

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

SEPARADOS

2020



Banco Agrario
de Colombia

III trimestre 2020

30 de septiembre de 2020

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
INTERMEDIOS CONDENSADOS NO AUDITADOS

Banco Agrario de Colombia S.A.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019,
con Informe del Revisor Fiscal

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

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	44



**Building a better
working world**
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 30 de septiembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo individuales separados intermedios condensados por el período de nueve 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 de la Compañía 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 30 de septiembre de 2020 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo separados por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S
Bogotá D.C.
Carrera 11 No. 98-07
Torre piso
Tel: +571 484 70 00
Fax: +571 484 74 74

Ernst & Young Audit S.A.S
Medellín - Antioquia
Carrera 43 A # 3 Sur - 130
Edificio Mila de Oro
Torre 1 - Piso 14
Tel: +574 369 84 00
Fax: +574 369 84 84

Ernst & Young Audit S.A.S
Cali - Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N - 61
Edificio Siglo XXI, Oficina 502 | 503
Tel: +572 485 62 80
Fax: +572 661 80 07

Ernst & Young Audit S.A.S
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No. 39 - 61
C.E. de Las Américas II, Oficina 311
Tel: +575 365 22 01
Fax: +575 369 05 80



**Building a better
working world**

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rafael Rodríguez Martín', enclosed within a circular scribble.

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

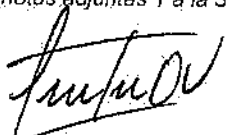
Bogotá, Colombia
13 de noviembre de 2020

Banco Agrario de Colombia S.A.

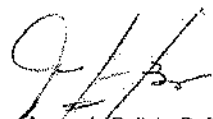
Estados de Situación Financiera Separados Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 3)	\$ 3,227,043,851	\$ 1,944,676,796
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Nota 4)	2,640,336,559	2,787,435,400
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado (Nota 5)	7,347,856,702	7,047,769,213
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto (Nota 6)	169,984,492	162,582,918
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 7)	326,741	241,186
Inversiones en subsidiaria aplicando el método de la participación patrimonial (Nota 8)	71,714,862	71,827,208
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto (Nota 9)	13,499,787,101	12,929,493,624
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 10)	331,357,588	294,660,048
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto (Nota 11)	9,780,767	11,860,599
Propiedades y equipo, neto (Nota 12)	183,331,284	178,789,278
Propiedades de inversión, neto (Nota 13)	9,762,380	10,408,972
Activos por derecho de uso, neto (Nota 16)	66,707,347	81,734,185
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto (Nota 21)	87,802,731	-
Activos intangibles, neto (Nota 14)	7,834,632	11,010,111
Otros activos no financieros (Nota 15)	9,677,288	9,865,977
Total Activos	\$ 27,663,304,325	\$ 25,542,355,515
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades (Nota 17)	\$ 17,208,372,262	\$ 14,426,210,826
Obligaciones financieras con Bancos (Nota 18)	7,972,688,548	8,608,757,450
Pasivos por arrendamientos (Nota 16)	65,085,290	82,071,352
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 19)	977,025	70,558
Provisiones (Nota 20)	30,571,828	29,109,752
Impuesto a las ganancias corriente, neto	5,907,078	59,230,900
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto (Nota 21)	-	3,261,975
Beneficios a empleados por pagar (Nota 22)	59,045,976	24,394,855
Otros pasivos (Nota 23)	573,182,269	359,415,480
Total pasivos	25,915,830,276	23,592,523,148
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (Nota 24)	347,388,530	260,000,000
Prima en colocación de acciones	155,427	155,427
Reservas	1,307,077,040	1,307,077,040
Resultado del período	92,390,567	387,388,542
Resultados acumulados	425,047	425,047
Resultado por proceso de convergencia NIIF	(31,639,399)	(31,639,399)
Otros resultados integrales (Nota 24)	31,676,837	26,425,710
Total Patrimonio	1,747,474,049	1,949,832,367
Total Pasivos y Patrimonio	\$ 27,663,304,325	\$ 25,542,355,515

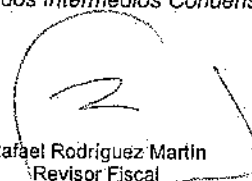
Las notas adjuntas 1 a la 32 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados



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



Carlos Américo Beltrán Ruiz
Contador
Tarjeta Profesional No 24375 - T
(Ver certificación adjunta)



Rafael Rodríguez Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605 - T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)


Banco Agrario de Colombia S.A.


Estados de Resultados Integrales Separados Intermedios Condensados

	Período de 9 meses acumulado a		Trimestre finalizado en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por intereses (Nota 25)	\$ 1,059,370,810	\$ 1,041,207,432	\$ 344,051,021	\$ 347,635,024
Gasto por intereses (Nota 25)	(309,714,068)	(357,941,947)	(84,483,713)	(117,543,343)
Ingresos Netos Por Intereses	749,656,742	683,265,485	259,567,308	230,091,681
Ingresos por comisiones (Nota 26)	200,647,843	241,343,021	63,915,931	91,958,202
Gasto por comisiones (Nota 26)	(58,002,535)	(61,750,779)	(15,484,081)	(23,364,304)
Ingresos Netos por Comisiones	142,645,308	179,592,242	48,431,850	68,593,898
Utilidad de operaciones financieras, neto (Nota 27)	365,888,440	450,442,177	109,648,056	138,272,259
Utilidad en el método de la participación (Nota 8)	15,773,744	5,632,664	3,802,879	2,985,005
Otros ingresos	51,415,497	52,190,268	10,053,462	7,063,391
Utilidad en cambio, neta	39,527,892	12,414,323	8,394,956	11,124,037
Total Ingresos Operacionales	1,364,907,623	1,383,537,159	439,898,511	458,130,271
Deterioro por riesgo de crédito, neto (Nota 9)	(469,632,311)	(204,159,525)	(158,300,081)	(68,826,842)
Ingreso Operacional Neto	895,275,312	1,179,377,634	281,598,430	389,303,429
Remuneraciones y gastos del personal (Nota 28)	(338,542,136)	(322,097,036)	(121,077,899)	(107,882,561)
Gastos de administración (Nota 29)	(354,110,681)	(358,721,266)	(133,243,326)	(120,619,810)
Depreciaciones y amortizaciones	(35,216,804)	(42,202,014)	(11,791,773)	(14,302,523)
Otros gastos	(24,281,023)	(40,935,569)	(14,421,190)	(10,415,880)
Total Gastos Operacionales	(752,150,644)	(763,955,885)	(280,534,188)	(253,220,774)
Resultado antes de impuesto a la renta	143,124,668	415,421,749	1,064,242	136,082,655
Impuesto sobre la renta	(50,734,101)	(160,635,269)	(5,936,580)	(51,135,227)
Utilidad (Pérdida) del período	92,390,567	254,786,480	(4,872,338)	84,947,428
Utilidad (pérdida) neta por acción (en pesos colombianos)	\$ 2,659.57	\$ 2,654.03	\$ (140.26)	\$ 884.87

Las notas adjuntas 1 a la 32 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados


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


Carlos Amando Beltrán Ruiz
Cortador
Tarjeta Profesional No24375 -T
(Ver certificación adjunta)

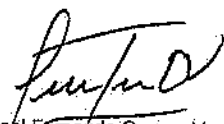

Rafael Rodríguez Martín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

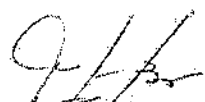
Banco Agrario de Colombia S.A.

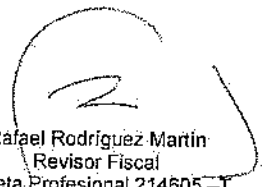
Estados de Resultados Integrales Individuales Intermedios Condensados

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019	30 de Septiembre de 2019	30 de Septiembre de 2019
Resultado del periodo	\$ 92,390,567	\$ 254,796,480	\$ (4,872,336)	\$ 84,947,429
Partidas que no serán subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Utilidad (pérdida) no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuesto a las ganancias)	5,251,127	(13,366,042)	615,332	7,678,007
Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados				
Utilidad no realizada por aplicación del método de participación patrimonial en la inversión en subsidiarias	-	(1,500)	-	(1,035)
Resultado Integral total	\$ 97,641,694	\$ 241,418,938	\$ (4,257,006)	\$ 92,624,400

Las notas adjuntas 1 a la 32 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados


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


 Carlos Amílano 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 13 de noviembre de 2020)


Banco Agrario de Colombia S.A.

