

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de Marzo de 2023(no auditado) y 31 de Diciembre de 2022 y por los períodos de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2023 y 2022.

BANAGRO S.A.

(Miles de pesos chilenos)

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	5
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	8

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.	ENTIDAD QUE REPORTA	9
NOTA 2.	BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	10
NOTA 3.	POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	13
NOTA 4.	DETERMINACION DE VALORES RAZONABLES	26
NOTA 5.	GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	27
NOTA 6.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	36
NOTA 7.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	37
NOTA 8.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	61
NOTA 9.	INVENTARIOS	64
NOTA 10.	IMPUESTOS CORRIENTES	64
NOTA 11.	POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	65
NOTA 12.	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	66
NOTA 13.	OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	68
NOTA 14.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	68
NOTA 15.	CAPITAL Y RESERVAS	69
NOTA 16.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	70
NOTA 17.	SEGMENTOS DE OPERACIÓN	70
NOTA 18.	GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS	74
NOTA 19.	CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS	76
NOTA 20.	SANCIONES	76
NOTA 21.	HECHOS POSTERIORES	76

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2023 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	903.448	310.461
Otros activos financieros corrientes	(7)	192.049	64.768
Otros activos no financieros, corrientes		38.401	40.751
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	28.653.969	35.734.397
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	88.127	54.384
Inventarios corrientes	(9)	1.076.697	1.120.507
Activos por impuestos corrientes	(10)	388.158	388.158
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		31.340.849	37.713.426
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Total activos corrientes		31.340.849	37.713.426
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	(7)	6.559.103	7.072.511
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	257.571	304.688
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	77.275	62.963
Propiedades, Planta y Equipos	-	16.564	11.888
Activo por derecho de uso	-	30.111	60.223
Total de activos no corrientes		6.940.624	7.512.273
Total de Activos		38.281.473	45.225.699

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE MARZO DE 2023 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(7)	23.377.397	30.348.442
Pasivo por arrendamiento corrientes	-	41.046	60.223
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	779.084	500.397
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, Corrientes	(8)	11.079	1.639
Pasivos por Impuestos corrientes	-	265.339	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(13)	102.738	351.415
Otros pasivos no financieros corrientes	-		
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		24.576.683	31.262.116
Total de Pasivos corrientes totales		24.576.683	31.262.116
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(7)	3.948.399	4.571.412
Pasivo por arrendamiento no corrientes	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	(12)	218.619	341.132
Total de pasivos no corrientes		4.167.018	4.912.544
Total pasivos		28.743.701	36.174.660
Patrimonio			
Capital emitido	(15)	3.474.950	3.474.950
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-	6.062.822	5.576.089
Otras reservas	-	-	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		9.537.772	9.051.039
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		9.537.772	9.051.039
Total de patrimonio y pasivos		38.281.473	45.225.699

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR FUNCIÓN POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE
2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Resultados Por Función	Nota	Acumulado	
		01/01/2023	01/01/2022
		31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2022 (No Auditado)
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(16)	1.804.770	934.861
Costo de ventas	(16)	(579.230)	(157.833)
Ganancia bruta		1.225.540	777.028
Otros ingresos, por función	(16)	90	0
Gasto de administración	(14)	(611.245)	(513.085)
Otros gastos, por función	-	-	(122)
Ingresos financieros	-	16.167	4.091
Costos financieros	-	(685)	(457)
Participación en asociadas	(11)	-	-
Diferencias de cambio	-	3.112	(3.936)
Resultado por unidades de reajuste	-	1.876	7.908
(Pérdida) ganancia, antes de impuestos a las ganancias		634.855	271.427
Gasto por impuestos a las ganancias	(12)	(148.122)	(24.046)
(Pérdida) ganancia procedente de operaciones continuadas		486.733	247.381
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia del ejercicio		486.733	247.381
(Pérdida) ganancia, atribuible a			
(Pérdida) ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora	-	486.733	247.381
(Pérdida) ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		486.733	247.381
Resultado integral			
Total Resultado integral		486.733	247.381
Ganancias por acción		0,144	0,073
Ganancia por acción básica			
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas		0,144	0,073

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2023	3.474.950	5.576.089	9.051.039	-	9.051.039
Cambios en patrimonio				-	-
Resultado Integral				-	-
Ganancia (pérdida)		486.733	486.733	-	486.733
Resultado integral		486.733	486.733	-	486.733
Total de cambios en patrimonio		486.733	486.733	-	486.733
Saldo Final 31/03/2023	3.474.950	6.062.822	9.537.772	-	9.537.772

