

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
INTERMEDIOS CONDENSADOS NO AUDITADOS

Banco Agrario de Colombia S.A.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
con Informe del Revisor Fiscal.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados	
Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados	3
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados	7
Certificación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.....	46

Informe del Revisor Fiscal

A la Junta Directiva del Banco Agrario de Colombia S.A.

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia Condensada

Introducción

He revisado el estado de situación financiera consolidado intermedio condensado del Banco Agrario de Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo consolidados 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 condensada, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

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

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

Conclusión

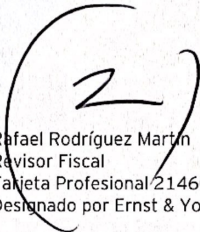
Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Banco Agrario de Colombia S.A., al 30 de septiembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



**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.


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

Bogotá, Colombia
12 de noviembre de 2021

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre de 2021 (No auditados)	Al 31 de diciembre de 2020
	(En miles de pesos colombianos)	
Activos		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 3)	\$ 2,060,115,435	\$ 2,451,684,520
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Nota 4)	5,341,011,976	2,898,705,568
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto (Nota 5)	9,003,579,029	7,871,526,025
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (Nota 6)	162,800,984	168,719,294
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 7)	469,000	773,304
Inversiones en acuerdos conjuntos (Nota 8)	296,642	552,310
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto (Nota 9)	14,827,515,504	14,352,607,951
Otras cuentas por cobrar, neto (Nota 10)	341,149,936	321,488,176
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto (Nota 11)	32,497,464	32,255,907
Propiedades de inversión, neto (Nota 12)	10,043,444	10,163,336
Propiedades y equipo, neto (Nota 13)	192,202,722	189,416,611
Activos intangibles, neto (Nota 14)	14,726,266	24,028,460
Activos por derecho de uso, neto (Nota 15)	77,940,461	75,051,015
Otros activos no financieros, neto (Nota 16)	8,044,990	4,851,245
Total Activos	\$ 32,072,393,853	\$ 28,401,823,722
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades (Nota 17)	\$ 18,839,848,159	\$ 17,167,949,588
Obligaciones financieras con Bancos (Nota 18)	9,734,536,924	8,229,457,142
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación (Nota 19)	217,499	85,557
Impuesto a las ganancias corriente, neto	136,701,533	7,762,044
Beneficios a empleados por pagar (Nota 20)	50,229,014	31,841,435
Pasivos por arrendamientos (Nota 15)	76,542,061	74,498,072
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	160,508,995	168,562,570
Provisiones (Nota 21)	27,754,443	31,467,881
Otros pasivos (Nota 22)	422,202,508	361,684,874
Total pasivos	29,448,541,136	26,073,309,163
Patrimonio		
Capital suscrito y pagado (Nota 23)	\$388,503,840	\$347,388,530
Prima en colocación de acciones	155,427	155,427
Reservas	1,307,077,040	1,307,077,040
Resultado del período	443,455,480	347,942,394
Resultados acumulados	82,341,886	(84,445,177)
Resultado por proceso de convergencia NIIF	387,150,290	387,150,290
Otros resultados integrales (Nota 23)	11,848,097	19,536,463
Total Patrimonio de la controlante	2,620,532,060	2,324,804,967
Participación en entidades no controlantes	3,320,657	3,709,592
Total pasivos y patrimonio	\$ 32,072,393,853	\$ 28,401,823,722

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 son parte integral de los Estados Financieros Consolidados 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 12 de noviembre de 2021)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados

Periodo de 9 meses acumulado a: Trimestre finalizado en:
30 de septiembre 30 de septiembre 30 de septiembre 30 de septiembre
de 2021 de 2020 de 2021 de 2020
(En miles de pesos colombianos)
(No auditados)

Ingresos por intereses	\$ 940,780,473	\$ 1,102,587,033	\$ 310,615,943	\$ 353,811,721
Cartera de créditos (Nota 24)	13,323,084	29,259,207	4,446,239	11,748,815
Operaciones del mercado monetario (Nota 24)				
Total ingresos por intereses	954,103,557	1,131,846,240	315,062,182	365,560,536
Gasto por intereses				
Depósitos y exigibilidades (Nota 24)	(89,190,536)	(161,469,798)	(29,936,788)	(44,326,117)
Créditos de bancos y otros (Nota 24)	(61,492,104)	(148,249,601)	(21,876,774)	(40,159,160)
Otros intereses (Nota 24)	(5,867,882)	(2,413,985)	(353,603)	179,754
Total gasto por intereses	(156,550,522)	(312,133,384)	(52,167,165)	(84,305,523)
Ingresos Netos Por Intereses	797,553,035	819,712,856	262,895,017	281,255,013
Utilidad de operaciones financieras, neto (Nota 25)	431,231,902	367,535,933	176,901,008	110,358,183
Margen de Intermediación	1,228,784,937	1,187,248,789	439,796,025	391,613,196
Ingresos por comisiones (Nota 26)	279,485,108	284,343,933	90,855,964	91,108,977
Gasto por comisiones (Nota 26)	(61,690,658)	(77,587,042)	(19,345,605)	(20,559,749)
Ingresos Netos por Comisiones	217,794,450	206,756,891	71,510,359	70,549,228
Deterioro por riesgo de crédito, neto	(81,385,191)	(216,441,705)	(586,622)	36,605,536
Margen Financiero Neto	1,365,194,196	1,177,563,975	510,719,762	498,767,960
Utilidad en acuerdos conjuntos	2,028,089	2,143,890	485,267	754,639
Otros ingresos (Nota 27)	61,505,398	38,498,667	35,027,582	5,361,955
Utilidad de cambio, neta	35,132,973	39,527,891	6,163,703	8,394,956
Total Otros Ingresos	98,666,460	80,170,448	41,676,552	14,511,550
Remuneraciones y gastos del personal (Nota 28)	(355,916,011)	(361,631,097)	(120,241,399)	(129,589,033)
Gastos de administración (Nota 29)	(373,244,153)	(354,739,553)	(132,700,766)	(134,104,303)
Depreciaciones y amortizaciones	(48,684,960)	(42,587,122)	(16,665,832)	(14,527,036)
Otros gastos (Nota 30)	(11,514,369)	(22,748,327)	(2,358,564)	(14,338,012)
Total Gastos Operacionales	(789,359,493)	(781,706,099)	(271,966,561)	(292,558,384)
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	674,501,163	476,028,324	280,429,753	220,721,126
Impuesto sobre la renta corriente y diferido, neto	(230,100,580)	(165,022,201)	(110,975,729)	(72,892,468)
Utilidad del Periodo	444,400,583	311,006,123	169,454,024	147,828,658
Partidas que no serán subsiguientemente reclasificadas a resultados				
Utilidad no realizada por medición de instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (neto de impuestos)	(7,688,366)	5,480,460	5,338,099	868,987
Resultado Integral Total	436,712,217	316,486,583	174,792,123	148,697,645
Utilidad del Periodo Atribuible a:				
Accionistas de la controlante	443,455,480	309,945,371	169,350,442	147,572,922
Interés no controlado	945,103	1,060,752	103,582	255,736
Resultado total	444,400,583	311,006,123	169,454,024	147,828,658
Utilidad por acción básica y diluida (en pesos colombianos)	\$ 11,439	\$ 8,953	\$ 4,362	\$ 4,255

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 son parte integral de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

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

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

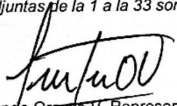
Rafael Rodríguez Martín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 214605 - T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)

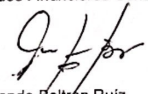
Banco Agrario de Colombia S.A.

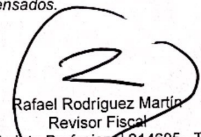
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados

	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Utilidad del Periodo	Resultados Acumulados	Resultados Procesos de Convergencia a NIIF	Otros Resultados Integrales	Interés no Controlado	Patrimonio de los Accionistas
<i>(En miles de pesos colombianos) (No auditados)</i>									
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 260,000,000	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 384,877,736	\$ (81,925,358)	\$ 387,150,290	\$ 15,163,359	\$ 3,519,047	\$ 2,276,017,541
Aplicación del resultado del periodo 2019	-	-	-	(384,877,736)	384,877,736	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en acciones a razón de \$10.000 por acción	87,388,530	-	-	-	(87,388,530)	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en acciones a razón de \$15,369.91 por acción	-	-	-	-	(300,009,024)	-	-	-	(300,009,024)
Distribución de dividendos intereses no controlado	-	-	-	-	-	-	-	(1,068,306)	(1,068,306)
Utilidad del periodo	-	-	-	309,945,371	-	-	-	-	309,945,371
Interés no controlado	-	-	-	-	-	-	-	1,060,752	1,060,752
Otro Resultado Integral del periodo	-	-	-	-	-	-	5,480,460	-	5,480,460
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 347,388,530	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 309,945,371	\$ (84,445,176)	\$ 387,150,290	\$ 20,643,819	\$ 3,511,493	\$ 2,291,426,794
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 347,388,530	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 347,942,393	\$ (84,445,176)	\$ 387,150,290	\$ 19,536,463	\$ 3,709,592	\$ 2,328,514,559
Aplicación del resultado del periodo 2020	-	-	-	(347,942,393)	347,942,393	-	-	-	-
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en efectivo a razón de \$11,538.46 por acción	-	-	-	-	(140,040,021)	-	-	-	(140,040,021)
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios en acciones a razón de \$10.000 por acción	41,115,310	-	-	-	(41,115,310)	-	-	-	-
Distribución de dividendos intereses no controlado	-	-	-	-	-	-	-	(1,334,038)	(1,334,038)
Utilidad del periodo	-	-	-	443,455,480	-	-	-	-	443,455,480
Interés no controlado	-	-	-	-	-	-	-	945,103	945,103
Otro Resultado Integral del periodo	-	-	-	-	-	-	(7,688,366)	-	(7,688,366)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 388,503,840	\$ 155,427	\$ 1,307,077,040	\$ 443,455,480	\$ 82,341,886	\$ 387,150,290	\$ 11,848,097	\$ 3,320,557	\$ 2,623,852,717