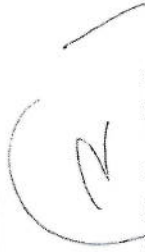
Estados de Cambios en el Patrimonio Separados Intermedios Condensados

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Período (En miles de pesos colombianos)	Resultados Acumulados	Resultados de Convergencia a NIF	Otros Resultados Integrales	Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 160,000,000	\$ 155,427	\$ 2,107,077,040	\$ 246,053,370	\$ 290,294	\$ (31,639,399)	\$ 32,974,819	\$ 2,514,911,551
Capitalización de reservas	800,000,000	-	(800,000,000)	-	-	-	-	-
Aplicación del resultado del período 2018	-	-	-	(246,053,370)	246,053,370	-	-	-
Otros Resultado Integral del Período	-	-	-	-	-	-	(13,366,042)	(13,366,042)
Método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	(1,500)	(1,500)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios a razón de \$15,369.91 por acción	-	-	-	-	(245,918,617)	-	-	(245,918,617)
Utilidad del período	-	-	-	254,786,481	-	-	-	254,786,481
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 960,000,000	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 254,786,481	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 19,607,277	\$ 2,510,411,873
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 período 2019	-	-	-	(387,388,542)	387,388,542	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$311,538.46 por acción	-	-	-	-	(300,000,012)	-	-	(300,000,012)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en acciones a razón de \$10,000.00 por acción	87,388,530	-	-	-	(87,388,530)	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	92,390,567	-	-	-	92,390,567
Otros Resultado Integral del período	-	-	-	-	-	-	5,251,127	5,251,127
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 347,388,530	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 92,390,567	\$ 425,047	\$ (31,639,399)	\$ 31,676,837	\$ 1,747,474,049

Las notas adjuntas 1 a la 32 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)

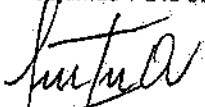

 Rafael Rodríguez Martín
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 214605 -T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)


Banco Agrario de Colombia S.A.

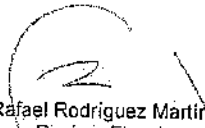
Estados de Flujos de Efectivo Separados Intermedios Condensado

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2020	2019
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 92,390,567	\$ 254,786,480
Ajustes para conciliar la utilidad del periodo por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes del efectivo		
Deterioro por riesgo de crédito, neto (Nota 9)	469,532,311	229,108,986
Impuesto corriente	141,798,807	154,860,191
Valoración de derivados, neto (Nota 27)	34,698,920	11,512,385
Depreciación activos por derechos de uso (Nota 16)	24,762,697	26,213,872
Depreciación propiedades y equipo (Nota 12)	6,548,701	11,830,317
Amortización de activos intangibles (Nota 14)	3,777,998	4,096,984
Valoración inicial activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	3,211,014	-
Intereses obligaciones por arrendamientos (Nota 16)	3,165,082	4,461,403
Movimiento de provisiones (Nota 20)	1,482,075	24,393,030
Pérdida en baja de propiedades y equipo (Nota 12)	600,960	753,318
Deterioro de propiedades de inversión (Nota 13)	497,766	175,936
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 13)	126,837	60,841
Pérdida en baja de intangibles (Nota 14)	7,135	-
Impuesto diferido, neto (Nota 21)	(91,064,706)	5,775,078
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultados (Nota 27)	(77,240,865)	(121,308,517)
Utilidad en la aplicación del método de la participación patrimonial sobre subsidiarias (Nota 8)	(15,773,744)	(5,632,684)
Dividendos recibidos en acciones (Nota 6)	(2,059,668)	(2,732,789)
Deterioro (recuperación de deterioro) de activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	(1,323,418)	1,825,163
Pérdida en cancelación de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos (Nota 16)	(389,190)	(221,572)
Donaciones en especie propiedades y equipo (Nota 12)	(84,229)	-
Recuperación deterioro propiedades y equipo (Nota 12)	(4,279)	-
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	502,340,804	345,169,982
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Disminución (incremento) en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto	224,339,706	(1,725,330,696)
Incremento (disminución) de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	(300,087,489)	332,628,998
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto - Nota 6)	(90,779)	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	(33,878,068)	(11,392,699)
Incremento de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	(1,039,825,788)	(1,053,653,417)
Incremento de las otras cuentas por cobrar, neto	(36,697,540)	(15,257,480)
Disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	192,236	(4,868,077)
Disminución de los otros activos no financieros	188,689	5,580,250
Incremento de los depósitos y exigibilidades	2,782,161,436	315,330,760
Disminución (incremento) de las obligaciones financieras con Bancos	(636,068,902)	435,836,248
Impuesto a las ganancias pagado	(195,122,636)	(123,502,845)
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	34,651,121	16,417,447
Disminución de los otros pasivos	(86,233,225)	(83,210,368)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	1,308,160,199	(1,311,466,447)
Actividades de inversión		
Dividendos recibidos de subsidiarias	16,886,090	6,896,529
Adquisición de propiedades y equipo	(11,603,856)	(19,001,920)
Procedendo de propiedades de inversión	21,988	-
Prepago de activos por derechos de uso	(614,382)	(1,175,129)
Adquisición de activos intangibles	(609,654)	(592,422)
Efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión	3,080,187	(13,872,941)
Actividades de financiación		
Efectivo usado para el pago de dividendos	-	(245,918,617)
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamientos	(28,873,331)	(27,370,051)
Efectivo usado en las actividades de financiación	(28,873,331)	(273,288,668)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1,282,367,055	(1,598,628,056)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo:	1,944,676,786	4,007,573,024
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo:	\$ 3,227,043,851	\$ 2,408,944,968

Las notas adjuntas 1 a la 32 son parte integral de los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados.


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


Carlos Américo Beltrán Ruiz
Contador
Tarjeta Profesional No 24375 -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 13 de noviembre de 2020)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.
-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 a través del Grupo Bicentenario 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 cuarenta y siete mil millones trescientos ochenta y ocho mil quinientos treinta y nueve pesos (\$347,388,530), según aprobación de la Asamblea General de Accionista, como consta en el Acta 090 del 29 de enero 2020 y en la Escritura Pública 1845 del 12 de diciembre de 2019 en la Notaria 12 de Bogotá.

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 ha sido modificada por los Decretos 1618 y 1619 del 2 agosto de 2002, 4304 del 25 de noviembre de 2005, 4805 del 13 de diciembre de 2007, 2679 del 22 de julio de 2008, 2846 del 31 de julio de 2009, 4895 del 23 de diciembre de 2011, 2656 del 17 de diciembre de 2014 y 1341 del 25 de julio de 2019.

El 5 de diciembre de 2016, la Asamblea de Accionistas en sesión extraordinaria, según consta en el Acta No. 76, aprobó una reforma de Estatutos Sociales con el fin de alinear el Banco a las mejores prácticas en gobierno corporativo, principalmente las introducidas por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del Nuevo Código País. Esta reforma recoge estándares locales como el documento Conpes 3851 de 2015 relacionado con la política general de propiedad de empresas estatales del orden nacional e internacional, al igual que las recomendaciones de Basilea y Directrices de Gobierno Corporativo para Empresas Públicas y Guías de Gobierno Corporativo expedidas por la OCDE.

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, 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.

El Decreto 1342 del 25 de julio de 2019, derogó el artículo 2° del Decreto 4896 de 2011 modificado por el Decreto 2187 del 23 de diciembre de 2017, del Departamento Administrativo de la Función Pública, modificando la planta de personal del Banco, estableciendo que el número de trabajadores oficiales será hasta de 7,866 y 2 empleados públicos, para un total de 7,868. Al corte del 30 de septiembre del 2020, el Banco cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: 2 empleados públicos y 7,554 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 7,556 funcionarios. Adicionalmente, cuenta con 335 Aprendices – SENA, como apoyo administrativo.

El Banco opera en 787 oficinas, localizadas en 718 municipios y el Distrito Capital, cubriendo 32 departamentos, agrupadas en 8 Regionales.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

1. Entidad que Reporta (continuación)

El Banco, atendiendo las reglas relativas a la seguridad y calidad en la prestación de servicios financieros de los establecimientos de crédito a través de los Corresponsales Bancarios se encuentran incorporadas en el capítulo I, del Título II, Parte I de la Circular Externa 029 del 3 de octubre de 2014 - Circular Básica Jurídica), mantiene operatividad como corresponsales bancarios la red Processa, Movired, Epagos, Carvajal, Soluciones en Red, Conexred, Reval, Supergiros y Su Red contando con 11,561 Corresponsales Bancarios operando, localizados en 1,074 municipios de 32 departamentos y el Distrito Capital.

El Banco también opera a través de su filial, la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A. Fiduagraria con domicilio en Bogotá D.C., inversión 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. Fidufi S.A., el 1 de noviembre de 2003, mediante escritura pública No. 2131 de la Notaría 61 de Bogotá.

Igualmente, el Banco presta los servicios financieros a través de la Banca Virtual Internet, Banca Móvil, IVR – *Interactive Voice Response*, y a través de 802 cajeros propios -cajeros instalados en oficinas del Banco), 1,649 de la red verde de Servibanca con tarifa preferencial y 233 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos.

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, 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 2019.

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 2019.

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados intermedios condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2019, excepto por la adopción de nuevas normas, con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2020. El Banco a partir del mes de julio del 2020 adoptó anticipadamente los decretos 1477 del 6 de agosto de 2018 y el 1421 del 6 de agosto de 2019.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas (continuación)

Varias enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2020, pero no tienen impacto en los estados financieros separados intermedios condensados.

Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las enmiendas proporcionan una nueva definición de material que establece que la información es material si omitirla o presentarla con errores pudiera influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información sobre una entidad reportante específica.