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS
TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
CONTINUACIÓN
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Cambios en patrimonio	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2022	3.474.950	4.026.121	7.501.071	-	7.501.071
Cambios en patrimonio				-	-
Resultado Integral				-	-
Ganancia (pérdida)		247.381	247.381	-	247.381
Resultado integral		247.381	247.381	-	247.381
Total de cambios en patrimonio		247.381	916.569	-	247.381
Saldo Final 31/03/2022	3.474.950	4.273.502	8.417.640	-	7.748.452

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR
LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 MARZO DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADO)
(cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Flujos de Efectivo Método Directo	Nota	01/01/2023 31/03/2023 (No Auditado)	01/01/2022 31/03/2022 (No Auditado)
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		20.772.899	12.992.648
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(616.398)	(847.636)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(505.509)	(304.142)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(13.067.167)	(10.424.470)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.230)	15.048
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		6.580.595	1.431.448
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la compra de propiedades, planta y equipo		(8.587)	(2.453)
Ventas de propiedades, planta y equipo		107	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(20.046)	-
Otros flujos provenientes de la inversión		30.909	10.042
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		2.383	7.589
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo	(7.4)	2.334.622	3.371.850
Pagos de préstamos	(7.4)	(7.948.690)	(4.304.944)
Intereses pagados	(7.4)	(433.609)	(151.227)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(6.047.677)	(1.084.321)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		535.301	354.716
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		57.686	(100.116)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		592.987	254.600
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		310.461	177.197
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>(6)</u>	903.448	431.797

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

1.1 Información sobre la empresa

Banagro S.A., Rut: 76.148.326-9, en adelante "La Sociedad".

La Sociedad, es una Sociedad Anónima cerrada y tiene su domicilio social y oficinas principales en Panamericana Sur KM 62,9, localidad de San Francisco de Mostazal, Sexta Región del Libertador Bernardo O'Higgins.

La Sociedad se constituyó el 05 de abril del año 2011, mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. El extracto se publicó en el Diario Oficial de fecha 12 de Mayo de 2011, y se inscribió en el Registro de Comercio de Rancagua a fojas 274, N°331 del año 2011.

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de valores bajo el N°1163 con fecha 18 de Abril de 2019, y por ello está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

1.2 Descripción de operaciones y actividades principales

Banagro S.A. se dedica a proveer financiamiento a pequeñas y medianas empresas insertas en la agroindustria. En sus Estados Financieros Consolidados Intermedios se incluyen los estados financieros de los Ciruelos de Colchagua SPA, dedicada al negocio inmobiliario, específicamente, la venta de un loteo en la comuna de Santa Cruz.

Sus segmentos de negocios se dividen en tres grandes grupos: Capital de Trabajo, Financiamiento de Maquinarias e Inmobiliario

1) Capital de Trabajo:

Corresponde a operaciones de financiamiento a cosecha o a un año máximo, orientadas a cubrir las necesidades de capital asociadas a la operación de los clientes. Este segmento agrupa los siguientes productos:

Factoring de documentos: operaciones de financiamiento de facturas tanto nacionales como de exportación, que se materializan a partir de la cesión con responsabilidad de dichos documentos, generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de estos.

Factoring de contratos: consiste en el financiamiento de contratos agrícolas. Esto se materializa mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas y agroindustrias que se abastecen de los mismos.

Créditos de capital de trabajo con y sin garantía: operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente en algunos casos garantizadas vía hipotecas o prendas.

2) Financiamiento de Maquinaria:

Financiamiento a mediano plazo (hasta 5 años) principalmente vía leasing orientado a la compra de maquinaria agrícola. Este segmento agrupa los siguientes productos:

Leasing financiero: operaciones de financiamiento que se materializan a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra, la cual, al ser ejercida, implica el traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado.

Crédito de maquinaria con prenda: financiamiento de maquinaria mediante crédito directo, donde el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Este modelo se usa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, como parte de la gestión normal de cobranza de Banagro S.A., y como parte de la negociación con el cliente dentro de su operación, está la compraventa de activos lo que permite el pago parcial o total de sus deudas.

3) Inmobiliario:

4) Corresponde a las operaciones de venta de loteo de Santa Cruz, efectuadas por los Ciruelos de Colchagua SPA.

Accionistas al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

Banagro S.A. está controlada por Coagra S.A., la cual al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 posee un 99,99% de las acciones.