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 son parte integral de los Estados Financieros Consolidados 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 12 de noviembre de 2021)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 30 de septiembre De 2020
	(En miles de pesos colombianos) (No auditados)	
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Utilidad del período	\$ 444,400,583	\$ 310,987,693
Ajustes para conciliar la utilidad del período por partidas que no afectan el efectivo y los equivalentes de efectivo		
Impuesto corriente	238,074,003	152,112,229
Deterioro por riesgo de crédito, neto (Nota 9)	81,385,191	212,331,469
Valoración de derivados, neto (Nota 25)	30,437,898	34,698,920
Depreciación activos por derechos de uso (Nota 15)	25,199,477	25,005,934
Amortización de activos intangibles (Nota 14)	15,147,150	3,999,657
Depreciación propiedades y equipo (Nota 13)	7,526,691	6,854,735
Intereses obligaciones por arrendamiento (Nota 15)	3,271,296	3,168,648
Pérdida en baja de propiedades y equipo (Nota 13)	416,918	642,893
Pérdida en cancelación de activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento (Nota 15)	214,461	1,994,954
Depreciación de propiedades de inversión (Nota 12)	119,892	144,957
Resultado neto de inversiones a valor razonable con cambios en resultado (Nota 25)	(19,210,264)	(78,888,358)
Impuesto diferido, neto	(7,973,423)	12,909,972
Movimiento de provisiones (Nota 21)	(3,713,438)	3,715,853
Valoración inicial activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	(2,453,638)	2,340,034
Recuperación deterioro propiedades y equipo (Nota 13)	(2,371,160)	(6,915)
Utilidad en negocios conjuntos (Nota 8)	(2,028,089)	(100,604)
Dividendos recibidos en acciones (Nota 6)	(1,850,208)	(2,059,668)
Interes no controlado del período	(945,103)	(1,042,321)
Recuperación de deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 11)	(47,600)	(1,864,833)
Pérdida en baja de intangibles (Nota 14)	-	7,135
Donaciones en especie propiedades y equipo (Nota 13)	-	(84,229)
Total ajustes a la utilidad por partidas que no afectan el efectivo y equivalentes	805,600,637	686,868,155
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
(Incremento) disminución en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados, neto	(2,423,096,144)	209,167,923
Disminución en inversiones en acuerdo conjuntos	2,283,757	(33,878,008)
Liquidación de instrumentos financieros derivados de negociación	(30,001,651)	(1,113,350,623)
Incremento en la cartera de créditos y cuenta por cobrar a clientes, neto	(556,292,744)	(24,555,444)
Incremento en otras cuentas por cobrar, neto	(19,661,760)	743,096
Disminución de los activos no corrientes mantenidos para la venta	2,259,681	285,132
Incremento (disminución) de los otros activos no financieros	(3,193,745)	2,782,156,233
Incremento de los depósitos y exigibilidades, neto	1,671,898,571	(636,068,902)
Incremento (disminución) de las obligaciones financieras con Bancos	1,505,079,782	(205,403,654)
Impuesto a las ganancias pagado	(109,134,514)	36,406,153
Incremento de los beneficios a empleados por pagar	18,387,579	(86,038,848)
Disminución de los otros pasivos	(79,482,398)	784,647,051
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	784,647,051	1,616,331,213
Actividades de inversión		
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto (Nota 5)	(1,132,481,929)	(291,734,094)
Adquisición de propiedades y equipo (Nota 13)	(8,358,560)	(11,803,215)
Efectivo generado en propiedades de inversión (Nota 12)		21,989
Prepago de activos por derechos de uso (Nota 15)	(1,405,521)	(2,989,513)
Adquisición de activos intangibles (Nota 14)	(5,844,956)	(762,396)
Efectivo usado en las actividades de inversión	(1,148,090,966)	(307,267,229)
Actividades de financiación		
Efectivo usado en cancelación de obligaciones por arrendamiento (Nota 15)	(28,125,170)	(29,137,134)
Efectivo usado en actividades de financiación	(28,125,170)	(29,137,134)
Disminución (aumento) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(391,569,085)	1,279,926,850
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	2,451,684,520	1,948,262,626
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 2,060,115,435	\$ 3,228,189,476

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 son parte integral de los Estados Financieros Consolidados 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 12 de noviembre de 2021)

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos).

1. Entidad que Reporta

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

El Banco tiene vigencia indefinida, salvo causal legal para su disolución y liquidación, o si así lo resolviera válidamente la Asamblea General de Accionistas. Su estructura organizacional fue establecida mediante el Decreto 1066 del 26 de junio de 1999 y modificada por los Decretos 1341 del 25 de julio de 2019 y la resolución No 10 del 21 de abril de 2021.

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

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

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados, incluyen al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las cuentas del Banco y de su subordinada la Sociedad Fiduciaria de Desarrollo Agropecuario S.A., Fiduagraria S.A. El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo cuenta con los siguientes funcionarios en planta a término indefinido: dos (2) empleado público y 7,624 empleados oficiales; para un total de funcionarios nombrados de 7,877 funcionarios. Adicionalmente, cuenta con 318 Aprendices – SENA como apoyo administrativo y 557 empleados temporales.

El Grupo opera en 790 oficinas, localizadas en 758 municipios, cubriendo 32 departamentos y el Distrito Capital, agrupadas en 8 Regionales.

Adicionalmente, opera a nivel nacional con 8,985 corresponsales bancarios, localizados en 1,061 municipios en 32 departamentos y el Distrito Capital. Los puntos de corresponsalía hacen parte de las siguientes redes: Processa, Movilred, Epago, Carvajal, Soluciones en Red, Conexred, Reval, Supergiros y Su Red.

Igualmente, el Grupo presta los servicios financieros a través de la Banca Virtual Internet, Banca Móvil, IVR – Interactive Voice Response, y a través de 808 cajeros (cajeros instalados en oficinas del Banco), 1,377 de la red verde de Servibanca con tarifa preferencial y 432 cajeros de Servibanca en otros negocios corporativos.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

2. Bases de la Preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Los estados financieros consolidados intermedios condensados de Banco Agrario de Colombia S.A., por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

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

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos estados financieros separados anuales, por lo que estos estados financieros separados intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados anuales con corte al 31 de diciembre de 2020.

Políticas Contables Significativas

Las políticas contables aplicadas por el Banco en los estados financieros consolidados intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros consolidados anuales con corte al 31 de diciembre de 2020.

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas

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

Segmentos de Operación

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva de la Matriz y para los cuales la información financiera específica está disponible.

Descripción de los Segmentos de Negocio del Grupo

Desde el punto de vista de los estados financieros consolidados, el Banco opera mediante dos segmentos los cuales incluyen al Banco Agrario de Colombia y a la subsidiaria Fiduagraria, las cuales son objeto de consolidación, la actividad principal de estas entidades esta descrita en la Nota 1.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

30 de septiembre de 2021

Activos y Pasivos por Segmento

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2,048,931,958	\$ 11,188,043	\$ (4,566)	\$ 2,060,115,435
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5,293,312,584	47,699,392	–	5,341,011,976
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	9,003,579,029	–	–	9,003,579,029
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto	162,800,984	–	–	162,800,984
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	469,000	–	–	469,000
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	–	296,642	–	296,642
Inversiones en subsidiarias	68,877,078	–	(68,877,078)	–
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	14,827,515,504	–	–	14,827,515,504
Otras cuentas por cobrar, neto	348,255,583	13,675,251	(20,780,898)	341,149,936
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	32,497,464	–	–	32,497,464
Propiedades de inversión, neto	8,904,765	1,138,679	–	10,043,444
Propiedades y equipo, neto	190,218,217	1,984,505	–	192,202,722
Activos intangibles, neto	12,891,301	1,834,965	–	14,726,266
Activos por derecho de uso, neto	78,006,777	–	(66,316)	77,940,461
Otros activos no financieros	6,581,624	1,463,366	–	8,044,990
Total Activos	\$32,082,841,868	\$ 79,280,843	\$ (89,728,858)	\$32,072,393,853
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$18,839,852,725	\$ –	\$ (4,566)	\$18,839,848,159
Obligaciones financieras con Bancos	9,734,536,924	–	–	9,734,536,924
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	217,499	–	–	217,499
Impuesto a las ganancias corriente, neto	135,864,461	837,072	–	136,701,533
Beneficios a empleados por pagar	47,435,006	2,794,008	–	50,229,014
Pasivos por arrendamientos	76,608,611	–	(66,550)	76,542,061
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	161,346,067	(837,072)	–	160,508,995
Provisiones	26,118,146	1,636,297	–	27,754,443
Otros pasivos	416,484,021	26,729,822	(21,011,335)	422,202,508
Total Pasivos	\$29,438,463,460	\$ 31,160,127	\$ (21,082,451)	\$29,448,541,136

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Ingresos y Gastos

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses	\$ 954,048,872	\$ 54,685	\$ –	\$ 954,103,557
Gasto por intereses	(108,655,095)	(7,221)	(47,888,206)	(156,550,522)
Ingresos Netos Por Intereses	845,393,777	47,464	(47,888,206)	797,553,035
Utilidad de operaciones financieras, neto	430,740,434	491,468	–	431,231,902
Margen Financiero Bruto	1,276,134,211	538,932	(47,888,206)	1,228,784,937
Ingresos por comisiones	202,753,754	76,813,955	(82,601)	279,485,108
Gasto por comisiones	(47,124,149)	(14,566,509)	–	(61,690,658)
Ingresos Netos por Comisiones	155,629,605	62,247,446	(82,601)	217,794,450
Deterioro por riesgo de crédito, neto	(81,467,070)	81,879	–	(81,385,191)
Margen Financiero Neto	1,350,296,746	62,868,257	(47,970,807)	1,365,194,196
Utilidad en acuerdos conjuntos	–	2,028,089	–	2,028,089
Otros ingresos	60,601,472	903,926	–	61,505,398
Utilidad en cambio, neta	35,132,973	–	–	35,132,973
Total Otros Ingresos	95,734,445	2,932,015	–	98,666,460
Remuneraciones y gastos del personal	(331,400,095)	(24,515,916)	–	(355,916,011)
Gastos de administración	(356,424,721)	(16,949,757)	130,325	(373,244,153)
Depreciaciones y amortizaciones	(47,453,837)	(1,414,975)	183,852	(48,684,960)
Otros gastos	(11,342,027)	(172,342)	–	(11,514,369)
Total Gastos Operacionales	(746,620,680)	(43,052,990)	314,177	(789,359,493)
Impuesto sobre la renta	(222,352,414)	(7,748,166)	–	(230,100,580)
Utilidad del Período	\$ 477,058,097	\$ 14,999,116	\$ (47,656,630)	\$ 444,400,583

