2,620
Honorarios	\$ 444,814	\$ -
Beneficios	-	2,186,675
Gastos	\$ 444,814	\$ 2,186,675

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

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

A 31 de marzo 2020

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	\$ –	\$ 1,492,008
Crédito vivienda empleados	–	256,479
Anticipo gastos de viaje	–	2,976
Intereses crédito de consumo	–	937
Intereses crédito vivienda	–	87
Otros cargos	–	9
Provisión crédito de consumo	–	(32,780)
Provisión créditos de vivienda	–	(2,565)
Provisión Intereses crédito de consumo	–	(18)
Provisión intereses de vivienda	–	(1)
Activo	\$ –	\$ 1,717,132
Provisión honorarios	\$ 44,718	\$ –
Provisión gastos de viaje	–	10,000
Sobrantes liquidación de cartera	–	60
Pasivo	\$ 44,718	\$ 10,060
	Junta Directiva	Personal Clave
Intereses de crédito	\$ –	\$ 3,067
Arriendos	–	1,367
Comisiones	–	924
Reexpedición TD	–	18
Otros ingresos	–	17
Ingresos	\$ –	\$ 5,393
Honorarios	\$ 418,712	\$ –
Beneficios	–	1,909,905
Gastos	\$ 418,712	\$ 1,909,905

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 31 de marzo de 2021 es de 51,619,441 y al 31 de diciembre de 2020 era de 51,619,441.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

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

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Activo:		
Inversiones en instrumentos de patrimonio	\$ 149,784,018	\$ 150,337,193
Dividendos por cobrar	9,251,041	–
	<u>\$ 159,035,059</u>	<u>\$ 150,337,193</u>
Pasivo:		
Créditos de bancos e intereses	\$ 8,188,248,644	\$ 8,002,894,773
Comisiones, recaudos y reconocimiento FAG	3,837,658	6,244,591
Recursos programas especiales	5,771	8,600
Recursos recibidos programa FONSA	–	29,494
	<u>\$ 8,192,092,073</u>	<u>\$ 8,009,177,458</u>
Patrimonio:		
Ganancias o pérdidas No realizadas (ORI)	\$ 17,073,500	\$ 17,626,675
	<u>17,073,500</u>	<u>17,626,675</u>
Ingresos:		
Operacionales– dividendos	\$ 9,251,041	\$ 10,298,348
Devolución saldo a favor reintegros FAG	9,898	2,051
Comisión servicios bancarios	–	25
	<u>\$ 9,260,939</u>	<u>\$ 10,300,424</u>
Gastos:		
Intereses–créditos de redescuento	\$ 16,282,524	\$ 45,602,840
Otros gastos operaciones Venta de cartera	514,567	–
Otros intereses	156,378	417,062
	<u>\$ 16,953,469</u>	<u>\$ 46,019,902</u>

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

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

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

33. Hechos Posteriores

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros individuales intermedios condensados y la fecha de emisión de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 31 de marzo de 2021.

34. Aprobación de los Estados Financieros Separados

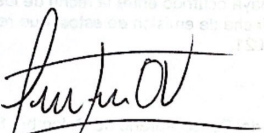
Los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados del Banco Agrario de Colombia S.A. para el período terminado a 31 de marzo de 2021, fueron presentados por el Representante Legal del Banco y aprobados por su Junta Directiva en la sesión del día 28 de abril de 2021, tal y como consta en la respectiva acta No.691 de esa misma fecha.

Banco Agrario de Colombia S.A.

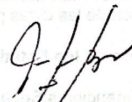
Certificación de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio separado condensado al 31 de marzo 2021, y de los estados separados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Rafael Fernando Orozco V
Representante Legal



Carlos Armando Beltrán Ruiz
Contador Público
Tarjeta Profesional 24375-T