Nombre	Número de acciones suscritas	Número de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad	Número de acciones suscritas	Número de acciones suscritas y pagadas	% de propiedad
	31/03/2023 (No auditado)	31/03/2023 (No auditado)	31/03/2023 (No auditado)	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
COAGRA S.A.	3.389.967	3.389.967	99,99%	3.389.967	3.389.967	99,99%
INVERSIONES SUTIL LTDA.	1	1	0,01%	1	1	0,01%
TOTAL ACCIONISTAS	3.389.968	3.389.968	100,00%	3.389.968	3.389.968	100,00%

1.4 Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de Banagro S.A. al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

Periodo	31/03/2023	31/12/2022
Ejecutivos	3	3
Profesionales	5	5
Administrativos	32	31
Total Empleados	40	39

NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO INTERMEDIOS

2.1 Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados Intermedios terminados al 31 de Marzo de 2023 (no auditado) y 31 de Diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) y aprobados por su directorio en cesión celebrada con fecha 25 de Abril de 2023.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del ambiente económico principal en que funciona.

La moneda funcional y de presentación de Banagro S.A. y de su subsidiaria es el peso chileno.

Los estados financieros consolidados intermedios se presentan en miles de pesos chilenos y han sido redondeados a la unidad más cercana.

Bases de Medición

Los presentes estados financieros consolidados intermedios, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros:

- Instrumentos financieros derivados medidos a su valor razonable
Los métodos usados para medir los valores razonables se presentan en Nota N°3.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

(a) Los siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados intermedios:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Referencia Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes:

(b) Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios.

Banagro y su subsidiaria tienen previsto adoptar los pronunciamientos contables que correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Estimación Contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del

	comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

No se espera que los pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad y su subsidiaria.

2.4 Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios, estimaciones y supuestos críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros consolidados intermedios, se describen en las siguientes notas:

- **Estimaciones:**

Nota 07 : Valuación de Instrumentos Financieros

Nota 12 : Valuación de Activos por Impuestos Diferidos

Nota 19 : Contingencias

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible, sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que hechos que puedan ocurrir en el futuro puedan obligar en los próximos años a cambiar estas estimaciones, en dichos casos los cambios se realizan prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros consolidados intermedios.

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios.

3.1 Bases de Consolidación

3.1.1 Subsidiaria.

La subsidiaria es una entidad controlada por Banagro S.A. Los estados financieros de la subsidiaria son incluidos en los estados financieros consolidados intermedios desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. Banagro S.A. controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en sus rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados intermedios desde la fecha que se obtiene el control y hasta la fecha que éste cesa.

La Subsidiaria que se incluye en estos estados financieros consolidados intermedios es la siguiente:

Rut	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación			Porcentaje de participación		
				al 31/03/2023			al 31/12/2022		
				Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso Chileno	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%

3.1.2 Participaciones no controladoras

Las participaciones no controladoras se miden por la participación proporcional de los activos netos identificables de la adquirida a la fecha de adquisición.

Los cambios en la participación de Banagro S.A. en una subsidiaria que no resultan en una pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

3.1.3 Inversiones en asociadas y entidades controladas en conjunto (método de participación)

Las participaciones de la Sociedad en las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación incluyen participaciones en asociadas y en un negocio conjunto.

Una asociada es una entidad sobre la que la sociedad tiene una influencia significativa pero no control o control conjunto, de sus políticas financieras y de operación. Un negocio conjunto es un acuerdo en el que la Sociedad tiene control conjunto, mediante el cual la Sociedad tiene derecho a los activos netos del acuerdo y no derechos sobre sus activos y obligaciones por sus pasivos.

3.1.4 Combinación de Negocios

Las combinaciones de negocios son contabilizadas utilizando el método de adquisición a la fecha en la que se transfiere el control a Banagro S.A. Se entiende por control, al poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

El grupo valoriza la plusvalía a la fecha de adquisición como:

- El valor razonable de la contraprestación transferida;
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, más,
- Si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida, menos
- El monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

Cuando el exceso es negativo, se realiza una revisión de los supuestos en la valorización de los activos identificados y pasivos asumidos. Si luego de este proceso aún existe un exceso negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado.

La contraprestación transferida no incluye los montos relacionados con la liquidación de relaciones preexistentes. Dichos montos son reconocidos generalmente en resultados.

Los costos de transacción, diferentes de los asociados con la emisión de títulos de deuda o de patrimonio, incurridos por Banagro S.A. en relación con una combinación de negocios se registran en gasto cuando ocurren.

Algunas contraprestaciones contingentes por pagar son reconocidas a valor razonable a la fecha de adquisición. Si la contraprestación contingente es clasificada como patrimonio, no se mide nuevamente y su liquidación será contabilizada dentro de patrimonio. En otros casos los cambios posteriores en el valor razonable en la contingencia se reconocen en resultados.