31 de Diciembre de 2020

Activos y Pasivos por Segmento

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2,445,213,715	\$ 6,975,293	\$ (504,488)	\$ 2,451,684,520
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	2,858,396,068	40,309,500	–	2,898,705,568
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado, neto	7,871,526,025	–	–	7,871,526,025
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales neto	168,719,294	–	–	168,719,294
Activos por instrumentos financieros derivados de negociación	773,304	–	–	773,304
Otras inversiones en acuerdos conjuntos	–	552,310	–	552,310
Inversiones en subsidiarias	74,660,670	–	(74,660,670)	–
Cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes neto	14,352,607,951	–	–	14,352,607,951
Otras cuentas por cobrar neto	305,982,973	16,341,836	(836,633)	321,488,176
Activos no corrientes mantenidos para la venta neto	32,255,907	–	–	32,255,907
Propiedades y equipo neto	187,246,111	2,170,500	–	189,416,611
Activos por derecho de uso neto	75,204,723	559,225	(712,933)	75,051,015
Propiedades de inversión neto	9,006,535	1,156,801	–	10,163,336
Activos intangibles neto	22,115,235	1,913,225	–	24,028,460
Otros activos no financieros	3,705,283	1,145,962	–	4,851,245
Total activos	\$ 28,407,413,794	\$ 71,124,652	\$ (76,714,724)	\$28,401,823,722

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Activos y Pasivos por Segmento (continuación)

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$17,168,454,076	\$ —	\$ (504,488)	\$17,167,949,588
Obligaciones financieras con Bancos	8,229,457,142	—	—	8,229,457,142
Pasivos por arrendamientos	74,661,511	589,483	(752,922)	74,498,072
Pasivos por instrumentos financieros derivados de negociación	85,557	—	—	85,557
Provisiones	29,890,473	1,577,408	—	31,467,881
Impuesto a las ganancias corriente neto	12,924,964	(3,503,601)	—	9,421,363
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido neto	169,967,661	(1,405,091)	—	168,562,570
Beneficios a empleados por pagar	28,286,218	3,555,217	—	31,841,435
Otros pasivos	351,082,778	11,438,729	(836,633)	361,684,874
Total pasivos	\$26,063,151,061	\$ 12,252,145	\$ (2,094,043)	\$26,073,309,163

30 de septiembre 2020

Ingresos y Gastos

	Banco	Fiduciaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses	\$ 1,131,777,562	\$ 68,678	\$ —	\$ 1,131,846,240
Gasto por intereses	(312,128,055)	(51,675)	46,346	(312,133,384)
Ingresos Netos Por Intereses	819,649,507	17,003	46,346	819,712,856
Utilidad de operaciones financieras, neto	365,888,440	1,647,493	—	367,535,933
Margen Financiero Bruto	1,185,537,947	1,664,496	46,346	1,187,248,789
Ingresos por comisiones	201,595,726	82,777,800	(29,593)	284,343,933
Gasto por comisiones	(58,002,536)	(19,584,523)	17	(77,587,042)
Ingresos Netos por Comisiones	143,593,190	63,193,277	(29,576)	206,756,891
Deterioro por riesgo de crédito, neto	(216,441,705)	—	—	(216,441,705)
Margen Financiero Neto	1,112,689,432	64,857,773	16,770	1,177,563,975
Utilidad en acuerdos conjuntos	—	2,143,890	—	2,143,890
Otros ingresos	37,447,646	1,051,021	—	38,498,667
Utilidad en cambio, neta	39,527,891	—	—	39,527,891
Total Otros Ingresos	76,975,537	3,194,911	—	80,170,448
Remuneraciones y gastos del personal	(338,542,136)	(23,088,961)	—	(361,631,097)
Gastos de administración	(340,381,311)	(13,166,719)	(1,191,523)	(354,739,553)
Depreciaciones y amortizaciones	(40,973,195)	(1,745,115)	131,188	(42,587,122)
Otros gastos	(20,372,085)	(2,376,242)	—	(22,748,327)
Total Gastos Operacionales	(740,268,727)	(40,377,037)	(1,060,335)	(781,706,099)
Impuesto sobre la renta	(154,181,049)	(10,841,152)	—	(165,022,201)
Utilidad del Período	\$ 295,215,193	\$ 16,834,495	\$ (1,043,565)	\$ 311,006,123

Información sobre los Principales Clientes

El principal cliente del Grupo es el Estado Colombiano a través de la colocación de inversiones en título de deuda emitidos por el Estado, cuya información se revela en las notas relacionadas con inversiones en títulos soberanos (TES). También se debe resaltar que estatutariamente el Banco debe colocar el 70% de los recursos en el sector agropecuario, es así como la colocación de cartera tiene por definición gran diversidad de líneas de crédito dirigidas a este sector, adicionalmente se administran por parte de la Subsidiaria diferentes portafolios de inversión y encargos fiduciarios.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Caja	\$ 1,006,148,701	\$ 881,581,902
Operaciones Simultaneas, neto ⁽¹⁾	438,407,757	890,220,277
Banco de la República	369,648,183	479,596,403
Fondos interbancarios ⁽²⁾	223,279,643	174,770,592
Bancos y otras entidades	22,102,715	25,502,281
Canje y remesas	528,436	13,065
	\$ 2,060,115,435	\$ 2,451,684,520

(1) A continuación, se detallan las operaciones simultáneas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2021

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	26	\$ 284,512,783	0.42%
Cámara de Riego Central de Contraparte S.A.	15	153,894,974	1.82%
	41	\$ 438,407,757	

Al 31 de diciembre de 2020

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
Banco de la República	28	\$ 624,255,566	1.71%
Cámara de Riego Central de Contraparte S.A.	23	265,964,711	1.54%
	51	\$ 890,220,277	

(2) A continuación, se detallan los fondos interbancarios al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2021

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa nominal promedio
En moneda legal			
Banco Falabella S.A.	2	\$ 40,001,957	1.76%
Banco de Bogotá S.A.	1	20,000,969	1.74%
Banco BBVA Colombia S.A.	1	20,000,969	1.74%
Banco de Occidente S.A.	1	20,000,969	1.74%
Bancolombia S.A.	1	20,000,969	1.74%
Total moneda legal	6	\$ 120,005,833	
En moneda extranjera			
Banco GNB Sudameris S.A.	3	\$ 104,871,701	0.35%
Total moneda extranjera	3	104,871,701	
Perdida esperada		(1,597,891)	
	9	\$ 223,279,643	

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020

Contraparte	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
En moneda legal			
Banco Davivienda S.A.	1	\$ 20,001,891	1.70%
Bancolombia S.A.	1	20,001,891	1.70%
BBVA Colombia S.A.	1	20,001,891	1.70%
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	1	20,001,891	1.70%
Total moneda legal	4	<u>\$ 80,007,564</u>	
En moneda extranjera			
Banco GNB Sudameris S.A.	3	\$ 96,126,686	0.35%
Total moneda extranjera	3	<u>96,126,686</u>	
Pérdida esperada		<u>(1,363,658)</u>	
	7	<u>\$ 174,770,592</u>	

Los saldos del efectivo y los equivalentes al efectivo no presentan restricciones ni limitaciones al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el encaje legal era del 8% para depósitos a la vista y del 3.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, representados en depósitos en el Banco de la República y otras entidades financieras.

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda pública y privada ⁽¹⁾	\$ 4,482,333,309	\$ 2,755,021,447
Títulos entregados en operaciones del mercado ⁽²⁾	734,750,730	—
Títulos entregados en garantía ⁽³⁾	108,894,060	137,903,683
Otros instrumentos financieros	15,033,877	5,780,438
	<u>\$ 5,341,011,976</u>	<u>\$ 2,898,705,568</u>

(1) Títulos de deuda pública y privada:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
TES corto plazo	\$ 2,119,739,627	\$ 1,594,463,945
TES UVR	827,794,654	418,718,374
TES tasas fija	819,424,789	141,329,093
Títulos TDS Ley 562 de 2020	379,640,725	385,382,405
Certificado de depósito a término fijo	245,419,144	158,140,414
Time Deposits	57,950,393	51,687,968
Otros bonos sector financiero	31,851,730	5,299,248
Otros emisores nacionales	512,247	—
	<u>\$ 4,482,333,309</u>	<u>\$ 2,755,021,447</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
TES corto plazo	\$ 472,386,059	\$ –
TES tasa fija	172,297,671	–
TES UVR	90,067,000	–
	\$ 734,750,730	\$ –

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las inversiones del portafolio a valor razonable con cambios en resultados no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, diferentes a los títulos entregados en operaciones del mercado monetario y en garantía, respaldando las operaciones descritas en la Nota 18. Durante estos períodos, el Banco no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y hacia la categoría de valor razonable.

5. Inversiones en Títulos de Deuda a Costo Amortizado, Neto

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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Título de deuda pública (1)	\$ 9,016,312,488	\$ 7,848,767,585
Títulos entregados en garantía (2)	34,954,187	40,803,010
Pérdida esperada de las inversiones a costo amortizado	(47,687,646)	(18,044,570)
	\$ 9,003,579,029	\$ 7,871,526,025

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
TES tasa fija	\$ 6,779,778,634	\$ 5,456,625,430
TES UVR	2,236,533,854	2,392,142,155
	\$ 9,016,312,488	\$ 7,848,767,585

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las inversiones del portafolio a costo amortizado no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones, diferentes a los títulos entregados en garantía, respaldando las operaciones descritas en la Nota 18. Durante estos períodos, el Banco no efectuó ninguna reclasificación de sus inversiones desde y hacia la categoría de valor razonable.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

6. Inversiones en Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en otros Resultados Integrales

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A.		
Finagro (1)	\$ 145,189,955	\$ 150,337,193
Credibanco S.A. (2)	17,027,109	17,828,630
Adecaña S.A. (3)	583,920	553,471
	\$ 162,800,984	\$ 168,719,294

- (1) La Inversión en el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario S.A. – Finagro es medida a valor razonable de acuerdo con la información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP de Colombia S.A.). El Banco calculó el valor razonable multiplicando el precio determinado por el proveedor PIP Colombia mediante la técnica de Ingreso – Flujo de Caja Libre al Accionista, por la cantidad de valores participativos de acuerdo con lo definido en el Capítulo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100, numeral 6.2.5 Valores participativos no inscritos en Bolsas de Valores.

Al 30 de septiembre de 2021 el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$2,775,89. El día 28 de junio el Banco recibió el pago de dividendos decretados por la Asamblea General de Accionistas correspondientes a las utilidades del año 2020 distribuidos así: \$1,850,208 dividendos en acciones y \$7,400,833 en efectivo.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$89,86.