Las enmiendas aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros. Una incorrección en la información es importante si razonablemente se esperase que influya en las decisiones tomadas por los usuarios primarios. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los presentes estados financieros ni se espera que tengan impacto en estados financieros futuros del Banco.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación del plan, reducción o liquidación

Las enmiendas a la NIC 19 abordan la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período sobre el que se informa. Las enmiendas especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período de reporte anual, se requiere que la entidad determine el costo actual del servicio por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para remedir el pasivo -activo) de beneficios definidos neto reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento. También se requiere que una entidad determine el interés neto por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando el pasivo -activo) de beneficios definidos neto que refleja los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento, y la tasa de descuento utilizada para volver a medir ese pasivo -activo) de beneficios definidos neto.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros separados intermedios condensados, ya que no tuvo ninguna modificación, reducción o liquidación de un plan durante el período.

Interpretación CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

La Interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 *Impuesto a las ganancias*. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses o sanciones relacionadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Interpretación CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias (continuación)

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que hace una entidad en relación con el examen de tratamientos fiscales por parte de las autoridades tributarias.
- La manera en que una entidad determina la ganancia fiscal -pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales y créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas
- La manera en que una entidad considera cambios en hechos y circunstancias

Una entidad tiene que determinar si considera cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos de ese tipo. Es necesario seguir el enfoque que prediga mejor la resolución de la incertidumbre.

El Banco aplica juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. Dado que el Banco opera en un entorno nacional complejo, se evaluó si la Interpretación tuviera un impacto en sus estados financieros separados intermedios condensados.

Tras la adopción de la Interpretación, el Banco evaluó la existencia de posiciones fiscales inciertas. Las declaraciones de impuestos del Banco y sus subsidiarias incluyen diferentes posiciones que pueden ser controvertidas por las autoridades fiscales.

El Banco determinó, con base en sus estudios de cumplimiento y de precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales (incluidos los de las subsidiarias) sean aceptados por las autoridades tributarias. Esta interpretación no tuvo efecto en los estados financieros separados intermedios condensados.

Marco conceptual para la información Financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es un estándar, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requerimientos detallados en otra norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB en el desarrollo de estándares y a los preparadores en la determinación de políticas contables consistentes en los casos en los que no exista un estándar específico, así como ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares.

El marco conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas, criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros separados intermedios condensados.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Operaciones simultáneas (1)	\$ 1,823,123,498	\$ 447,214,330
Caja	1,025,516,029	778,567,194
Fondos interbancarios (2)	218,261,188	162,028,700
Banco de la República	144,998,829	539,991,643
Bancos y otras entidades financieras	12,927,991	16,845,755
Canje y remesas	2,216,316	29,174
Operaciones de contado	-	-
	\$ 3,227,043,851	\$ 1,944,676,796

(1) A continuación se detallan las operaciones simultáneas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019:

Al 30 de septiembre de 2020

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco República	50	\$ 1,532,914,741	1.61%
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	18	290,208,757	1.91%
	68	\$ 1,823,123,498	

Al 31 de diciembre de 2019

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco República	10	\$ 253,409,589	4.17%
Cámara de Riego Central de Contraparte S. A.	10	184,723,107	4.18%
Servivalores	2	9,081,634	4.21%
	22	\$ 447,214,330	

(2) A continuación se detallan los fondos interbancarios al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de septiembre de 2020

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
En moneda legal			
Banco de Bogotá	1	\$ 20,000,954	1.72%
Banco GNB Sudameris S.A.	2	50,003,821	1.72%
Banco de BBVA	1	20,000,954	1.72%
Banco Davivienda	1	20,000,954	1.72%
Total moneda legal	5	110,006,683	
En moneda extranjera			
Banco GNB Sudameris S.A.	3	108,254,505	0.35%
Total moneda extranjera	3	108,254,505	
	8	\$ 218,261,188	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
En moneda legal			
Banco de Bogotá	1	\$ 20,004,568	4.11%
Banco GNB Sudameris	1	20,004,568	4.11%
Banco de Occidente	1	20,004,568	4.11%
Banco Davivienda	1	20,004,568	4.11%
Total moneda legal	4	80,018,272	
En moneda extranjera			
Banco GNB Sudameris	2	82,010,428	1.18%
Total moneda extranjera	2	82,010,428	
	6	\$ 162,028,700	

Los saldos en las cuentas de caja, bancos y otras entidades financieras, interbancarios y cuentas por cobrar interbancarios, no presentan restricciones ni limitaciones en 2020 y en 2019. Al 30 de septiembre de 2020 el encaje legal era del 8% para depósitos y exigibilidades y del 3% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y para el 31 de diciembre de 2019 el encaje legal en Colombia era del 11% para depósitos y exigibilidades y del 4.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, representados en depósitos en el Banco de la República y otros establecimientos financieros.

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Títulos de tesorería (1)	\$ 2,504,954,438	\$ 1,316,423,519
Títulos entregados en garantía (2)	131,314,355	49,095,506
Títulos entregados en operaciones del mercado (3)	4,067,766	1,421,916,375
	\$ 2,640,336,559	\$ 2,787,435,400

A continuación, se muestra el detalle de las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
TES corto plazo	\$ 1,033,053,519	\$ 666,936,098
Tes UVR	679,324,045	9,890,012
Títulos TDS Ley 562 de 2020	383,377,296	—
CDT's tasa fija	204,104,240	—
Certificado de depósito a término fijo	111,334,708	184,719,374
<i>Time Deposits</i>	58,025,548	—
TES tasas fija	30,423,400	278,965,917
Bonos sector financiero	5,311,682	14,643,977
CDT's IBR sector financiero	—	161,268,141
	\$ 2,504,954,438	\$ 1,316,423,519

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
TES UVR	\$ 4,067,766	\$ 495,788,408
TES corto plazo	-	581,065,399
TES tasa fija	-	345,062,568
	<u>\$ 4,067,766</u>	<u>\$ 1,421,916,375</u>

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las inversiones del portafolio a valor razonable a través de resultados no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, diferentes a los títulos entregados en operaciones del mercado monetario y en garantía. Durante estos períodos, el Banco no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones.

5. Inversiones en Títulos de Deuda a Costo Amortizado

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Título de deuda (1)	\$ 7,307,739,478	\$ 7,012,456,560
Títulos entregados en garantía (2)	40,117,224	35,312,653
	<u>\$ 7,347,856,702</u>	<u>\$ 7,047,769,213</u>

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

	Al 30 de Septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
TES tasa fija al vencimiento	\$ 4,936,125,762	\$ 5,481,623,266
TES UVR al vencimiento	2,371,613,716	1,530,833,294
	<u>\$ 7,307,739,478</u>	<u>\$ 7,012,456,560</u>

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las inversiones del portafolio a costo amortizado no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, diferentes a los títulos entregados en garantía. 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.

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Valor razonable (1)	\$ 169,984,492	\$ 162,219,807
Variación patrimonial	—	363,111
	<u>\$ 169,984,492</u>	<u>\$ 162,582,918</u>

(1) Corresponden a instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y están representados en:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A.		
Finagro (a)	\$ 150,039,705	\$ 142,812,769
Credibanco S.A. (b)	19,407,038	19,407,038
Adecaña	537,749	—
	<u>\$ 169,984,492</u>	<u>\$ 162,219,807</u>

(a) 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 de precios 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 I-1 de la Circular Contable y Financiera, numeral 6.2.5 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Al 30 de septiembre de 2020 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$ 2,906.65. Durante el año 2019, se decretaron dividendos por \$13,663,947, de los cuales \$2,732,789 fueron dividendos en acciones y \$10,931,158 en efectivo.

(b) La inversión en Credibanco S.A. es medida a valor razonable de acuerdo con la información suministrada por el proveedor de precios Invoalmer– Precia. Al 30 de septiembre de 2020 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$102,42.

Durante el año 2019, fueron decretados dividendos en efectivo por \$327,298.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las inversiones no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones. De igual forma, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.

El monto acumulado de los valores razonables de los activos en instrumentos derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los instrumentos financieros activos se encontraban conformados de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
<i>Forwards</i>	\$ 6,081	\$ 214,805
<i>Swaps</i>	320,660	26,381
	<u>\$ 326,741</u>	<u>\$ 241,186</u>

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:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Saldo inicial	\$ 71,827,208	\$ 61,074,712
Participación en los resultados del período	15,773,744	17,650,061
Participación en otros resultados integrales	-	(1,035)
Dividendos recibidos en efectivo	(15,886,090)	(6,896,530)
Saldo final	<u>\$ 71,714,862</u>	<u>\$ 71,827,208</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Análisis de Deterioro de la Inversión en la Subsidiaria

El Banco Agrario de Colombia S.A., 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco efectuó el análisis de deterioro para la inversión en la subsidiaria, concluyendo que la inversión no presenta indicadores de deterioro.

El análisis del deterioro fue realizado por medio del método de flujos de efectivo descontados.

9. Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Capital	\$14,732,188,182	\$13,889,596,257
Intereses y otros conceptos	623,496,166	518,226,013
Total cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruto	15,355,684,348	14,407,822,270
Deterioro		
Capital	(1,624,175,268)	(1,305,636,816)
Intereses y otros conceptos	(231,721,979)	(172,691,830)
Total deterioro	(1,855,897,247)	(1,478,328,646)
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	\$13,499,787,101	\$12,929,493,624

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

30 de septiembre de 2020

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$ 7,428,668,881	\$ 241,831,107	\$ 7,670,499,988
Microcrédito	6,149,232,342	357,176,217	6,506,408,559
Consumo	1,085,604,997	23,461,208	1,109,066,205
Vivienda	68,681,962	1,027,634	69,709,596
Total Cartera Bruta	14,732,188,182	623,496,166	15,355,684,348
Deterioro			
Comercial	(896,799,622)	(104,953,808)	(1,001,753,430)
Microcrédito	(556,133,088)	(118,577,961)	(674,711,049)
Consumo	(107,322,451)	(7,618,542)	(114,940,993)
Vivienda	(2,089,342)	(571,668)	(2,661,010)
Provisión general	(61,830,765)	-	(61,830,765)
Total Deterioro	(1,624,175,268)	(231,721,979)	(1,855,897,247)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

30 de septiembre de 2020 (continuación)

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Neta			
Comercial	6,531,869,259	136,877,299	6,668,746,558
Microcrédito	5,593,099,254	238,598,256	5,831,697,510
Consumo	978,282,546	15,842,666	994,125,212
Vivienda	66,592,620	455,966	67,048,586
Provisión general	(61,830,765)	-	(61,830,765)
Total Cartera Neta	\$ 13,108,012,914	\$ 391,774,187	\$ 13,499,787,101

La composición de la cartera bruta por modalidad fue: comercial 49.95%, microcrédito 42.37%, consumo 7.22% y vivienda 0.45%. El índice de cartera vencida, calculado sobre el capital, al 30 de septiembre de 2020 se ubicó en 7.85% comparado con el 7.54% a 31 de diciembre de 2019.

2019

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$ 6,590,436,524	\$ 180,226,708	\$ 6,770,663,232
Microcrédito	6,274,532,006	319,900,545	6,594,432,551
Consumo	958,350,254	17,713,581	976,063,835
Vivienda	66,277,473	385,179	66,662,652
Total Cartera Bruta	13,889,596,257	518,226,013	14,407,822,270
Deterioro			
Comercial	(790,854,370)	(81,363,353)	(872,217,723)
Microcrédito	(375,219,609)	(87,138,844)	(462,358,453)
Consumo	(74,339,348)	(4,012,364)	(78,351,712)
Vivienda	(2,121,760)	(177,269)	(2,299,029)
Provisión general	(63,101,729)	-	(63,101,729)
Total Deterioro	\$ (1,305,636,816)	\$ (172,691,830)	\$ (1,478,328,646)
Cartera Neta			
Comercial	\$ 5,799,582,154	\$ 98,863,355	\$ 5,898,445,509
Microcrédito	5,899,312,397	232,761,701	6,132,074,098
Consumo	884,010,906	13,701,217	897,712,123
Vivienda	64,155,713	207,910	64,363,623
Provisión general	(63,101,729)	-	(63,101,729)
Total Cartera Neta	\$ 12,583,959,441	\$ 345,534,183	\$ 12,929,493,624

La composición de la cartera bruta por modalidad fue: comercial 46.99%, microcrédito 45.77%, consumo 6.77% y vivienda 0.46%. El índice de cartera vencida, calculado sobre el capital, al 31 de diciembre de 2019 se ubicó en 7.54%.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

El movimiento de la provisión al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	\$ 1,478,328,646	\$ 1,458,581,144
Provisión cargada a gastos	688,290,629	570,799,357
Castigos	(103,418,093)	(233,573,923)
Recuperación de provisión	(207,303,935)	(317,477,932)
Saldo al final del período	<u>\$ 1,855,897,247</u>	<u>\$ 1,478,328,646</u>

Provisiones Adicionales

El detalle de las provisiones adicionales constituidas es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Provisiones adicionales	<u>\$ 343,565,101</u>	<u>\$ 182,400,350</u>

A septiembre de 2020 se constituyeron provisiones adicionales por concepto de capital \$13.834.181 para cubrir el potencial riesgo de clientes con prórrogas por la afectación del Covid-19 así como \$1.385.562 por concepto de intereses para cubrir el 100% de los intereses corrientes causados a 30 de septiembre para un total de provisiones generales adicionales de intereses de \$33.776.178. Teniendo un acumulado de provisiones adicionales a la fecha, de \$343,565,101.

Para el corte de diciembre de 2019, y con el fin de mantener los niveles de provisiones adicionales según lo estipulado por el comité de riesgos se registraron provisiones por valor de \$182,400,350. Lo anterior, debido a que el Banco presentaba disminución en los niveles de provisiones adicionales solicitadas por el Comité de Riesgos para mantener un indicador de cobertura ajustado al plan de negocios aprobado para el 2019.

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Cuentas abandonadas (1)	\$ 216,082,353	\$ 196,785,966
Diversas (2)	102,004,822	103,956,754
Dividendos y participaciones	16,057,900	—
Anticipo a contratos y proveedores	14,647,566	15,461,478
Comisiones	4,839,380	3,206,633

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Depósitos en garantía	3,512,052	20,103,185
Liquidación de operaciones con derivados	1,200,465	632,860
Adelantos al personal	37,751	188,314
Total cuentas por cobrar – No cartera	358,382,289	340,335,190
Deterioro de cuentas por cobrar (3)	(27,024,701)	(45,675,142)
Total	\$ 331,357,588	\$ 294,660,048

- (1) Las cuentas abandonadas corresponden al traslado de recursos, que el Banco Agrario realiza en calidad de préstamo al Fondo Especial administrado por el Icetex; 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. Este Fondo Especial ha sido constituido como un patrimonio independiente y separado por completo de los recursos del Icetex.

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), equivalente en pesos a \$274 al 30 de septiembre de 2020 y \$270 para el 31 de diciembre de 2019. 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) El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Ministerio de Hacienda DTN – Cuentas Inactivas	\$ 67,627,350	\$ 66,853,898
Convenio efectivo dispensado en cajeros electrónicos	15,903,710	-
Juriscoop – Servicios Jurídicos	7,766,900	7,766,900
Compra cartera de libranza	2,215,216	21,790,389
Honorarios Pre-jurídicos y jurídicos mesa de negociación	1,152,391	1,152,391
Operaciones de tesorería	871,789	473,496
Otras	6,467,466	5,919,680
Total	\$ 102,004,822	\$ 103,956,754

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

10. Otras Cuentas Por Cobrar, Neto (continuación)

(3) El movimiento de la provisión al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del período	\$ 45,675,142	\$ 42,617,969
Provisión cargada a gastos	9,643,854	15,998,960
Castigos	(21,837,991)	(35,510)
Recuperación de provisión	(6,456,303)	(12,906,277)
Saldo al final del período	\$ 27,024,702	\$ 45,675,142

El monto de los saldos castigados de otras cuentas por cobrar, comparando los cierres a septiembre de 2020 y diciembre de 2019, tienen un aumento de \$21,802,481 y representado básicamente por el valor de castigo de \$21,834,205, aprobado sobre 94 cuentas por cobrar a cargo de Estraval en Liquidación Judicial, en fundamento con el concepto que no existe posibilidad de recaudo alguno emitido por el abogado externo encargado de representar al Banco, en el proceso de liquidación judicial como medida de intervención que adelanta la Superintendencia de Sociedad sobre dicha sociedad.

Los castigos efectuados durante el año 2019 corresponden a cuentas por cobrar diversas.

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta

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

Tipo	Costo	Provisión	Valor en Libros	% Provisión
Inmuebles – Diferentes a vivienda	\$ 32,956,495	\$ (24,176,178)	\$ 8,780,317	73.36%
Valores	1,115,909	(1,115,909)	-	100.00%
Inmuebles – vivienda	1,429,214	(428,764)	1,000,450	30.00%
Maquinaria	69,129	(69,129)	-	100.00%
	\$ 35,570,747	\$ (25,789,980)	\$ 9,780,767	72.50%

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco tiene la participación en 115 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta mientras que al 31 de diciembre de 2019 registraba 117, los cuales se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Tipo	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
	Cantidad	Costo	Cantidad	Costo
Terrenos	63	\$ 21,831,542	64	\$ 22,879,846
Edificios	33	11,124,954	33	11,060,023
Derechos fiduciarios	1	1,115,909	1	4,432,480
Inmuebles – vivienda	17	1,429,214	17	1,429,214
Maquinaria	1	69,128	2	78,350
	115	\$ 35,570,747	117	\$ 39,879,913

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Costo		
Saldo inicial	\$ 39,879,913	\$ 28,688,001
Traslados desde propiedades de inversión	80,469	6,253,453
Traslado desde otros activos	4,027	69,138
Variación por medición del valor razonable	(3,211,014)	3,181,796
Venta de activos (1)	(1,182,648)	(3,930,183)
Activos recibidos durante el periodo	-	5,689,792
Traslado a otros activos	-	(72,084)
Saldo final	\$ 35,570,747	\$ 39,879,913
Deterioro		
Saldo inicial	\$ (28,019,314)	\$ (20,407,950)
Recuperación de provisiones	3,195,765	1,648,778
Reintegro provisiones por ventas	947,962	2,414,779
Provisiones con cargos a resultados	(1,872,347)	(7,072,951)
Traslados desde propiedades de inversión	(38,824)	(4,604,916)
Traslado desde otros activos	(3,222)	(69,138)
Traslado a otros activos	-	72,084
Saldo final	(25,789,980)	(28,019,314)
Valor en libros, neto	\$ 9,780,767	\$ 11,860,599