3.1.5 Pérdida de Control

Cuando Banagro S.A. pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de las subsidiarias, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si la Sociedad retiene alguna participación en la ex subsidiaria, esta será medida a su valor razonable en la fecha en la que se pierda el control.

3.1.6 Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones intercompañía grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados intermedios. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción a la participación de la Sociedad en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

3.2 Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente en las fechas de las transacciones.

En cada fecha de cierre contable, las cuentas de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son convertidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda extranjera o unidad de reajuste a esas fechas. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en el rubro diferencias de cambio. Las diferencias de cambio originadas por la conversión de activos y pasivos en unidades de reajuste se reconocen dentro del resultado del ejercicio, en la cuenta de resultado por unidades de reajuste.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y unidades reajustables utilizadas por la Sociedad en la preparación

Moneda	31/03/2023	31/12/2022
Dólar estadounidense	790,41	855,86
U.F	35.575,48	35.110,98

3.3 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmentos se presenta de acuerdo a lo señalado en la NIIF 8 “Segmentos de Operación”, de manera consistente con los informes internos que son regularmente revisados por la Administración de la Sociedad para su utilización en el proceso de toma de decisiones acerca de la asignación de recursos y evaluación del rendimiento de cada uno de los segmentos operativos (“el enfoque de la Administración”).

La Sociedad y su subsidiaria revelan la información por segmentos (que corresponde a las áreas del negocio) en función de la información financiera puesta a disposición del tomador de la decisión en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones y en función de la diferenciación de productos.

Los Segmentos son componentes identificables de la Sociedad que proveen productos o servicios relacionados (segmentos del negocio), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son distintos a los de otros segmentos. Por lo anterior, los segmentos que utiliza la Sociedad para gestionar sus operaciones son Capital de Trabajo y Financiamiento de Maquinaria e Inmobiliario.

Ver nota 17.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados financieros consolidados intermedios, los saldos se clasifican principalmente en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes cuando su vencimiento sea igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a 12 meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la sociedad mediante contratos de crédito disponible de forma incondicional con vencimientos a largo plazo, podrá clasificarse como no corriente.

3.5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalente al efectivo, los saldos de efectivo mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras y otras inversiones financieras de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda los 90 días desde la fecha de colocación y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo, ya que éstas forman parte habitual de los excedentes de caja y se utilizan en las operaciones corrientes de la Sociedad. Adicionalmente se incluyen instrumentos de renta fija, cuya intención de la Administración es para cumplir compromisos de pago de corto plazo, y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor, y sin restricción de rescate.

La Sociedad confecciona el Estado de Flujo de Efectivo por el método directo, éstos se presentan clasificados en las siguientes actividades:

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiación: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

3.6 Inventarios

La valorización de los inventarios incluye todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Forman también parte de los inventarios aquellos bienes que han sido recuperados o adquiridos por la Sociedad, con el objeto de recuperar el capital original, proceso llevado a cabo mediante juicios interpuestos en contra de los deudores insolutos, transacciones judiciales o arreglos extrajudiciales, los cuales se registran al valor de adquisición.

3.7 Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden principalmente a licencias de software computacionales.

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan en 48 meses.

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

Amortización

La amortización se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

3.8 Propiedades, Planta y Equipos

3.8.1 Costo reconocimiento y medición

Los bienes del rubro de Propiedades, Planta y Equipos son registrados al costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado, excepto por lo que se indica más adelante. Adicionalmente, al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye en su caso, los siguientes conceptos:

- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.
- Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente a resultados como gasto del ejercicio en que se incurren.

En cada cierre y siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable.

Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registrará en los rubros "Otros gastos por función" u "Otros ingresos, por función" del Estado de Resultados por Función.

Cuando parte de un ítem de propiedades, planta y equipos posean vidas útiles distintas, serán registradas en forma separada (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta efectiva o equivalente con los valores en libros y se reconocen en el estado consolidado de resultados.

3.8.2 Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipos, neto en su caso del valor residual del mismo, se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil técnica estimada que constituyen el período en el que la Sociedad esperan utilizarlos.

La vida útil de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo que son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación ha sido determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos. Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones o construcciones de bienes de Propiedades, Planta y Equipo, o cuando existen indicios que la vida útil de estos bienes debe ser cambiada. Los estudios consideran algunos factores para la determinación de la vida útil de ciertos bienes entre los cuales están:

- Capacidad operativa actual y futura y criterios consecuentes a cada tipo de bien de acuerdo a su uso, ubicación y estado funcional.
- Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita, y por lo tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- Los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se deprecian desde la fecha de instalación y cuando estén en condiciones de uso.