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

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

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

- (3) De acuerdo con la información suministrada por el Proveedor Integral de Precios de Colombia S.A. (PIP Colombia S.A.), la valoración de las acciones de Adecaña fue evaluada bajo el enfoque de ingresos.

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

El resultado de la valoración para Adecaña S.A., al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo con el enfoque seleccionado, mantiene su valor para la inversión, por lo cual, en los Estados Financieros este instrumento financiero medido a valor razonable mantiene su valor que se refleja contra el Otro Resultado Integral ORI.

Al 30 de septiembre de 2021, el proveedor de precios determinó un precio por acción de \$3,863, mientras que, para el 31 de diciembre de 2020, el precio de la acción era de \$3,661.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las inversiones no tienen restricciones jurídicas o económicas por pignoraciones. De igual forma, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha constituido provisión alguna sobre los títulos de su portafolio a valor razonable.

7. Activos por Instrumentos Derivados de Negociación

Los instrumentos derivados contratados por el Banco son generalmente negociados en los mercados financieros nacionales y en los mercados *Over The Counter* (OTC). Los instrumentos derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los activos por instrumentos financieros derivados de negociación se encontraban conformados de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Swaps	\$ 351,141	\$ 98,230
Forwards	117,859	675,074
	\$ 469,000	\$ 773,304

8. Inversiones en Acuerdos Conjuntos

El detalle de los acuerdos conjuntos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Consorcio Remanentes Telecom	\$ 258,716	\$ 517,923
Consorcio PAR Inurbe en Liquidación	33,085	33,074
Consorcio PAR BCH en Liquidación	4,841	1,313
Total	\$ 296,642	\$ 552,310

Las inversiones de los consorcios en los cuales el Grupo tiene participación son invertidas en Fondos de Inversión Colectiva, en razón a que los Fondos poseen una capacidad fuerte para conservar el valor del capital y limitar la exposición al riesgo de pérdidas por factores crediticios.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Capital		
Cartera de créditos	\$16,080,582,488	\$15,660,456,424
Intereses y otros conceptos	204,016,989	244,447,042
Cartera de créditos, intereses y otros conceptos, bruta	16,284,599,477	15,904,903,466
Deterioro		
Capital	(1,402,937,123)	(1,498,433,540)
Intereses y otros conceptos	(54,146,850)	(53,861,975)
Total deterioro	(1,457,083,973)	(1,552,295,515)
Cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	\$14,827,515,504	\$14,352,607,951

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

30 de Septiembre de 2021

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$7,955,728,778	\$ 68,046,362	\$8,023,775,140
Microcrédito	6,840,959,228	127,862,541	6,968,821,769
Consumo	1,207,201,656	7,799,603	1,215,001,259
Vivienda	76,692,826	308,483	77,001,309
Total Cartera Bruta	16,080,582,488	204,016,989	16,284,599,477
Deterioro			
Comercial	(897,113,297)	(25,043,414)	(922,156,711)
Microcrédito	(387,756,378)	(27,148,620)	(414,904,998)
Consumo	(113,530,916)	(1,877,502)	(115,408,418)
Vivienda	(4,536,532)	(77,314)	(4,613,846)
Total Deterioro	(1,402,937,123)	(54,146,850)	(1,457,083,973)
Cartera Neta			
Comercial	7,058,615,481	43,002,948	7,101,618,429
Microcrédito	6,453,202,850	100,713,921	6,553,916,771
Consumo	1,093,670,740	5,922,101	1,099,592,841
Vivienda	72,156,294	231,169	72,387,463
Total Cartera Neta	\$ 14,677,645,365	\$ 149,870,139	\$ 14,827,515,504

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

31 de diciembre de 2020

Modalidad	Capital	Intereses y Otros Conceptos	Total
Cartera Bruta			
Comercial	\$7,973,169,799	\$ 71,057,102	\$8,044,226,901
Microcrédito	6,480,129,459	166,104,156	6,646,233,615
Consumo	1,136,701,415	6,999,670	1,143,701,085
Vivienda	70,455,751	286,114	70,741,865
Total Cartera Bruta	15,660,456,424	244,447,042	15,904,903,466
Deterioro			
Comercial	(931,238,675)	(24,691,945)	(955,930,620)
Microcrédito	(441,139,523)	(27,429,381)	(468,568,904)
Consumo	(121,722,453)	(1,658,877)	(123,381,330)
Vivienda	(4,332,889)	(81,772)	(4,414,661)
Total Deterioro	(1,498,433,540)	(53,861,975)	(1,552,295,515)
Cartera Neta			
Comercial	7,041,931,124	46,365,157	7,088,296,281
Microcrédito	6,038,989,936	138,674,775	6,177,664,711
Consumo	1,014,978,962	5,340,793	1,020,319,755
Vivienda	66,122,862	204,342	66,327,204
Total Cartera Neta	\$ 14,162,022,884	\$ 190,585,067	\$ 14,352,607,951

El movimiento de la pérdida esperada al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	\$ 1,552,295,515	\$ 1,341,928,183
Provisión cargada a gastos	388,100,677	641,880,804
Castigos	(175,545,944)	(183,739,731)
Recuperación de provisión ⁽¹⁾	(307,766,275)	(247,773,741)
Saldo al final del período	\$ 1,457,083,973	\$ 1,552,295,515

1. El detalle de la recuperación de provisiones es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Microcrédito	\$ 100,095,251	\$ 64,966,440
Comercial	160,995,723	153,006,757
Consumo	36,907,827	23,274,464
Vivienda	901,885	677,766
Reintegro otros conceptos	8,865,589	5,848,314
Saldo final	\$ 307,766,275	\$ 247,773,741

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Durante el año 2021 se presenta un incremento en las recuperaciones de provisiones del 24%, originado en los pagos de los clientes y en la evolución de los indicadores macroeconómicos que impactan el comportamiento de la cartera, sobre clientes afectados por medidas del Covid-19.

Deterioro de Pérdida Esperada por Stage y Clase de Cartera

Teniendo en cuenta que bajo la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, es requerido clasificar los instrumentos financieros sujetos a deterioro en tres (3) Stage, a continuación se presentan los saldos del deterioro a nivel de cada Stage y por clase de cartera y cuentas por cobrar según la clasificación interna del Banco:

31 de diciembre de 2020

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldos al 31 de diciembre 2020	\$ 245,376,625	\$ 131,963,897	\$1,174,954,993	\$1,552,295,515
Castigos del periodo	–	–	(175,545,944)	(175,545,944)
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	(40,193,667)	(8,263,289)	(52,800,671)	(101,257,627)
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	57,393,518	12,786,927	19,938,016	90,118,461
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	53,312,108	37,699,932	206,970,176	297,982,216
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	(144,915,300)	(29,995,261)	(31,598,087)	(206,508,648)
Transferencia de stage 1 a 2	(5,132,499)	5,132,499	–	–
Transferencia de stage 1 a 3	(4,019,675)	–	4,019,675	–
Transferencia de stage 2 a 1	38,119,687	(38,119,687)	–	–
Transferencia de stage 2 a 3	–	(17,883,946)	17,883,946	–
Transferencia de stage 3 a 1	22,236,831	–	(22,236,831)	–
Transferencia de stage 3 a 2	–	15,987,162	(15,987,162)	–
Saldos al 30 de septiembre 2021	\$ 222,177,628	\$ 109,308,234	\$1,125,598,111	\$1,457,083,973
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total

Cartera de crédito

Saldos al 31 de diciembre 2019	\$ 183,200,121	\$ 87,605,310	\$ 1,071,122,752	\$ 1,341,928,183
Castigos del periodo	–	–	(183,739,731)	(183,739,731)
Reintegro de instrumentos pagados o cancelados	(49,605,851)	(13,042,874)	(70,982,813)	(133,631,538)
Gastos de provisiones por instrumentos nuevos u originado	52,463,226	58,873,489	149,295,369	260,632,084
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	72,331,316	36,953,309	271,964,095	381,248,720
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	(21,005,417)	(21,055,335)	(72,081,451)	(114,142,203)
Transferencia de stage 1 a 2	(4,520,320)	4,520,320	–	–
Transferencia de stage 1 a 3	(4,458,921)	–	4,458,921	–
Transferencia de stage 2 a 1	12,725,712	(12,725,712)	–	–
Transferencia de stage 2 a 3	–	(16,497,443)	16,497,443	–
Transferencia de stage 3 a 1	4,246,759	–	(4,246,759)	–
Transferencia de stage 3 a 2	–	7,332,833	(7,332,833)	–
Saldos al 31 de diciembre 2020	\$ 245,376,625	\$ 131,963,897	\$ 1,174,954,993	\$ 1,552,295,515

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Cuentas abandonadas ⁽¹⁾	\$ 232,801,537	\$ 216,797,612
Ministerio de Hacienda DTN – Cuentas inactivas	81,472,719	67,783,480
Comisiones ⁽²⁾	22,831,170	24,984,875
Diversas	8,935,903	1,884,285
Compra de cartera libranza ⁽³⁾	5,517,135	6,315,836
Anticipos a contratos y proveedores ⁽⁴⁾	4,547,586	14,468,478
Liquidación de operaciones con derivados	1,929,383	3,706,235
Venta de cartera	1,354,891	1,333,266
Incapacidades por cobrar	1,243,005	866,092
Operaciones conjuntas	923,828	685,380
Rechazos movimiento tarjeta de crédito	681,981	457,499
Depósitos en garantía	664,024	1,433,470
Faltantes en caja	266,336	3,169,161
Dividendos y participaciones	259,176	172,130
Deudores varios ⁽⁵⁾	129,530	1,535,937
Total cuentas por cobrar no cartera	363,558,204	345,593,736
Deterioro de cuentas por cobrar ⁽⁶⁾	(22,408,268)	(24,105,560)
Total	\$ 341,149,936	\$ 321,488,176

- (1) El saldo corresponde a los recursos que el Banco traslada en calidad de préstamo al Fondo Especial administrado por el Icetex, correspondiente a saldos de cuentas de ahorros de clientes que excedan individualmente 322 UVR y que además presenten una inactividad de 3 años.

Lo anterior, según 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.

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 Grupo.