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

30 de septiembre de 2020

Descripción del bien	Comprador	Costo	Valor de venta	Ganancia o Pérdida
Inmueble Lote Girardot MI 307-63680	Maria del Pilar Camacho Barrera	\$ 723,010	\$ 526,566	\$ (196,444)
Inmueble Florencia MI 420-48834	Luz Mary Cárdenas Martínez	340,541	354,425	13,884
Lote de terreno en Guamo - Tolima MI 360-5706	Fibras del Interior SA	78,089	43,904	(34,185)
Maquinaria -desmotadora)	Fibras del Interior SA	9,221	5,266	(3,955)
Inmueble Montecarlo	Jamel Jobber Echavarría Vertel	31,787	33,285	1,498
		\$ 1,182,648	\$ 963,446	\$ -219,202)

31 de diciembre de 2019

Descripción del bien	Comprador	Costo	Valor de venta	Pérdida
Inmueble predio lote Villa Alsacia ubicada en el municipio de Sevilla MI: 382-24354	John Didier Facundo Yagüe	\$ 187,181	\$ 91,510	\$ (95,671)
Derechos Fiduciarios en patrimonio autónomo No. 4-1-21071 participación del 0.98% MI: 50S-278420	Foto del Oriente Limitada	377,868	318,855	(59,013)
Lote rural ubicado en la Vereda San Martín -Meta. Finca la Victoria MI: 236-51321	Francisco Augusto Ruíz Cuervo	1,111,925	815,256	(296,669)
Inmueble rural Espinal MI: 357-40084	Federación Nacional de Arroceros	2,253,209	1,705,000	(548,209)
		\$ 3,930,183	\$ 2,930,621	\$ -999,562)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

12. Propiedades y Equipo

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 2018	\$ 16,232,643	\$ 85,880,880	\$ 1,326,176	\$ 100,670,043	\$ 41,722,247	\$ 18,614,210	\$ —	\$ 284,446,199
Adquisiciones	—	224,201	46,410	8,981,963	1,954,103	21,523,472	—	32,830,149
Trasladados	(139,261)	(1,659,959)	—	(291)	291	(174,188)	—	(1,973,408)
Retiros	—	—	—	(4,527,756)	(7,667,824)	—	—	(12,195,580)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	16,093,382	84,445,122	1,372,586	105,123,959	36,008,817	40,063,494	—	283,107,360
Adquisiciones	—	600,267	—	3,423,779	208,815	7,370,997	—	11,603,858
Trasladados	—	1,956,336	—	—	—	(2,213,532)	257,196	—
Retiros	(58,480)	—	—	(267,903)	—	(537,713)	—	(864,096)
Donaciones	71,035	13,194	—	—	—	—	—	84,229
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 16,105,937	\$ 87,014,919	\$ 1,372,586	\$ 108,279,835	\$ 36,217,632	\$ 44,683,246	\$ 257,196	\$ 283,931,351
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	—	(7,248,656)	(1,038,179)	(57,310,680)	(32,009,449)	—	—	(97,606,964)
Gasto por depreciación	—	(1,501,017)	(124,630)	(8,093,945)	(5,255,056)	—	—	(14,974,648)
Retiros	—	—	—	4,396,274	7,900,995	—	—	12,297,269
Trasladados	—	361,419	—	291	(291)	—	—	361,419
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	—	(667,882)	(13,770)	(3,501,136)	(2,166,913)	—	—	(6,549,701)
Retiros	—	—	—	263,436	—	—	—	263,436
Saldo al 30 de septiembre de 2020	—	(9,256,136)	(1,176,579)	(64,245,760)	(31,530,714)	—	—	(106,209,189)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2019	(778,950)	(1,116,275)	—	(2,433,856)	(66,077)	—	—	(4,395,160)
Al 30 de septiembre de 2020	(778,950)	(1,116,275)	—	(2,429,576)	(66,077)	—	—	(4,390,878)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	\$ 15,314,432	\$ 74,940,593	\$ 209,777	\$ 41,682,043	\$ 8,578,939	\$ 40,063,494	\$ —	\$ 178,789,278
Valor en libros al 30 de septiembre de 2020	\$ 15,326,987	\$ 76,642,598	\$ 196,007	\$ 41,604,499	\$ 4,620,841	\$ 44,683,246	\$ 257,196	\$ 183,331,284

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

13. Propiedades de Inversión

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Costo		
Saldo inicial	\$ 11,480,987	\$ 13,812,477
Traslados	(21,989)	(5,089,236)
Adquisiciones	–	2,799,070
Retiros	–	(41,324)
Saldo final	\$ 11,458,998	\$ 11,480,987
Depreciación		
Saldo inicial	(839,677)	(399,981)
Depreciación	(126,837)	(88,618)
Retiros	–	3,647
Traslados	–	(354,725)
Saldo final	(966,514)	(839,677)
Deterioro	(730,104)	(232,338)
Valor en libros	\$ 9,762,380	\$ 10,408,972

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

14. Activos Intangibles

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de <i>software</i>	\$ 31,941,465	\$ 31,338,947
Amortización programas de <i>software</i>	(24,106,833)	(20,328,836)
	\$ 7,834,632	\$ 11,010,111

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Saldo inicial	\$ 11,010,111	\$ 12,900,831
Adquisiciones	609,654	3,461,027
Amortización	(3,777,998)	(5,351,747)
Bajas	(7,135)	–
Saldo final	\$ 7,834,632	\$ 11,010,111

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

15. Otros Activos No Financieros

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Gastos pagados por anticipado		
Arrendamiento licencias de software	\$ 4,028,622	\$ 6,000,656
Seguros	1,591,179	984,562
Contribución Superintendencia Financiera	1,460,255	-
Prima compra de cartera libranza al descuento	53,688	140,992
	<u>7,133,744</u>	<u>7,126,210</u>
Otros		
Anticipos por impuestos	2,531,268	2,724,456
Otros activos no corrientes	293,615	320,162
Derechos de registro de garantías mobiliarias	12,248	12,276
	<u>2,837,131</u>	<u>3,056,894</u>
Deterioro de otros activos	(293,587)	(317,127)
	<u>\$ 9,677,288</u>	<u>\$ 9,865,977</u>

16. 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 2018	\$ -	\$ -	\$ -
Adopción inicial NIIF 16	97,105,844	-	97,105,844
Adiciones	16,685,480	15,151,424	31,836,904
Ajuste por inflación	2,091,909	-	2,091,909
Bajas y retiros	(20,254,342)	-	(20,254,342)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>95,628,891</u>	<u>15,151,424</u>	<u>110,780,315</u>
Adiciones	14,583,037	-	14,583,037
Ajuste por inflación	1,938,661	-	1,938,661
Adecuaciones	757,024	-	757,024
Bajas y retiros	(11,352,197)	-	(11,352,197)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	<u>\$ 101,555,416</u>	<u>\$ 15,151,424</u>	<u>\$ 116,706,840</u>
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ -	\$ -
Retiros	6,174,366	-	6,174,366
Ajustes	(3,642)	-	(3,642)
Cargo por amortización	(30,520,879)	(4,695,975)	(35,216,854)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(24,350,155)</u>	<u>(4,695,975)</u>	<u>(29,046,130)</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Cargo por amortización	(20,968,194)	(3,784,403)	(24,752,597)
Retiros	3,799,234	-	3,799,234
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ (41,519,115)	\$ (8,480,378)	\$ (49,999,493)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	\$ 71,278,736	\$ 10,455,449	\$ 81,734,185
Valor en libros al 30 de septiembre de 2020	\$ 60,036,301	\$ 6,671,046	\$ 66,707,347

Obligaciones por Arrendamientos

	Inmuebles	Tecnología	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018			
Adopción inicial NIIF 16	\$ 97,105,844	\$ -	\$ 97,105,844
Adiciones	16,470,458	15,151,424	31,621,882
Ajuste por inflación	2,091,909	-	2,091,909
Intereses causados	5,074,081	722,004	5,796,085
Pagos efectuados	(33,661,943)	(6,483,254)	(40,145,197)
Bajas y retiros	(14,399,171)	-	(14,399,171)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	72,681,178	9,390,174	82,071,352
Adiciones	12,350,547	-	12,350,547
Ajuste por inflación	1,938,661	-	1,938,661
Intereses causados	2,801,408	363,674	3,165,082
Pagos efectuados	(23,691,814)	(5,181,517)	(28,873,331)
Bajas y retiros	(5,567,021)	-	(5,567,021)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 60,512,959	\$ 4,572,331	\$ 65,085,290

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 30 de septiembre de 2020:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 152,872	\$ 53,806,341	\$ 6,553,746	\$ 60,512,959
Tecnología	-	4,572,331	-	4,572,331
Total	\$ 152,872	\$ 58,378,672	\$ 6,553,746	\$ 65,085,290

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 31 de diciembre de 2019:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 3,817,741	\$ 67,464,909	\$ 1,398,528	\$ 72,681,178
Tecnología	-	9,390,174	-	9,390,174
Total	\$ 3,817,741	\$ 76,855,083	\$ 1,398,528	\$ 82,071,352

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

17. Depósitos y Exigibilidades

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Depósitos judiciales y otros (1)	\$ 7,494,251,945	\$ 6,736,288,887
Cuentas de ahorro	6,557,797,415	5,033,292,069
Cuentas corrientes	1,826,924,577	1,510,309,643
Certificados de depósito	1,329,398,325	1,146,320,227
	<u>\$ 17,208,372,262</u>	<u>\$ 14,426,210,826</u>

(1) Los depósitos judiciales, cuya administración fue trasladada al Banco conforme a lo establecido en el Decreto 1065 de 1999, y sobre los cuales se reconocen rendimientos financieros que se reconocen y pagan a favor del Consejo Superior de la Judicatura. Con base en los saldos diarios que presentan las cuentas contables de depósitos judiciales, el sistema realiza el cálculo, tomando la DTF semanal publicada por el banco de la república y aplicando el 50% a los saldos promedios semanales.