A continuación, se presentan los años de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Vida Útiles por clase de Propiedades, Planta y Equipo	Vida útil Rango (años)
Equipos	3 a 6
Vehículos de Motor	4 a 7

3.9 Operaciones de Arrendamiento financiero

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato y reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento para todos los contratos en los cuales es el arrendatario, excepto para arrendamientos de corto plazo (menos de 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor, cuyos pagos se registran como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistémica sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados en base a la tasa de interés incremental de endeudamiento, cuando la tasa implícita en el arrendamiento no pueda determinarse fácilmente. El pasivo por arrendamiento se presenta en el rubro otros pasivos financieros por arrendamiento del estado consolidado de situación financiera.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento;

- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro “Pasivos por arrendamiento” de los estados financieros consolidados intermedios.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad y su subsidiaria remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

- se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad y su subsidiaria incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

La Sociedad y su subsidiaria aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedades, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Gastos de administración” en los estados consolidados intermedios de resultados.

Como una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad y su Subsidiaria no ha utilizado esta solución práctica.

3.10 Instrumentos Financieros

a. Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

Activos financieros y pasivos financieros

Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros no derivados, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación y los activos no corrientes mantenidos para la venta, en dos categorías:

I. Activos financieros a costo amortizado

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos por pagos de principal e intereses.

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado en la Sociedad son: cuentas por cobrar, préstamos y equivalentes de efectivo. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

La Sociedad evalúa la clasificación y la medición de un activo en función de su modelo de negocios y las características de flujo de efectivo contractuales del activo.

La Sociedad basado en su modelo de negocio mantiene sus activos financieros a costo amortizado como activo financiero principal, ya que busca la recuperación de sus flujos futuros en una fecha determinada, buscando el cobro de un principal más un interés sobre el capital si es que corresponde (flujos de efectivos contractuales).

Para que un activo sea clasificado y medido a costo amortizado, sus términos contractuales deberían dar lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago (SPPI por sus siglas en inglés), como es el caso para todos los activos financieros clasificados al costo amortizado.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de la cartera. La Sociedad determina y revisa anualmente su modelo de negocio a un nivel que refleja la gestión de grupos de activos financieros para lograr un objetivo comercial particular. El modelo de negocio de Banagro S.A y su subsidiaria no depende de las intenciones de la administración para un instrumento en particular, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocio se lleva a cabo en un nivel más alto de agregación en lugar de evaluar instrumento individualmente.

La Sociedad posee un modelo financiero que considera toda la información relevante disponible al realizar la evaluación del modelo de negocio. La Sociedad tiene en cuenta toda la evidencia relevante disponible, tales como:

✓Se evalúa el desempeño del modelo comercial y los activos financieros dentro de ese modelo comercial y si esta se reporta al personal clave de la administración.

✓Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan dichos riesgos.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Sociedad determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo comercial existente o si reflejan el inicio de un nuevo modelo comercial. La Sociedad reevalúa su modelo comercial cada año, con el fin de determinar si el modelo de negocios ha cambiado desde el período anterior. Para el período de reporte actual y anterior, la Sociedad no ha identificado un cambio en su modelo comercial.

En la actualidad, la Sociedad posee un modelo de negocios cuyo objetivo es la administración de flujos de caja provenientes de la adquisición de documentos en la modalidad de facturas (nacional e internacional), confirming, cheques, créditos, crédito con garantía, leasing financiero, financiamientos de contratos, además de letras y pagarés.

Clasificación y medición de los Activos Financieros

En función al modelo de negocio definido, y en base a un análisis de los activos y pasivos financieros de la Sociedad y sobre la base de los hechos y circunstancias que existen en esa fecha, el Directorio de la Sociedad ha evaluado la aplicación de la NIIF 9 en los estados financieros consolidados intermedios como sigue:

1. Facturas (Factoring)
2. Contratos
3. Créditos
4. Leasing

Estos 4 tipos de activos financieros son clasificados bajo costo amortizado, ya que son activos que se mantienen dentro de un único modelo comercial cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses del principal insoluto.

En consecuencia, estos activos financieros continuarán siendo medidos posteriormente al costo amortizado y además estarán sujetos a las disposiciones de deterioro de la NIIF 9.

Deterioro del valor de activos financieros

La sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo al esquema de deterioro de créditos de la normativa NIIF9, en la cual se desarrolla un esquema de deterioro crediticio de tres fases.