- (2) Corresponde a las comisiones pendientes de recaudar por la prestación de servicios bancarios, negocios fiduciarios y convenios celebrados con entidades del gobierno nacional para la entrega de recursos a beneficiarios de auxilios.
- (3) El saldo corresponde al reconocimiento de la operación celebrada entre el Banco y Activos y Finanzas correspondiente a la deuda a cargo de esta entidad en desarrollo del contrato de compra venta de cartera de libranza.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

10. Otras Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

- (4) El saldo corresponde principalmente a veintinueve anticipos de contratos entregados a los proveedores que prestan bienes y servicios al banco, con el fin de ejecutar los contratos de obras civiles, eléctricas, de imagen corporativa, instalación plantas eléctricas, aires acondicionados y puesta en funcionamiento de ascensores en la red de oficinas del Banco.
- (5) El saldo al 30 de septiembre de 2021 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por cobrar, Serlefin S.A. por \$79,598, Ministerio de Hacienda y Crédito Público por \$10.000, Proyectos Inmobiliarios e Ingeniería de Avalúos por \$7,240 y Consorcio ITI por \$7,046.

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

- (6) El movimiento de la provisión al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del período	\$ 24,105,560	\$ 52,045,235
Provision cargada a gastos	2,676,784	9,655,189
Recuperacion de provisión	(4,372,596)	(14,280,242)
castigos	(1,480)	(23,314,622)
Saldo final	\$ 22,408,268	\$ 24,105,560

11. Activos No Corrientes Mantenidos Para la Venta

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

Tipo	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Terrenos y edificios	\$ 27,854,077	\$ 27,363,675
Acciones	1,115,909	1,115,909
Bienes inmuebles destinados a vivienda	3,474,218	3,727,984
Bienes muebles	53,260	48,339
	\$ 32,497,464	\$ 32,255,907

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo tiene la participación en 109 bienes recibidos en pago clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta mientras que al 31 de diciembre de 2020 registraba 111, los cuales se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Tipo	Al 30 de septiembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	Cantidad	Costo	Cantidad	Costo
Terrenos	57	\$ 17,586,398	58	\$ 18,009,044
Edificios	31	10,267,679	33	9,354,631
Inmuebles – Vivienda	18	3,474,218	18	3,727,984
Valores Mobiliarios	1	1,115,909	1	1,115,909
Maquinaria	2	53,261	1	48,339
	109	\$ 32,497,464	111	\$ 32,255,907

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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 2021	31 de diciembre de 2020
Costo		
Saldo inicial	\$ 32,255,907	\$ 31,490,474
Variación por medición del valor razonable	2,453,638	347,452
Activos recibidos durante el periodo	139,696	—
Recuperación de deterioro	47,600	601,019
Traslado desde otros activos	4,922	4,028
Venta de activos (1)	(2,404,299)	(1,557,580)
Traslados hacia propiedades de inversión	—	(1,008,725)
Traslados desde propiedades de inversión	—	2,379,239
Saldo final	\$ 32,497,464	\$ 32,255,907

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

Durante el período enero a septiembre del 2021, fueron efectuadas las siguientes ventas:

Descripción del Bien	Costo	Valor de Venta	Ganancia o Pérdida
Terrenos	\$ 1,794,651	\$ 2,273,605	\$ 478,954
Inmuebles	609,648	381,213	(228,435)
	\$ 2,404,299	\$ 2,654,818	\$ (250,519)

Durante el año 2020, fueron efectuadas las siguientes ventas:

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

12. Propiedades de Inversión

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Costo		
Saldo inicial	\$ 12,180,123	\$ 12,806,921
Traslados	—	(626,798)
Saldo final	\$ 12,180,123	\$ 12,180,123

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

12. Propiedades de Inversión (continuación)

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Depreciación		
Saldo inicial	\$ (1,142,045)	\$ (984,650)
Depreciación	(119,892)	(188,026)
Traslados	–	30,631
Saldo final	(1,261,937)	(1,142,045)
Deterioro	(874,742)	(874,742)
Valor en libros	\$ 10,043,444	\$ 10,163,336

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

13. 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	Otros	Total
Costo								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 16,221,302	\$ 85,805,514	\$ 1,455,272	\$105,642,487	\$ 37,396,912	\$ 40,063,492	\$ 178,244	\$286,763,223
Adquisiciones	—	2,321,223	91,126	5,938,554	406,986	10,533,226	788,808	20,079,923
Traslados	(58,480)	2,274,007	—	87,453	(91,920)	(3,569,264)	1,358,204	—
Retiros	—	—	(82,686)	(1,068,485)	(362,732)	—	(30,134)	(1,544,037)
Donaciones	71,035	13,194	—	—	—	—	—	84,229
Saldo al 31 de diciembre de 2020	16,233,857	90,413,938	1,463,712	110,600,009	37,349,246	47,027,454	2,295,122	305,383,338
Adquisiciones	—	—	—	5,901,085	82,531	939,652	1,435,292	8,358,560
Traslados	—	(1,791,829)	—	184,335	(111,030)	336,712	1,381,812	—
Retiros	—	(99,977)	—	(500,298)	(1,060,379)	(202,003)	(12,246)	(1,874,903)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 16,233,857	\$ 88,522,132	\$ 1,463,712	\$116,185,131	\$ 36,260,368	\$ 48,101,815	\$ 5,099,980	\$311,866,995
Depreciación								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ —	\$ (8,513,597)	\$ (1,201,568)	\$ (61,182,421)	\$ (30,244,898)	\$ —	\$ —	\$ (101,142,484)
Gasto por depreciación	—	(1,194,441)	(22,286)	(4,805,788)	(3,216,982)	—	(130,413)	(9,369,910)
Retiros	—	—	40,395	1,016,758	364,015	—	—	1,421,168
Traslados	—	—	—	(99,989)	99,989	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2020	—	(9,708,038)	(1,183,459)	(65,071,440)	(32,997,876)	—	(130,413)	(109,091,226)
Gasto por depreciación	—	(907,668)	(23,199)	(3,877,397)	(2,368,009)	—	(350,418)	(7,526,691)
Retiros	—	—	—	397,606	1,060,379	—	—	1,457,985
Traslados	—	—	—	(129,192)	129,192	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ —	\$ (10,615,706)	\$ (1,206,658)	\$ (68,680,423)	\$ (34,176,314)	\$ —	\$ (480,831)	\$ (115,159,932)
Deterioro								
Al 31 de diciembre de 2020	\$ (1,080,279)	\$ (3,204,696)	\$ —	\$ (2,421,751)	\$ (66,079)	\$ —	\$ (102,696)	\$ (6,875,501)
Al 30 de septiembre de 2021	\$ (778,950)	\$ (1,116,275)	\$ —	\$ (2,415,609)	\$ (90,810)	\$ —	\$ (102,697)	\$ (4,504,341)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 15,153,578	\$ 77,501,204	\$ 280,253	\$ 43,106,818	\$ 4,285,291	\$ 47,027,454	\$ 2,062,013	\$189,416,611
Valor en libros al 30 de septiembre de 2021	\$ 15,454,907	\$ 76,790,151	\$ 257,054	\$ 45,089,099	\$ 1,993,244	\$ 48,101,815	\$ 4,516,452	\$192,202,722

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

14. Activos Intangibles

Los valores de los activos intangibles se muestran a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Programas y aplicaciones informáticas		
Costo programas de <i>software</i>	\$ 58,539,642	\$ 63,982,147
Amortización programas de <i>software</i>	(43,813,376)	(39,953,687)
	<u>\$ 14,726,266</u>	<u>\$ 24,028,460</u>

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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	\$ 24,028,460	\$ 18,240,200
Adquisiciones	5,844,956	19,642,282
Amortización	(15,147,150)	(13,846,887)
Bajas	—	(7,135)
Saldo final	<u>\$ 14,726,266</u>	<u>\$ 24,028,460</u>

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Activos por Derecho de Uso, Neto

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

	Inmuebles	Tecnología	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 96,068,615	\$ 15,151,424	\$ 111,220,039
Adiciones	23,375,508	—	23,375,508
Ajuste por inflación	7,772,648	2,692,955	10,465,603
Adecuaciones	2,122,175	—	2,122,175
Bajas y retiros	(14,129,718)	—	(14,129,718)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	115,209,228	17,844,379	133,053,607
Adiciones	27,314,039	—	27,314,039
Ajuste por inflación	1,405,521	—	1,405,521
Adecuaciones	526,625	—	526,625
Bajas y retiros	(11,462,344)	—	(11,462,344)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 132,993,069	\$ 17,844,379	\$ 150,837,448
Amortización			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ (24,597,692)	\$ (4,695,975)	\$ (29,293,667)
Cargo por amortización	(28,453,852)	(6,695,290)	(35,149,142)
Retiros	6,440,217	—	6,440,217
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(46,611,327)	(11,391,265)	(58,002,592)
Cargo por amortización	(20,682,297)	(4,517,180)	(25,199,477)
Retiros	10,305,082	—	10,305,082
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ (56,988,542)	\$ (15,908,445)	\$ (72,896,987)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2020	\$ 68,597,901	\$ 6,453,114	\$ 75,051,015
Valor en libros al 30 de septiembre de 2021	\$ 76,004,527	\$ 1,935,934	\$ 77,940,461

	Inmuebles	Tecnología	Total
Obligaciones por Arrendamientos			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 72,866,890	\$ 9,390,174	\$ 82,257,064
Adiciones	21,143,019	—	21,143,019
Ajuste por inflación	7,772,648	2,692,955	10,465,603
Intereses causados	3,727,732	626,894	4,354,626
Pagos efectuados	(31,780,263)	(6,308,863)	(38,089,126)
Bajas y retiros	(5,633,114)	—	(5,633,114)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	68,096,912	6,401,160	74,498,072
Adiciones	27,314,039	—	27,314,039
Intereses causados	3,092,043	179,253	3,271,296
Ajuste por inflación	526,625	—	526,625
Pagos efectuados	(23,041,294)	(5,083,876)	(28,125,170)
Bajas y retiros	(942,801)	—	(942,801)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 75,045,524	\$ 1,496,537	\$ 76,542,061

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Activos por Derecho de Uso, Neto (continuación)

A continuación, se detallan los vencimientos del pasivo por arrendamiento a 30 de septiembre de 2021:

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 8,748,896	\$ 48,124,174	\$ 18,172,454	\$ 75,045,524
Tecnología	1,496,537	—	—	1,496,537
Total	\$ 10,245,433	\$ 48,124,174	\$ 18,172,454	\$ 76,542,061

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

	Menos de un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 Años	Total
Bienes inmuebles	\$ 4,042,422	\$ 50,346,676	\$ 13,707,814	\$ 68,096,912
Tecnología	6,401,160	—	—	6,401,160
Total	\$ 10,443,582	\$ 50,346,676	\$ 13,707,814	\$ 74,498,072