18. Obligaciones Financieras con Bancos

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Bancos nacionales en moneda local (1)	\$ 7,853,242,409	\$ 7,186,042,742
Compromisos originados en operaciones en corto (2)	114,554,699	-
Operaciones del mercado (3)	4,065,930	1,421,042,334
Bancos moneda extranjera (4)	825,510	1,672,374
	<u>\$ 7,972,688,548</u>	<u>\$ 8,608,757,450</u>

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

Al 30 de septiembre de 2020

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Deuda
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro	\$ 7,701,131,859	\$ 35,715,631	\$ 7,736,847,490
Banco de Comercio Exterior	61,808,916	241,015	62,049,931
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	54,074,206	270,782	54,344,988
	<u>\$ 7,817,014,981</u>	<u>\$ 36,227,428</u>	<u>\$ 7,853,242,409</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Deuda
Fondo para el Financiamiento Agropecuario – Finagro	\$ 7,049,012,370	\$ 47,206,411	\$ 7,096,218,781
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	58,930,056	34,5387	59,275,443
Banco de Comercio Exterior	30,453,212	95,306	30,548,518
	<u>\$ 7,138,395,638</u>	<u>\$ 47,647,104</u>	<u>\$ 7,186,042,742</u>

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

30 de septiembre de 2020

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	12	\$ 114,554,699	5.94%
	<u>12</u>	<u>\$ 114,554,699</u>	

Sobre estas operaciones, el Banco ha entregado parte de los títulos de su portafolio como garantía, tal y como se detalla en la Nota 4 y 5.

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

Al 30 de septiembre de 2020

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	1	\$ 4,065,930	1.49%
	<u>1</u>	<u>\$ 4,065,930</u>	

Al 31 de diciembre de 2019

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	62	\$ 1,421,042,334	4.15%
	<u>62</u>	<u>\$ 1,421,042,334</u>	

Sobre estas operaciones, el Banco ha entregado parte de los títulos de su portafolio como garantía, tal y como se detalla en las Notas 4 y 5.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2020

	Monto USD -en dólares)		Monto COP	Tasa
Citibank	USD 209,000	\$	825,510	2.55%

Al 31 de diciembre de 2019

	Monto USD -en dólares)		Monto COP	Tasa
Citibank	USD 510,314	\$	1,672,374	2.66%

19. 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:

	Al 30 de septiembre de 2020		Al 31 de diciembre de 2019	
Contratos <i>Forward</i>				
Derechos de venta	\$ 15,043,409	\$	-	
Obligación de venta	(15,664,576)		-	
Mark to Market Forwards -1)	\$ (621,167)	\$	-	
Contratos Futuros de Negociación				
De monedas				
Derechos de venta	263,260,305		-	
Obligación de venta	(263,260,305)		-	
Mark to Market Futuros de Monedas -2)	\$ -	\$	-	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

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

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
De Títulos		
Derechos de compra	\$ -	\$ 2,613,625
Obligación de compra	-	(2,613,625)
Derechos de venta	77,120,575	10,237,350
Obligación de venta	(77,120,575)	(10,237,350)
Mark to Market Futuros de Títulos -3)	\$ -	\$ -
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 3,715,702	\$ 8,943,113
Obligaciones	(4,057,240)	(9,013,753)
<i>Debit Valuation Adjustment -DVA)</i>	-	82
Mark to Market Swaps de negociación -4)	(341,538)	(70,558)
Operaciones de Contado		
De monedas		
Derechos de venta	3,851,150	-
Obligación de venta	(3,865,470)	-
Mark to Market Operaciones de contado Monedas -5)	(14,320)	-
	\$ (977,025)	\$ (70,558)

- (1) Para el cierre de septiembre de 2020 el Banco contaba con 21 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* de venta de dólares, con resultado de valoración negativa de los derechos por \$15,043,409 y las correspondientes obligaciones por \$15,664,576 y con vencimiento entre octubre de 2020 y marzo de 2021. Para el cierre de diciembre de 2019, las operaciones vigentes *Forward Delivery* y *Non Delivery* no arrojaron un resultado de valoración negativa.
- (2) Con relación a las operaciones de Futuros con resultado de valoración negativa, al cierre de septiembre de 2020 se encontraban vigentes 22 contratos de futuros de venta de monedas *-forward novados*) por \$263,260,305, con vencimiento entre noviembre de 2020 y septiembre de 2021. Para el cierre de diciembre de 2019, los contratos futuros en monedas *-forward novados*) que se encontraban vigentes no arrojaron un resultado de valoración negativa.
- (3) Al cierre de septiembre de 2020 se encontraban vigentes 290 contratos Futuros TES de Referencia Específica con valoración negativa por \$77,120,575, con vencimiento entre octubre y diciembre de 2020. Para el cierre de diciembre de 2019 se encontraban vigentes 50 contratos Futuros TES de Referencia Específica por \$12,850,975, con vencimiento abril de 2020.
- (4) Para el caso de los Swap, la mayor posición hace referencia a las posiciones del Esquema de Formación del Indicador Bancario de Referencia -IBR). La variación en los Swaps de negociación corresponde a la valoración con resultado negativo al 30 de septiembre de 2020 de los derechos de 110 contratos Swaps OIS novados de tasa fija y tasa variable por \$3,715,702 y las correspondientes obligaciones por \$4,057,240. Para el cierre de diciembre de 2019 se registró la valoración de los derechos de 120 contratos Swaps OIS novados de tasa fija y tasa variable por \$8,632,622 y las correspondientes obligaciones por \$8,672,300; y la valoración de los derechos de 2 contratos Swaps de tasa de interés OTC por \$310,491 y las obligaciones por \$341,453. Estas últimas obligaciones con registro de ajuste de riesgo propio *-Debit Valuation Adjustment*) por \$82.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación -continuación)

- (5) Al 30 de septiembre de 2020 se encontraba vigente una operación de contado Next Day de venta con el Banco BBVA por USD 1,000,000.00, que arrojó al cierre un resultado de valoración negativa por \$14,320, con un valor en los derechos de \$3,851,150 y en las obligaciones de \$3,865,470. Para el cierre de diciembre de 2019, las operaciones de contado que se encontraban vigentes no arrojaron un resultado de valoración negativa.

20. Provisiones

	Al 30 de Septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Multas, sanciones y litigios		
Procesos administrativos	\$ 18,625,893	\$ 17,274,343
Procesos civiles	6,544,243	6,644,441
Procesos laborales	1,687,356	1,553,978
Procesos DIAN	107,711	0
	26,965,203	25,472,762
Otras		
Reintegros autorizados – casos especiales	3,557,848	3,636,990
Contribuciones y afiliaciones	-	-
Otras provisiones	48,777	-
	3,606,625	3,636,990
	\$ 30,571,828	\$ 29,109,752

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 2018	\$ 1,479,282	\$ 6,296,361	\$ 1,116,996	\$ -	\$ 8,892,639	\$ 335,915	\$ 9,228,554
Provisiones constituidas	694,884	1,757,328	16,897,497	-	19,349,709	11,509,703	30,859,412
Liberación de provisiones	(620,188)	(1,409,248)	(740,150)	-	(2,769,586)	(8,208,628)	(10,978,214)
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	568,266	810,909	2,521,872	107,711	4,008,757	48,777	4,057,534
Liberación de provisiones	(434,888)	(911,107)	(1,170,322)	-	(2,516,370)	(79,142)	(2,595,459)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 1,687,356	\$ 6,544,243	\$ 18,625,893	\$ 107,711	\$ 26,965,203	\$ 3,606,625	\$ 30,571,828