- En fase 1, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación y otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Para este tipo de crédito, se mide el importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses.
- En fase 2, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que presentan un incremento significativo del riesgo de crédito a la fecha de presentación. Para este tipo de instrumentos, se mide el importe de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.
- En fase 3, se encuentran aquellos instrumentos de deuda que presentan un serio deterioro al igual que grandes exposiciones con un historial de repactaciones. Para este tipo de instrumentos, se mide el importe de las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.

En Banagro S.A. es el Comité de Normalización, el que sesiona una vez al mes y en el cual participan dos directores, el responsable de monitorear la cartera y determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas.

Para esto el Comité considera la información razonable y sustentable que sea relevante, tanto del cliente como de la agroindustria, y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos.

Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de Banagro S.A. y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. Este Comité a su vez puede determinar que un activo con un vencimiento mayor a 30 días no se considere en riesgo de crédito según su análisis del caso. También es el que determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha mejorado hasta el punto en el que la cuenta correctora medida por un importe igual a la vida esperada se reverse y se mida a un importe igual a las pérdidas crediticias de 12 meses y viceversa.

Mensualmente, Banagro S.A., a través de su Comité de Normalización evalúa si los activos financieros tienen deterioro crediticio. Se considera que un activo financiero tiene deterioro crediticio, cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los estados de flujo de efectivo futuros estimados del activo financiero. Esto incluye:

- Dificultades financieras significativas del prestatario.
- Un incumplimiento o mora de más de 60 días.
- La repactación de un préstamo que la Sociedad no consideraría de otra manera.

Banagro S.A. considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses forman parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el cual Banagro S.A. está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por la probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Reconocimiento y Medición.

Con respecto a la medición del deterioro, la norma NIIF 9 supone la adopción de un modelo de pérdida esperada, que se compone de segmentos de riesgos significativos y representativos del comportamiento y deterioro, segmentación que nos permite generar una provisión diferenciada por el riesgo real de las carteras de factoring, créditos, contratos y leasing.

I. Clasificación de activos financieros y pasivos financieros: La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual.

II. Deterioro del valor de activos financieros: El modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI.

Castigos

Se castigan deudas:

- a) Con mora mayor a 365 días, producto del cambio normativo tributario emitido por el Servicio de Impuestos Internos (Circular 53 de Fecha 10 de agosto de 2020) el que permite usar estos castigos como gastos tributarios y que se incorpora a los criterios tributarios de castigo que existían al 2019, reversándose las provisiones que se mantienen para este cliente.
- b) Cuando están agotadas las instancias de cobranza judicial y solo una vez obtenido un certificado de incobrabilidad emitido por el abogado que lleva la causa, se procede con el castigo del 100% del saldo de la deuda (Monto no recuperado), reversándose las provisiones que se mantienen para este cliente.

Deterioro de valor de activos no financieros

El valor libro de los activos no financieros se revisa en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de deterioro, si existen tales indicios, se estima el monto recuperable del activo

En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para su venta y el valor de uso, entendiendo por este último, el valor actual de los flujos de caja futuros estimados, descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evoluciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe en libros supera al valor razonable.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el resultado. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero para reducir el valor libro de cualquier plusvalía asignada a las unidades y para luego reducir el valor libro de otros activos en la unidad sobre una base de prorateo. Una pérdida por deterioro relacionada con la plusvalía no se reversa. En relación con los otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de reporte en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable y solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor libro que se habría determinado, neto de depreciación o amortización si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

Otros activos no financieros corrientes

Este rubro está constituido principalmente por gastos anticipados correspondientes a seguros vigentes entre otros y se registran en resultado bajo el método lineal y sobre la base del consumo, respectivamente.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros, excepto derivados, se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Sociedad para efecto de presentación, clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

i. Otros pasivos financieros corrientes: En este rubro se incluye la porción de corto plazo de las obligaciones financieras de la Sociedad, dentro de las cuales se encuentran créditos nacionales Todos se encuentran registrados a costo amortizado y se aplica tasa de interés efectiva.

ii. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes: En este rubro se incluyen las cuentas por pagar asociadas al negocio, tales como proveedores, acreedores varios, excedentes por devolver, entre otros.

Instrumentos Financieros Derivados

Instrumentos financieros derivados incluida la contabilidad de cobertura

La Sociedad mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo en moneda extranjera. Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción atribuibles son reconocidos en los resultados cuando se incurren.

Los cambios en el valor razonable de tales derivados son reconocidos en el resultado individual como parte de ganancias y pérdidas.