16. Otros Activos no Financieros, Neto

El detalle de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Seguros	\$ 2,420,159	\$ 3,580,046
Contribuciones	—	—
	\$ 2,420,159	\$ 3,580,046
Otros activos		
Otros activos por impuestos corrientes	\$ 2,652,915	\$ 99,385
Bienes recibidos en dación de pago	2,249,194	309,346
Licencias para computador	434,016	293,615
Otros activos no corrientes	337,462	614,429
Derechos de registro de garantías mobiliarias	10,713	12,328
Control canje oficinas	57	1,622
	\$ 5,684,357	\$ 1,330,725
Deterioro de otros activos	\$ (59,526)	\$ (59,526)
Total otros activos	\$ 8,044,990	\$ 4,851,245

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

17. Depósitos y Exigibilidades

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Depósitos judiciales y otros	\$ 8,148,623,907	\$ 7,435,767,175
Cuentas de ahorro	7,195,205,422	6,586,247,727
Cuentas corrientes	2,125,953,129	1,817,692,299
Certificados de depósito	1,370,065,701	1,328,242,387
	\$ 18,839,848,159	\$ 17,167,949,588

18. Obligaciones Financieras con Bancos

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Bancos nacionales en moneda local ⁽¹⁾	\$ 8,886,128,943	\$ 8,117,521,756
Operaciones del mercado monetario ⁽²⁾	722,633,222	–
Compromisos originados en operaciones en corto ⁽³⁾	124,332,192	111,801,940
Bancos moneda extranjera ⁽⁴⁾	1,442,567	133,446
	\$ 9,734,536,924	\$ 8,229,457,142

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

Al 30 de septiembre de 2021

	Capital Vigente	Interés Vigente	Total Obligación Financiera
Fondo para el Financiamiento Agropecuario S.A. – Finagro	\$ 8,738,089,570	\$ 14,231,449	\$ 8,752,321,019
Banco de Comercio Exterior – Bancóldex S.A.	86,819,763	132,017	86,951,781
Financiera de Desarrollo Territorial – Findeter	46,516,835	339,308	46,856,143
	\$ 8,871,426,168	\$ 14,702,774	\$ 8,886,128,943

Al 31 de diciembre de 2020

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

18. Obligaciones Financieras con Bancos (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2021

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	35	\$ 722,633,222	0,37%
	35	\$ 722,633,222	

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

Al 30 de septiembre de 2021

Entidad	Cantidad	Valor	Tasa Nominal Promedio
Banco de la República	24	\$ 124,332,192	5.20%
	24	\$ 124,332,192	

Al 31 de diciembre de 2020

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

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

Al 30 de septiembre de 2021

	Monto USD	Monto COP (miles)	Tasa
CoBank	USD 348,076	\$ 1,327,135	0.77%
Citibank	30,275	115,432	1.65%
	USD 378,351	\$ 1,442,567	

Al 31 de diciembre de 2020

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

19. Pasivos por Instrumentos Financieros Derivados de Negociación

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Futuros de Negociación		
De Monedas		
Derechos de venta	\$ (232,553,793)	\$ —
Obligación de venta	232,553,793	—
De Títulos		
Derechos de compra	(13,504,500)	—
Obligación de compra	13,504,500	—
Derechos de venta	(4,742,750)	—
Obligación de venta	4,742,750	—
Mark to market futuros de Negociación ⁽¹⁾	\$ —	\$ —
Forward de Negociación		
De Monedas		
Derechos de venta	\$ 10,471,189	\$ —
Obligación de venta	(10,543,323)	—
Mark to market forward de Negociación ⁽²⁾	\$ (72,134)	\$ —
Swaps de Negociación		
Tasas de Interés		
Derechos	\$ 3,518,358	\$ (2,244,189)
Obligaciones	(3,663,723)	2,328,246
Mark to market swaps de Negociación ⁽³⁾	\$ (145,365)	\$ 84,057
Operaciones de Contado		
Sobre Divisas		
Derechos de venta	\$ —	\$ (3,431,000)
Obligación de venta	—	3,432,500
Mark to market operaciones de contado monedas ⁽⁴⁾	\$ —	\$ 1,500
	\$ (217,499)	\$ 85,557

(1) Para el cierre de septiembre de 2021 se encontraban vigentes 18 contratos Futuros *Forward* Novados por USD 60,250,000,00 con resultado de valoración negativa de \$232,553,793 y vencimientos entre noviembre 2021 y septiembre 2022. Así mismo, 70 contratos de compra y venta de Futuros TES de Referencia Específica con valoración negativa de \$18,247,250 y vencimiento 07 de octubre de 2021.

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

(2) Al 30 de septiembre de 2021 el Banco registraba 9 contratos *Forward Delivery* y *Non Delivery* por USD 2,764,672.18, con resultado de valoración negativa de derechos por \$10,471,189 y obligaciones por \$10,543,347 y vencimientos acordados entre octubre y diciembre de 2021.

(3) Se registró al cierre de septiembre 2021 una valoración negativa en 86 contratos *Swaps OIS* de negociación novados tasa fija y tasa variable, con un registro en los derechos de \$3,518,358 y obligaciones de \$3,663,723, con vencimientos entre octubre de 2021 y marzo de 2022. Para el cierre de diciembre de 2020 se registró la valoración de los derechos de 72 contratos *Swaps OIS* novados de tasa fija y tasa variable por \$2,244,189 y las correspondientes obligaciones por \$2,328,246.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

- (4) Para el cierre de septiembre de 2021 no se registraron operaciones de contado *Next Day*. Al cierre de diciembre de 2020 se registró una operación de contado *Next Day* de venta con el Banco Davivienda S.A. con un resultado de valoración negativa por \$1,500, con un valor en los derechos de \$3,431,000 y en las obligaciones de \$3,432,500.

20. Beneficios a Empleados por Pagar

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Vacaciones	\$ 18,497,922	\$ 27,266,442
Prima legal	18,537,268	—
Prima extralegal	9,244,577	591,230
Bonificaciones	3,835,247	3,753,720
Cesantías	114,000	96,736
Salarios	—	133,307
	\$ 50,229,014	\$ 31,841,435

21. Provisiones

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Multas, sanciones y litigios		
Procesos administrativos	\$ 16,515,162	\$ 17,777,901
Procesos civiles	6,226,289	5,999,619
Procesos laborales	1,329,193	1,404,438
Procesos Dian	1,371	890
	\$ 24,072,015	\$ 25,182,848
Otras		
Otras provisiones	\$ 1,418,870	\$ 1,157,246
Contribuciones y afiliaciones	670,000	—
Reintegros autorizados – casos especiales	—	3,598,735
	\$ 2,088,870	\$ 4,755,981
Operaciones conjuntas		
Operaciones conjuntas	\$ 1,593,558	\$ 1,529,052
	\$ 27,754,443	\$ 31,467,881

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.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

21. Provisiones (continuación)

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 ⁽¹⁾	Operaciones Conjuntas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1,553,978	\$ 6,644,441	\$17,274,343	\$ –	\$25,472,762	\$ 3,636,990	\$ 1,518,301	\$30,628,053
Provisiones constituidas	568,267	3,061,982	2,706,281	890	6,337,420	1,855,132	38,805	8,231,357
Liberación de provisiones	(717,807)	(3,706,804)	(2,202,723)	–	(6,627,334)	(736,141)	(28,054)	(7,391,529)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,404,438	5,999,619	17,777,901	890	25,182,848	4,755,981	1,529,052	31,467,881
Provisiones constituidas	135,638	360,622	1,344,450	481	1,841,191	347,122	64,506	2,252,819
Liberación de provisiones	(210,883)	(133,952)	(2,607,189)	–	(2,952,024)	(3,014,233)	–	(5,966,257)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 1,329,193	\$ 6,226,289	\$16,515,162	\$ 1,371	\$24,072,015	\$ 2,088,870	\$ 1,593,558	\$27,754,443

22. Otros Pasivos

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Dividendos ⁽¹⁾	\$ 140,000,032	\$ –
Proveedores y servicios	81,061,015	102,753,097
Honorarios ⁽²⁾	55,848,663	46,944,367
Recaudo de obligaciones al cobro ⁽³⁾	20,318,070	8,005,777
Retenciones y aportes laborales	19,578,119	14,120,149
Cheques girados no cobrados	16,466,825	15,610,809
Comisiones y honorarios	14,502,313	18,571,766
Impuestos	11,874,688	11,546,734
Retiros tarjeta debito	10,462,104	17,280,345
Diversas ⁽⁴⁾	9,541,368	7,692,196
Prometientes compradores ⁽⁵⁾	7,588,592	5,448,561
Compensaciones	7,560,925	31,889,425
Sobrantes de pagos en créditos cancelados	7,026,866	6,460,648
Ingresos anticipados ⁽⁶⁾	4,258,225	6,290,747
Cuentas por pagar administrativas ⁽⁷⁾	4,040,088	–
Auxilio funerario	3,844,925	3,442,487
Contribuciones sobre transacciones	2,262,312	2,618,814
Conciliación transferencias interbancarias	1,610,540	48,464,325
Saldo a favor tarjeta de crédito aplicados	1,210,309	1,233,440
Reclamos a aseguradoras	927,575	1,137,768
Utilización de banca virtual pendientes ⁽⁸⁾	861,541	6,484,362
Propaganda y publicidad	646,513	1,419,171
Cuentas por pagar operaciones conjuntas	429,928	503,995
Arrendamientos	280,972	590,589
Contribuciones y afiliaciones	–	3,168,909
Reintegro, comisiones y reconocimientos	–	6,393
	\$ 422,202,508	\$ 361,684,874

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

22. Otros Pasivos

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

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Recuados honorarios prejudicados y jurídicos	\$ 43,182,250	\$ 40,506,587
Otros honorarios	10,752,312	3,907,774
Asesoría desarrollo de <i>software</i>	1,009,152	1,963,606
Cobranzas	904,949	566,008
Visitas control de Inversión	–	392
	\$ 55,848,663	\$ 46,944,367

- (a) Corresponden a honorarios cobrados a clientes hasta el año 2019, los cuales se encuentran en un proceso de conciliación con el objetivo de realizar el retorno de los cobros realizados a los clientes por dichos conceptos. El Banco se encuentra en proceso de definir el plan de acción para la identificación y ubicación de los terceros para realizar las devoluciones aplicables, según proceda.
- (3) El saldo corresponde al dinero recibido de los clientes que será aplicado a las obligaciones en cumplimiento de los acuerdos de los pagos celebrados
- (4) El saldo al 30 de septiembre de 2021 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por pagar de clientes oficina Apartadó Antioquia por \$588,825 correspondiente a cancelación de cuentas corrientes, Uriel Mora Urrea por \$54,728 y Julio Alberto Flechas por \$47,977.
- El saldo al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a las siguientes cuentas por pagar: Seguros Suramericana S.A., \$3,989,500 y La Previsora S.A., \$139,005.
- (5) Corresponde a las transferencias interbancarias realizadas por los clientes el último día operativo del mes que son compensadas el primer día hábil del mes siguiente.
- (6) Corresponde a la ejecución de recursos destinados para para cubrir gastos de administración del programa de Vivienda de Interés Social VISR de diversas vigencias.
- (7) El saldo al 30 de septiembre 2021 corresponde a las siguientes cuentas por pagar, Seguros de Vida Suramericana S.A., por \$3.988.500 e Inetum España S.A. sucursal Colombia por \$12,395.
- (8) Se registran los retiros efectivos de las cuentas de ahorros realizados mediante Banca Celular (sin tarjeta débito), en cajeros automáticos de la red Servibanca.