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

21. 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 diciembre de 2019 y 30 de septiembre 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 2019	Acreditado -cargado) a resultados	Saldo a 30 de septiembre de 2020
Impuestos diferidos activos			
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 3,253,975	\$ (1,223,992)	\$ 2,029,983
Valoración de derivados	—	3,593,763	3,593,763
Operaciones simultáneas	685,374	(685,286)	88
Provisión general de cartera	4,422,672	(1,433,083)	2,989,589
Provisión adicional de cartera	39,418,318	83,789,922	123,208,240
Diferencias en los activos intangibles (libranzas)	2,130,533	(943,988)	1,186,545
Diferencias en <i>software</i> y mejoras	1,608,769	(577,917)	1,030,852
Provisiones pasivas no deducibles	2,090,583	(2,090,583)	—
Ingresos diferidos	1,349,684	(57,668)	1,292,017
Diferencia de cambio	1,821,395	(1,763,761)	57,634
Arrendamiento financiero	28,098,359	(6,284,065)	21,814,294
Descuento tributario Industria y Comercio	5,080,995	37,197	5,118,192
Provisiones laborales	559,432	48,016	607,448
Total Impuesto Diferido Activo	90,520,090	72,408,555	162,928,645
Impuestos diferidos pasivos			
Valoración de inversiones de renta fija	(44,656,663)	15,751,751	(28,904,912)
Valoración de inversiones de renta variable	(1,919,983)	696	(1,919,287)
Valoración de derivados	(1,821,799)	1,704,172	(117,627)
Operaciones simultáneas	(149,518)	64,929	(84,589)
Depreciaciones fiscales y contables	(17,251,031)	(1,323,476)	(18,574,507)
Ingresos diferidos	—	—	—
Diferencia de cambio	(79,240)	(3,329,956)	(3,409,196)
Arrendamiento financiero	(27,903,831)	5,788,035	(22,115,795)
Total Impuesto Diferido Pasivo	(93,782,065)	18,656,151	(75,125,914)
Activo (Pasivo) por Impuesto Diferido, Neto	\$ (3,261,975)	\$ 91,064,707	\$ 87,802,731

22. Beneficios a Empleados por Pagar

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Prima legal y extralegal	\$ 25,766,928	\$ —
Vacaciones	14,716,448	11,435,163
Cesantías	6,936,320	—
Prima vacaciones	6,651,591	11,435,163
Salarios	3,027,183	9,809
Bonificaciones	1,947,506	1,514,720
	\$ 59,045,976	\$ 24,394,855

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

23. Otros Pasivos

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Dividendos por pagar (1)	\$ 300,000,012	\$ -
Honorarios	47,503,678	50,534,130
Proveedores y servicios	46,184,646	81,392,177
Diversa	23,269,232	35,073,274
Impuestos	22,633,053	14,101,267
Retenciones y aportes laborales	17,853,168	24,692,381
Retiros tarjeta débito – Servibanca	17,800,941	6,222,359
Cheques girados no cobrados	16,933,828	13,202,818
Seguros depósitos	12,532,149	19,725,028
Compensación ACH – Colombia	8,039,310	36,042,638
Abonos por aplicar	7,924,481	7,294,494
Garantías especiales	7,467,876	7,467,876
Ingresos anticipados	7,426,910	11,568,725
Comisiones	6,374,046	9,194,669
Comisiones FNG	6,150,790	3,716,351
Prometientes compradores	5,231,484	5,728,335
Comisiones FAG	4,497,335	4,095,767
Intereses procesos de reestructuración	3,588,934	3,749,124
Auxilio funerario	3,342,192	2,759,865
Contribuciones y afiliaciones	2,827,545	2,129,306
Retiros tarjeta débito – Visa	1,788,101	4,420,940
Contribuciones sobre transacciones	1,700,458	3,754,640
Reclamos a aseguradoras	1,091,058	928,599
Arrendamientos	613,016	8,371,210
Retiros tarjeta débito otras redes	406,033	406,033
Compensación Banco de la República	1,421	354,518
Retiros tarjeta débito – Assenda	572	2,488,956
	\$ 573,182,269	\$ 359,415,480

(1) Corresponde a la distribución de utilidades de 2019 dividendos decretados en efectivo por \$300,000,012, aprobada en la Asamblea de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2020 y el CONPES No. 3987 del 25 de marzo de 2020.

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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

24. Patrimonio (continuación)

Al 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 el capital suscrito y pagado es de \$347,388,530 representado en 34,738,853 acciones, de valor nominal \$10,000 pesos cada una, distribuido de la siguiente manera:

Al 30 de septiembre de 2020

Accionista	% de Participación	Acciones Suscritas y Pagadas	Valor Nominal Acción	Valor Participación
Grupo Bicentenario S.A.S	99.99997%	\$ 34,738,843,375	10	\$ 347,388,434
Bolsa Mercantil de Colombia	0.000023%	8,000	10	80
Corabastos S. A.	0.000004%	1,625	10	16
	100.000000%	\$ 34,738,853,000	10	\$ 347,388,530

Al 31 de diciembre de 2019

Accionista	% de Participación	Acciones Suscritas y Pagadas	Valor Nominal Acción	Valor Participación
Ministerio de Hacienda	99.99997%	\$ 34,738,843,375	10	\$ 347,388,434
Bolsa Mercantil de Colombia	0.000023%	8,000	10	80
Corabastos S. A.	0.000004%	1,625	10	16
	100.000000%	\$ 34,738,853,000	10	\$ 347,388,530

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 30 de septiembre de 2020	Al 31 de diciembre de 2019
Finagro	\$ 17,329,186	\$ 12,161,919
Adecaña	313,193	229,334
Credibanco	15,874,040	15,874,040
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(1,587,404)	(1,587,404)
Aplicación del Método de Participación Patrimonial	(252,179)	(252,179)
	\$ 31,676,837	\$ 26,425,710

25. Ingresos Netos por Intereses

	Período acumulado al		Trimestre Finalizado al	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por intereses				
Ingresos financieros cartera	\$ 1,030,178,080	\$ 1,017,827,139	\$ 332,321,605	\$ 343,784,853
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	29,192,730	23,380,293	11,729,416	3,850,171
Total ingresos por intereses	\$ 1,059,370,810	\$ 1,041,207,432	\$ 344,051,021	\$ 347,635,024

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

25. Ingresos Netos por Intereses (continuación)

	Período acumulado al		Trimestre Finalizado al	
	30 de	30 de	30 de	30 de
	septiembre de	septiembre de	septiembre de	septiembre de
	2020	2019	2020	2019
Gastos por intereses:				
Gasto por intereses depósitos y exigibilidades	(161,469,797)	(176,075,378)	(44,326,116)	(57,910,920)
Gasto por intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(145,338,324)	(177,626,924)	(38,988,663)	(58,334,099)
Gasto por intereses NIIF 16:	(2,905,947)	(4,239,645)	(1,168,934)	(1,298,324)
Total gastos por intereses	(309,714,068)	(357,941,947)	(84,483,713)	(117,543,343)
Ingresos netos por intereses	\$ 749,656,742	\$ 683,265,485	\$ 259,567,308	\$ 230,091,681

26. Ingreso Neto por Comisiones

	Período de 9 meses		Trimestre	
	acumulado a		finalizado en	
	30 de	30 de	30 de	30 de
	septiembre de	septiembre de	septiembre de	septiembre de
	2020	2019	2020	2019
Ingresos por comisiones:				
Servicios bancarios (1)	\$ 162,159,859	\$ 199,467,484	\$ 51,495,948	\$ 77,185,434
Cuotas de manejo de tarjeta débito	20,527,927	23,409,110	6,464,815	8,529,737
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	10,708,631	11,586,354	3,431,514	3,881,888
Establecimientos afiliados:	6,182,267	6,772,213	2,164,316	2,321,926
Garantías Bancarias	998,588	-	332,863	-
Otras	70,571	107,860	26,475	39,217
Total ingresos por comisiones	\$ 200,647,843	\$ 241,343,021	\$ 63,915,931	\$ 91,958,202
Gastos por comisiones:				
Comisiones bancarias	\$ (30,332,559)	\$ (32,649,056)	\$ (8,119,217)	\$ (12,910,219)
Servicios bancarios	(25,604,742)	(27,164,800)	(6,669,866)	(9,895,652)
Otros	(2,065,234)	(1,933,123)	(694,998)	(558,433)
Billetera móvil	-	(3,800)	-	-
Total gastos por comisiones	(58,002,535)	(61,750,779)	(15,484,081)	(23,364,304)
Ingresos netos por comisiones	\$ 142,645,308	\$ 179,592,242	\$ 48,431,850	\$ 68,593,898

(1) Disminución presentada principalmente por los ingresos del programa Familias en acción que estaban adjudicados al Banco y fueron asignados mediante licitación pública al Banco Davivienda.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