3.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se registran por el valor actual de los desembolsos más probables que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar o liquidar la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros consolidados intermedios, sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas en cada cierre contable posterior, tomando en consideración las opiniones de expertos independientes tales como asesores legales y consultores cuando corresponda.

La política de la Sociedad es mantener provisiones para cubrir riesgos y gastos, en base a una mejor estimación, para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas y cuantificables procedentes de litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, gastos pendientes de cuantías indeterminadas, avales y otras garantías similares a cargo de la Sociedad. Su registro se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

3.12 Beneficios a los empleados

3.12.1 Vacaciones del personal, bonos y comisiones por venta

La Sociedad determina y registra los beneficios a empleados en la medida que se presta el servicio relacionado. La Sociedad reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Sociedad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.13 Capital emitido

El capital social está representado sólo por acciones ordinarias, sin valor nominal, de una serie única, de un voto por acción y se clasifican como patrimonio neto.

Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, las acciones íntegramente suscritas y pagadas ascienden a 3.389.968 teniendo los mismos derechos y obligaciones. En caso de existir, los costos incrementales atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

3.14 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula tomando la utilidad o pérdida del ejercicio, atribuibles a los accionistas ordinarios de la sociedad dominante (el “numerador”), y el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio (el “denominador”).

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

3.15 Distribución de Dividendos - Dividendo mínimo

Según lo requiere la Ley Nro. 18.046 de Sociedades Anónimas de Chile en su Artículo Nro. 79, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubieren acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

3.16 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios de la Sociedad son reconocidos de acuerdo con lo establecido en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes, y los enfoques para el reconocimiento del ingreso según la NIIF 15 son dos:

- 1) En un momento del tiempo, y
- 2) A lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a 5 pasos para determinar el reconocimiento del ingreso (i) identificar el contrato con el cliente, (ii) identificar obligaciones de desempeño del contrato, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) distribuir el precio de las transacciones en las obligaciones de desempeño y cuando la entidad satisface la obligación del desempeño, y (v) reconocer el ingreso. Además, la Sociedad también evalúa la existencia de costos incrementales de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La Sociedad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la compañía.

3.16.1 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos a lo largo del tiempo en el estado de resultado consolidado, utilizando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectivo, la Sociedad determina los flujos de efectivos teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras. Para las operaciones de crédito y leasing los ingresos se componen de los intereses a tasa efectiva que se reconocen en base a devengada de acuerdo a la tabla de desarrollo de cada operación.

En el caso del factoring los ingresos por interés se componen por las diferencias de precio pagadas al cedente (cliente) y el valor real de los documentos o títulos de crédito a través de un interés lineal en el periodo comprendido entre la fecha de cesión y la fecha de vencimiento del documento.

3.16.2 Ingresos por loteo inmobiliario:

Los ingresos por loteo inmobiliario se reconocen cuando se firma la escritura de compra-venta de la propiedad vendida.

3.16.3 Ingresos por comisión

Los ingresos por comisiones son reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado utilizando los criterios establecidos en la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos considerando los términos del contrato con los clientes. Los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Las comisiones registradas por la Sociedad corresponden a comisiones de factoring.

3.17 Reconocimiento gastos

Los gastos se reconocen cuando se produce la disminución de un activo o el incremento de un pasivo que se pueden medir en forma fiable.

3.17.1 Gastos por seguros de bienes y servicios

Los pagos de las distintas pólizas de seguros que contrata la Sociedad son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los plazos de pago. Los valores pagados y no consumidos se reconocen como pagos anticipados en el activo corriente.

Los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de ocurridos los hechos, netos de los montos recuperables de cada siniestro. Los montos a recuperar se registran como un activo a reembolsar por la compañía de seguros en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguro. Los ingresos asociados a las pólizas de seguro se reconocen en resultado una vez que son liquidados por las compañías de seguro.

3.18 Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a los intereses que se generan por un contrato de arrendamiento financiero de vehículos.

3.19 Impuesto a las ganancias.

Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 la Sociedad adoptó el régimen parcialmente integrado, que resulta de aplicar a la base imponible tributable del período las tasas impositivas que se hayan aprobado o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios.

3.20 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte, tal como se indica a continuación:

Año	Tasa Tributaria
2023	27,0%

Los impuestos diferidos son reconocidos por:

- Las diferencias temporarias registradas en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo, en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó a la ganancia o pérdida imponible.
- Las mediciones temporarias relacionadas en inversiones con subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida que la Sociedad pueda controlar, el aumento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente sean reversadas en el futuro.
- Diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

A la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios, el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuesto diferido.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados.

Los activos y los pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributaria.