23. 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 el 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 Consolidados Intermedios Condensados

23. Patrimonio (continuación)

Capital Suscrito y Pagado

Al 30 de septiembre de 2021 el capital suscrito y pagado es de \$388,503,840 representado en 38,850,384 acciones, de valor nominal \$10,000 pesos cada una, distribuido de la siguiente manera:

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 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:

Accionista	% de Participación	Acciones Suscritas y Pagadas	Valor Nominal Acción	Valor Participación
Grupo Bicentenario S.A.S	99.999973%	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 Perdidas 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 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Finagro S.A.	\$ 10,629,229	\$ 17,626,675
Credibanco S.A.	955,003	1,756,524
Adecaña S.A.	359,365	328,916
Impuesto diferido por instrumentos financieros	(95,500)	(175,652)
	\$ 11,848,097	\$ 19,536,463

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

24. Ingresos Netos por Intereses

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Ingresos por intereses				
Cartera microcrédito	\$ 466,996,621	\$ 584,588,113	\$ 152,960,619	\$ 183,162,866
Cartera comercial	375,331,559	422,147,543	124,269,858	138,400,576
Cartera consumo	93,493,205	92,738,937	31,611,122	31,338,047
Cartera de vivienda	3,535,766	3,112,440	1,274,402	910,233
Otros ingresos por intereses	1,423,324	—	499,944	—
Ingresos por intereses cartera de créditos	940,780,475	1,102,587,033	310,615,945	353,811,722
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario	13,323,083	29,259,207	4,446,237	11,748,814
Total ingresos por intereses	\$ 954,103,558	\$ 1,131,846,240	\$ 315,062,182	\$ 365,560,536

Gastos por intereses

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Depósitos judiciales	\$ (39,553,448)	\$ (76,681,960)	\$ (14,207,926)	\$ (20,396,445)
Cuentas de ahorro	(23,943,165)	(46,621,233)	(7,941,009)	(11,563,862)
Certificados de Depósito a Término	(21,945,996)	(36,207,236)	(6,434,922)	(11,794,191)
Cuentas corrientes	(3,747,928)	(1,959,369)	(1,352,932)	(571,619)
Total gasto por intereses de depósitos y exigibilidades	(89,190,537)	(161,469,798)	(29,936,789)	(44,326,117)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(57,972,172)	(145,340,088)	(20,702,122)	(38,990,427)
Otros intereses, neto	(5,867,882)	(2,413,985)	(353,604)	(179,754)
Pasivos por arrendamientos	(3,519,931)	(2,909,513)	(1,174,650)	(1,168,733)
Total gastos por intereses	(156,550,522)	(312,133,384)	(52,167,165)	(84,305,523)
Ingresos netos por intereses	\$ 797,553,035	\$ 819,712,856	\$ 262,895,017	\$ 281,255,013

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

25. Utilidad de Operaciones Financieras, Neto

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Ingresos por valoración				
Inversiones medidas a costo amortizado	\$ 438,115,292	\$ 335,609,691	\$ 145,093,302	\$ 98,075,696
Valoración de derivados	139,675,821	193,824,980	45,152,181	56,235,146
Valoración a valor razonable de inversiones en títulos de deuda, neto	69,935,813	91,627,597	34,986,405	27,932,563
Operaciones en corto, repo y simultáneas	54,105,555	30,536,609	22,560,385	10,702,807
Utilidad en venta de inversiones	5,386,231	10,614,584	1,551,437	2,707,631
Operaciones de contado	822,690	3,270,727	320,884	631,513
Valoración de inversiones – instrumentos de patrimonio	157,889	490,640	88,581	179,849
Total ingresos por operaciones financieras	\$ 708,199,291	\$ 665,974,828	\$ 249,753,175	\$ 196,465,205
Gastos por valoración				
Valoración de derivados	\$ (170,113,719)	\$ (228,523,900)	\$ (49,054,634)	\$ (61,510,451)
Valoración a valor razonable de inversiones en títulos de deuda, neto	(53,022,839)	(18,105,630)	(2,612,093)	(380,345)
Valoración de derivados de operaciones en corto, repo y simultáneas	(47,142,540)	(29,762,491)	(19,471,113)	(12,010,426)
Pérdida en venta de inversiones	(3,192,612)	(5,593,635)	(390,821)	(282,350)
Valoración de inversiones medidas a costo amortizado	(2,772,058)	(13,695,747)	(1,034,529)	(11,392,805)
Valoración de operaciones de contado	(669,403)	(2,612,294)	(270,360)	(519,779)
Valoración de inversiones – instrumentos de patrimonio	(54,218)	(145,198)	(18,617)	(10,866)
Total gastos por operaciones financieras	(276,967,389)	(298,438,895)	(72,852,167)	(86,107,022)
Utilidad de operaciones financieras, neto	\$ 431,231,902	\$ 367,535,933	\$ 176,901,008	\$ 110,358,183

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

26. Ingreso Neto Comisiones

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Ingresos por comisiones				
Servicios bancarios ⁽¹⁾	\$ 158,373,942	\$ 163,078,168	\$ 58,895,239	\$ 51,563,815
Negocios fiduciarios	76,813,955	82,777,799	16,434,729	27,125,183
Cuotas de manejo de tarjeta débito	26,564,007	20,527,926	9,491,398	6,464,815
Cuotas de manejo de tarjetas de crédito	9,826,701	10,708,631	3,168,977	3,431,513
Establecimientos afiliados	7,853,751	6,182,267	2,849,385	2,164,316
Otras	52,752	70,554	16,236	26,472
Garantías bancarias	—	998,588	—	332,863
Total ingresos por comisiones	\$ 279,485,108	\$ 284,343,933	\$ 90,855,964	\$ 91,108,977
Gastos por comisiones				
Comisiones bancarias ⁽²⁾	\$ (36,943,656)	\$ (49,883,314)	\$ (9,714,792)	\$ (13,163,711)
Servicios bancarios ⁽³⁾	(22,198,400)	(25,638,494)	(8,571,291)	(6,701,040)
Otros	(2,548,602)	(2,065,234)	(1,059,522)	(694,998)
Total gastos por comisiones	\$ (61,690,658)	\$ (77,587,042)	\$ (19,345,605)	\$ (20,559,749)
Ingresos netos por comisiones	\$ 217,794,450	\$ 206,756,891	\$ 71,510,359	\$ 70,549,228

27. Otros Ingresos

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Recuperación por prescripción de cuentas pasivas	\$ 19,620,287	\$ —	\$ 19,620,287	\$ —
Diversos	13,753,856	5,230,268	9,125,687	930,125
Dividendos y participaciones	9,335,539	10,641,968	—	—
Reintegro gastos administrativos	6,387,311	6,570,068	858,885	(959,159)
Comisión programa vis rural	3,712,931	3,957,705	1,062,938	1,406,946
Recuperación deterioro bienes recibidos en dación de pago	2,512,951	2,356,548	1,405,026	1,921,687
Reposiciones reexpedición tarjeta debito	1,670,811	1,384,356	638,548	527,010
Venta de chequeras	1,645,165	1,811,904	537,817	592,525
Venta de libretas de ahorro	1,628,994	1,444,250	594,129	519,398
Subvenciones del gobierno	1,156,381	84,229	1,156,381	—
Reajuste Unidad de Valor Real – UVR	81,172	136,487	27,884	34,623
Indemnización pólizas cumplimiento contratos	—	4,874,674	—	388,800
Utilidad en venta de propiedades y equipo	—	6,210	—	—
	\$ 61,505,398	\$ 38,498,667	\$ 35,027,582	\$ 5,361,955

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

28. Remuneraciones y Gastos del Personal

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Sueldos	\$ 284,294,529	\$ 288,234,741	\$ 95,661,992	\$ 102,739,976
Aportes parafiscales	43,283,454	41,735,366	14,631,854	14,017,884
Servicios temporales ⁽¹⁾	23,588,267	22,975,628	7,802,026	7,900,762
Otros	2,802,932	4,819,085	1,311,194	2,236,963
Bonificaciones	1,357,227	2,124,554	455,054	1,221,793
Capacitación al personal	517,828	1,635,265	326,634	1,441,184
Indemnizaciones	71,774	106,458	52,645	30,471
	\$ 355,916,011	\$ 361,631,097	\$ 120,241,399	\$ 129,589,033