29. Gastos de Administración

	Período de 9 meses acumulados a		Trimestre finalizado en	
	30 de sept de 2020	30 de sept de 2019	30 de sept de 2020	30 de sept de 2019
Honorarios	\$ 78,143,045	\$ 74,621,165	\$ 30,789,554	\$ 27,404,177
Impuestos	67,036,218	60,618,320	31,898,601	19,679,585
Arrendamientos	42,336,041	44,887,740	13,979,730	15,900,785
Seguros	37,937,732	33,278,763	15,652,262	11,293,248
Transporte	27,324,498	30,272,616	8,475,434	11,472,978
Contribuciones y afiliaciones	22,564,026	19,778,885	6,965,245	7,438,529
Otros	19,132,327	31,562,716	4,884,912	9,689,788
Servicios de aseo y vigilancia	15,906,856	14,969,736	5,894,209	5,094,156
Servicios públicos	14,107,424	13,362,991	4,599,183	4,264,552
Útiles y papelería	7,003,424	5,699,725	1,986,727	2,003,096
Publicidad y propaganda	5,914,647	4,888,439	1,908,344	2,131,552
Gastos de movilización	3,690,192	937,928	1,051,163	406,854
Mantenimiento y reparaciones	3,617,637	5,259,169	2,036,995	2,199,536
Gastos de viaje	3,076,650	7,543,367	379,091	2,609,001
Adecuaciones e instalaciones oficinas	2,360,518	1,993,532	1,384,327	751,337
Servicios de correo y aero-mensajería	1,696,492	1,276,338	597,220	198,734
Gastos administrativos de años anteriores	415,570	225,597	134,399	125,895
Negociación de cartera	415,299	412,958	138,677	191,840
Gastos de bienes recibidos en pago	383,887	809,921	75,552	527,729
Procesamiento electrónico de datos	338,439	586,813	135,516	202,723
Premios a empleados	246,329	206,879	184,873	88,324
Gastos <i>Swift</i>	224,116	111,680	71,313	22,764
Reposición y reexpedición de tarjetas débito – Familias en Acción	121,987	207,056	–	69,735
Bienes menores a 50 UVT	86,105	1,249,761	–	276,933
Suscripciones	31,222	43,744	20,000	23,904
Provisión de fraudes en investigación	–	4,086,137	–	(3,459,138)
Cobranza especializada	–	29,290	–	11,193
	\$ 354,110,681	\$ 358,721,266	\$ 133,243,327	\$ 120,619,810

30. 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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

30. Partes Relacionadas (continuación)

El Banco considera como partes relacionadas y en las siguientes calidades a:

- Matriz: Grupo Bicentenario
- 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.

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.

Controladora y Controladora Principal

El Banco Agrario es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S con una participación del 99,99997229322706% de sus acciones ordinarias. El 0.0000277067294075599% 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

30. Partes Relacionadas (continuación)

A continuación, se muestran las operaciones recíprocas:

	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
Detalle		
Cuentas por cobrar	\$ 2,330	\$ -
Activo	\$ 2,330	\$ -

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 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.

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

	30-sep-20	31-dic-19
Activo:		
Inversiones en Subsidiarias	\$ 71,714,862	\$ 71,827,208
Dividendos por cobrar	15,886,090	-
Cuentas por cobrar arriendos-comisiones	15,555	14,986
	\$ 87,616,507	\$ 71,842,194
Pasivo:		
Depósitos en cuentas corrientes	\$ 80,728	\$ 99,359
cuentas por pagar ⁽¹⁾	1,166,254	2,169,508
	\$ 1,246,982	\$ 2,268,867
Ingresos:		
Arrendamientos/ comisiones	\$ 147,828	\$ 86,272
Método de Participación Patrimonial	15,773,744	2,647,659
	\$ 15,921,572	\$ 2,733,931
Gastos:		
Arrendamientos / Comisiones	\$ 42,096	\$ 30,837
	\$ 42,096	\$ 30,837

(1). Al 30 de septiembre de 2020 corresponde al valor de comisiones pendientes de pagar por VIS Rural por \$1,166,254. Al cierre de 2019 corresponde al valor de comisiones pendientes de pagar por VIS Rural por \$2,169,075 y arrendamientos \$433

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

30. Partes Relacionadas (continuación)

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 30 de septiembre de 2020 se han pagado Honorarios a los miembros de Junta Directiva por \$1,188,721 al mismo corte del año anterior se reconocieron por este concepto \$900,365.

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.

La remuneración total por beneficios a corto plazo al cierre del 30 de septiembre de 2020 ascendió a \$6,944,990 y durante el mismo periodo del 2019 alcanzó los \$5,757,348.

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 30 de septiembre de 2020 y 2019.

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

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.

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

30 de Septiembre de 2020	Junta Directiva	Personal Clave
Detalle		
Anticipo gastos de viaje	\$ -	\$ 2,068
crédito vivienda empleados	-	248,431
Provisión créditos de vivienda	-	(2,484)
Intereses crédito vivienda	-	133
Provisión intereses de vivienda	-	(1)
crédito de consumo	-	1,412,981
Provisión crédito de consumo	-	(59,487)
Intereses crédito de consumo	-	823
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(17)
Otros cargos	-	1,313
Provisión otros cargos	-	(26)
Activo	\$ -	\$ 1,603,734

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

30. Partes Relacionadas (continuación)

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

	Junta Directiva	Personal Clave
Sobrantes liquidación de cartera	\$ -	\$ 62
Provisión honorarios	44,718	-
Pasivo	\$ 44,718	\$ 62
Intereses de crédito	\$ -	\$ 9,317
Arriendos	-	1,142
Comisiones	-	1,517
Reexpedición Tarjetas	-	18
Otros ingresos	-	17
Ingresos	\$ -	\$ 12,011
Beneficios	\$ -	\$ 6,944,990
Honorarios	1,188,721	-
Gastos	\$ 1,188,721	\$ 6,944,990
30 de Septiembre de 2019		
Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Anticipo gastos de viaje	\$ -	\$ 20,079
crédito vivienda empleados	-	392,901
Provisión créditos de vivienda	-	(3,929)
Intereses crédito vivienda	-	266
Provisión intereses de vivienda	-	(3)
crédito de consumo	-	1,297,450
Provisión crédito de consumo	-	(29,286)
Intereses crédito de consumo	-	1,070
Provisión Intereses crédito de consumo	-	(20)
Activo	\$ -	\$ 1,678,528
Honorarios	\$ 5,579	\$ -
Sobrantes liquidación de cartera	-	1
Provisión honorarios	134,155	-
Pasivo	\$ 139,733	\$ 1
Intereses de crédito	\$ -	\$ 19,562
Arriendos	-	5,154
Comisiones	-	2,033
Otros ingresos	-	4,741
Ingresos	\$ -	\$ 31,490
Beneficios	\$ -	\$ 5,757,348
Honorarios	900,365	-
Gastos de viaje	-	145,284
Otros gastos	-	34
Gastos	\$ 900,365	\$ 5,902,666

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

30. Partes Relacionadas (continuación)

Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro

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

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

El número de acciones del Banco en Finagro al 30 de septiembre de 2020 es de 51,619,441 y al 31 de diciembre de 2019 era de 50.856.664.

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30-sep-20	31-dic-19
Activo:		
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	\$ 150,039,704	\$ 142,812,769
	<u>\$ 150,039,704</u>	<u>\$ 142,812,769</u>
Pasivo:		
Créditos de bancos e Intereses	\$ 7,854,919	\$ 7,096,218,782
Recursos recibidos programa FONSA	29,494	27,047
Recursos programas especiales	11,845	1,130,305
Comisiones, recaudos y reconocimiento FAG	4,497,932	4,412,837
	<u>\$ 12,394,191</u>	<u>\$ 7,101,788,970</u>
Patrimonio:		
Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI)	\$ 17,329,186	\$ 12,161,918
	<u>\$ 17,329,186</u>	<u>\$ 12,161,918</u>
Ingresos:		
Operacionales- dividendos	\$ 10,298,348	\$ 13,663,947
Comisión servicios bancarios	25	156
Devolución saldo a favor reintegros FAG	3,495	40,937
	<u>\$ 10,301,868</u>	<u>\$ 13,705,040</u>
Gastos:		
Intereses-Créditos de redescuento	\$ 132,775,683	\$ 139,706,221
Otros Intereses	540,349	164,463
	<u>\$ 133,316,032</u>	<u>\$ 139,870,685</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 redescontados ante Finagro con recursos propios del Banco, validados como cartera sustitutiva de inversión obligatoria o registrada como cartera agropecuaria, dirigidos a financiar nuevos proyectos del sector agropecuario y rural que sean técnica, financiera y ambientalmente viables, y que se otorguen a productores que no pueden ofrecer las garantías ordinariamente exigidas por las entidades otorgantes del crédito.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

30. 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.

31. Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco se encuentra en el proceso de estabilización producto de la aplicación de los alivios otorgados en medio de la pandemia del Covid-19. Dentro de las acciones que se encuentra desarrollando el Banco, se destacan la aplicación de los periodos de gracia, aplicación de intereses y revisión de las calificaciones de los clientes que se acogieron a los alivios en el marco de las mencionadas Circulares.

Derivados de este proceso de estabilización, no se identifican impactos materiales en los estados financieros separados intermedios condensados al 30 de septiembre de 2020.

De igual forma, con la expedición de la Circular 022 el 30 de junio de 2020, el Banco inició las acciones de preparación para dar cumplimiento a las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en esta Circular.

32. 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 publicación de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 30 de septiembre de 2020.

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 30 de septiembre de 2020, 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 nueve 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 Ruíz
Contador Público
Tarjeta Profesional 24375-T