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

29. Gastos de Administración

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Honorarios	\$ 83,886,063	\$ 79,119,913	\$ 29,665,440	\$ 30,911,248
Impuestos	67,152,710	69,932,857	22,242,425	32,807,847
Seguros	43,578,790	38,830,857	14,118,682	15,964,614
Arrendamientos	42,246,110	39,389,563	16,173,794	13,011,278
Transporte	25,756,594	27,410,196	8,899,558	8,490,284
Servicios de aseo y vigilancia	18,191,792	15,955,840	5,852,251	5,924,191
Servicios públicos	14,481,924	14,310,351	5,061,655	4,677,315
Contribuciones y afiliaciones	12,964,040	22,789,385	4,933,160	7,053,790
Publicidad y propaganda	11,113,550	9,230,560	2,821,825	3,043,189
Útiles y papelería	7,776,320	8,029,502	2,157,625	2,362,840
Mantenimiento y reparaciones	6,749,758	4,236,126	3,298,344	2,267,606
Suscripciones	6,334,419	3,427	2,171,707	1,005
Gastos de cartera castigada	6,145,729	4,690,040	2,301,913	1,677,396
Otros	5,804,429	7,245,776	2,165,597	1,624,322
Adecuaciones e instalaciones oficinas	4,124,242	2,679,049	2,208,683	1,486,557
Servicios de correo y aero- mensajería	4,111,730	1,985,345	1,280,728	637,517
Gastos de viaje	3,476,919	3,167,810	1,644,586	379,767
Gastos de movilización	3,301,392	3,690,192	1,223,584	1,051,163
Adquisición tarjetas plásticas	3,155,309	121,987	3,155,309	—
Negociación de cartera	1,113,106	415,299	910,078	138,676
Servicio de <i>Call Center</i>	809,795	459,692	178,357	198,873
Premios a empleados	490,965	246,329	117,865	184,873
Gastos de bienes recibidos en pago	478,467	383,887	117,600	75,552
Gastos administrativos de años anteriores	—	415,570	—	134,400
Honorarios	\$ 373,244,153	\$ 354,739,553	\$ 132,700,766	\$ 134,104,303

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

30. Otros Gastos

	Período de 9 meses acumulado a:		Trimestre finalizado en:	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Pérdida por siniestros – riesgo operativo	\$ 6,452,235	\$ 2,107,771	\$ 2,785,991	\$ 1,252,854
Deterioro otras cuentas por cobrar	2,867,783	9,725,443	(1,364,353)	5,633,922
Multas, sanciones y litigios	2,396,246	8,072,489	1,376,890	4,920,274
Deterioro propiedad y equipo	24,731	1,554	24,731	–
Recuperación (Deterioro) de activos no corrientes mantenidos para la venta	(226,626)	2,841,070	(464,695)	2,530,962
Total otros gastos	\$ 11,514,369	\$ 22,748,327	\$ 2,358,564	\$ 14,338,012

31. Partes Relacionadas

La norma establece que se entiende por Parte Relacionadas a una persona o entidad que está relacionada con la entidad, que prepara y presenta los Estados Financieros, que puede ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia o de una controladora de la entidad.

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

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

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

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Partes Relacionadas (continuación)

En el seno de la Junta Directiva y Comité de Crédito de Junta se presentaron para el año 2020, dos situaciones particulares sobre potenciales conflictos de interés. El primer evento estuvo relacionado con la develación de un potencial conflicto de interés sobre una operación de crédito a nombre de un cliente con grado de consanguinidad con un miembro independiente de Junta Directiva, el cual fue gestionado de conformidad con lo establecido en el artículo 23 de la Ley 222 de 1995 y el numeral 6° del artículo 98 del EOSF, por ser el Banco un establecimiento de crédito vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia. A nivel interno, se aplicó el procedimiento que prevé el artículo 42° de los Estatutos Sociales del Banco, el Capítulo IV del Código de Buen Gobierno, Capítulo IV del Código de Ética y Conducta y el artículo 24 del Reglamento de Junta Directiva, de forma tal, que el miembro de Junta Directiva no tuvo conocimiento ni recibió información inherente a la solicitud de crédito solicitada por un hermano, ni tuvo contacto con funcionarios del Banco acerca de esta operación. Es de anotar que el cliente era sujeto de crédito en el Banco con una antigüedad superior a la fecha de ingreso del miembro independiente de la Junta Directiva del Banco.

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

Controladora y controladora principal

El Banco Agrario es controlado por el Grupo Bicentenario S.A.S con una participación del 99.999974602287% de sus acciones ordinarias. El 0.0000257397713237532% restante pertenecen a la Bolsa Mercantil de Colombia S.A. BMC y Corporación Abastos de Bogotá S.A. Corabastos. La matriz dominante del Banco Agrario es constituida en Colombia.

Se realizaron transacciones con el Gobierno Nacional como pagos de impuestos, recibo de intereses por los títulos emitidos por el Gobierno, entre otros. El detalle de los mismos se encuentra en la respectiva Nota de estas revelaciones.

Adicionalmente los créditos a entidades adscritas al Gobierno Nacional se revelan en la Nota de Cartera por Sector económico.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Partes Relacionadas (continuación)

Controladora y controladora principal (continuación)

A continuación, se muestran las principales operaciones realizadas con la Controladora:

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas por cobrar	\$ –	\$ 2,330
Activo	\$ –	\$ 2,330
Cuentas corrientes	\$ 385,128,737	\$ 350,438,835
Dividendos	139,999,986	–
Pasivo	\$ 525,128,723	\$ 350,438,835
Comisiones	\$ 781	\$ 39
Ingresos	\$ 781	\$ 39
Intereses cuentas corrientes	\$ 2,217,415	\$ –
Gastos	\$ 2,217,415	\$ –

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

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 se han pagado como Honorarios a los miembros de Junta Directiva por \$1,579,745 al mismo corte del año anterior se reconocieron por este concepto \$1,415,901

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

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.

La remuneración total por beneficios al cierre del 30 de septiembre de 2021 ascendió a \$9,272,203 frente a \$8,951,903 durante el mismo periodo del año 2020.

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

Entre el Banco Agrario, 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 2021 y 2020.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Partes Relacionadas (continuación)

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

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

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

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2021 y 2020, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros:

30 de septiembre 2021

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Crédito de consumo	–	2,110,895
Crédito vivienda empleados	–	576,127
Intereses crédito de consumo	–	1,060
Anticipo gastos de viaje	–	866
Otros conceptos	–	849
Intereses crédito vivienda	–	185
Provisión crédito de consumo	–	(62,904)
Provisión créditos de vivienda	–	(5,761)
Provisión Intereses crédito de consumo	–	(34)
Provisión otros cargos	–	(27)
Provisión intereses de vivienda	–	(2)
Activo	–	2,621,254
Honorarios	103,572	–
Sobrantes liquidación de cartera	–	63
Pasivo	103,572	63

	Junta Directiva	Personal Clave
Comisiones	27	3,838
Intereses de crédito	–	8,018
Otros ingresos	–	1,350
Reexpedición TD	–	77
Ingresos	27	13,283
Honorarios	1,579,745	–
Beneficios	–	9,272,203
Gastos	1,579,745	9,272,203

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Partes Relacionadas (continuación)

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

30 septiembre 2020

Detalle	Junta Directiva	Personal Clave
Intereses crédito vivienda	—	1,588,028.
Crédito vivienda empleados	—	248,431.
Provisión créditos de vivienda	—	4,169.
Provisión otros cargos	—	2,457.
Crédito de consumo	—	2,067.
Intereses crédito de consumo	—	133.
Provisión crédito de consumo	—	(63,706.)
Anticipo gastos de viaje	—	(2,484.)
Provisión Intereses crédito de consumo	—	(95.)
Provisión intereses de vivienda	—	(48.)
Otros conceptos	—	(1.)
Activo	—	1,778,951
Sobrantes liquidación de cartera	—	64
Provisión honorarios	44,718	—
Pasivo	44,718	64
	Junta Directiva	Personal Clave
Intereses de crédito	—	9,317
Arriendos	—	1,142
Comisiones	—	1,607
Reexpedición TD	—	18
Otros ingresos	—	17
Ingresos	—	12,101
Honorarios	1,415,901	—
Beneficios	—	8,951,903
Otros gastos	—	20
Gastos	1,415,901	8,951,923

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 2021 es de 52,304,009 y al 31 de diciembre de 2020 era de 51,619,441.

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31. Partes Relacionadas (continuación)

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

A continuación, se muestran las operaciones que se tienen con Finagro al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
Activo:		
Inversiones venta valor razonable con cambios en ORI	\$ 145,189,955	\$ 150,337,193
	<u>\$ 145,189,955</u>	<u>\$ 150,337,193</u>
Pasivo:		
Créditos de Bancos e Intereses	\$8,752,321,019	\$8,002,894,773
Recursos Programas Especiales	6,206	8,600
Recursos recibidos programa FONSA	–	29,494
	<u>\$8,752,327,225</u>	<u>\$8,002,932,867</u>
Patrimonio:		
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	\$ 10,629,229	\$ 17,626,675
	<u>\$ 10,629,229</u>	<u>\$ 17,626,675</u>
Ingresos:		
Operacionales– Dividendos	\$ 9,251,041	\$ 10,298,348
Comisión servicios bancarios	–	25
	<u>\$ 9,251,041</u>	<u>\$ 10,298,373</u>
Gastos:		
Intereses–Créditos de Redescuento	\$ 45,538,188	\$ 125,227,690
Otros Gastos Operaciones Venta de Cartera	514,567	–
	<u>\$ 46,052,755</u>	<u>\$ 125,227,690</u>

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

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

Banco Agrario de Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

32. Hechos Posteriores

El 20 de octubre de 2021 fue emitido por parte del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo el Decreto 1311 de 2021 que permite a los preparadores de información financiera bajo las Normas Colombianas de Contabilidad e Información Financiera (NCIF) optar por reconocer directamente en el patrimonio los efectos del impuesto diferido por los cambios en tarifa producto de la modificación del artículo 240 del Estatuto Tributario introducida por el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios condensados, el Grupo se encuentra en proceso de análisis de la aplicabilidad y la cuantificación de los efectos producto de la alternativa en el registro del impuesto diferido introducida por el Decreto 1311 de 2021, para reconocer dichos efectos durante el último trimestre del año 2021.

Salvo lo mencionado anteriormente, no se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros consolidados intermedios condensados y hasta la fecha de su aprobación que pueden afectar de manera significativa la situación financiera del Grupo reflejada en los estados financieros con corte al 30 de septiembre de 2021.

33. Aprobación de los Estados Financieros Consolidados

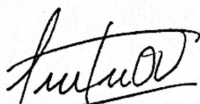
Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados del Banco Agrario de Colombia S.A. para el período terminado a 30 de septiembre de 2021, fueron presentados por el Representante Legal del Banco y aprobados por su Junta Directiva en la sesión del día 28 de octubre de 2021, tal y como consta en la respectiva acta No 699 de esa misma fecha.

Banco Agrario de Colombia S.A.

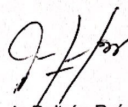
Certificación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Que para la emisión del estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 30 de septiembre de 2021, y de los estados consolidados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de nueve (9) meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Rafael Fernando Orozco V.
Representante Legal



Carlos Armando Beltrán Ruiz
Contador Público
Tarjeta Profesional 24375-T