3.21 Reconocimiento de costos

Los principales costos asociados a las actividades ordinarias son los que provienen de los costos financieros de los créditos otorgados a Banagro S.A. por distintas instituciones financieras, y que se utilizan para financiar la cartera de colocaciones. Todos los costos de préstamos o financiamientos son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo. Adicionalmente, se incluyen los gastos operaciones directos asociados al otorgamiento de los créditos (gastos notariales y legales) y las provisiones por estimación del deterioro de la cartera riesgosa y castigos de la cartera. También se incluye como costos los asociados al loteo inmobiliario los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición, valorizados a costo histórico.

3.22 Medio Ambiente

En el caso de existir pasivos ambientales, se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, cuando sea probable que una obligación actual se produzca y el importe de dicha responsabilidad se pueda calcular de forma fiable y serán reconocidos en resultados en la medida en que se incurran.

NOTA 4. DETERMINACION DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de medición y revelación sobre la base de revelar cuando corresponde, mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a) Instrumentos Derivados

El valor razonable de los contratos a término en moneda extranjera se basa en su precio de mercado cotizado, si está disponible. De no ser así, el valor razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual del contrato y su precio actual por la duración residual del contrato empleando una tasa de interés libre de riesgos (basada en bonos del gobierno).

Los valores razonables de los instrumentos derivados reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen los ajustes necesarios para considerar el riesgo de crédito de la entidad y de la contraparte cuando es necesario.

NOTA 5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

5.1 Política de Gestión de Riesgos

La Gestión de Riesgo Financiero de la Sociedad busca resguardar la estabilidad y sustentabilidad en relación a todos aquellos componentes de incertidumbre que pueden ser gestionados y a los cuales está expuesta la Sociedad. La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control estos eventos.

La gestión de riesgo de la Sociedad es responsabilidad de los distintos niveles de la organización, la cual se estructura de la siguiente forma:

Directorio. Es responsabilidad del Directorio y la Administración la evaluación constante del riesgo financiero. Los miembros del directorio participan activamente en los distintos comités.

Comité de Crédito: Es responsable de evaluar eficientemente a nuestros clientes para disminuir el riesgo de no pago que puede tener cada uno de ellos. Existen dos comités de crédito que sesionan semanalmente para tomar las principales decisiones de crédito y de operaciones. En cada comité participa un director y el gerente general.

Comité de Normalización: Es responsable del proceso de cobranza y normalización, y el seguimiento de la cartera deteriorada. Sesiona en forma mensual y participan dos directores, además del gerente general y subgerente de riesgo de la sociedad.

Comité Financiero: Es responsable de definir las políticas de financiamiento, revisión de posición de liquidez y coberturas de riesgo financiero y cambiario. Sesiona mensualmente, participa un director, el gerente general, el gerente de operaciones y el jefe de finanzas.

Comité de Administración: Es responsable de revisar y definir procedimientos y políticas administrativas de modo de mitigar el riesgo operacional. Sesiona mensualmente y participa un director, además del gerente general y gerente de operaciones.

Comité de Gerentes: Es responsable del seguimiento del negocio a nivel comercial y operativo. Sesiona semanalmente y participan gerentes de primera línea.

Comité de Prevención del Delito y Lavado de Activos: Es responsable del seguimiento y planificación de las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre materias relacionadas al lavado de activos y financiamiento de terrorismo. Sesiona mensualmente y participan gerente legal, gerente general, gerente de operaciones y subgerente de operaciones.

Comité de Sustentabilidad: Su objetivo es definir los lineamientos y hacer seguimiento a las acciones que están orientadas a generar los impactos positivos con nuestro medio ambiente, colaboradores, clientes y comunidad. Sesiona mensualmente, y participa un director, cinco colaboradores y el gerente de sustentabilidad de nuestro controlador Empresas Sutil S.A.

La Sociedad realiza evaluaciones de riesgo en sus segmentos según como se indica a continuación:

Financiamiento de Maquinaria: la Sociedad realiza evaluaciones de riesgo por todas las operaciones de créditos otorgadas, las cuales son aprobadas o rechazadas por un Comité de Crédito que sesiona semanalmente, integrado

por Directores y Ejecutivos. El riesgo de crédito es mitigado mediante una inspección anual de los activos entregados en arrendamiento financiero.

Capital de Trabajo: la Sociedad realiza evaluaciones de riesgo por todas las operaciones de créditos otorgadas, las cuales son aprobadas o rechazadas por un Comité de Crédito que sesiona semanalmente, integrados por Directores y Ejecutivos.

5.2 Factores de Riesgo

Los principales factores de riesgos a los que se encuentra expuesta la Sociedad son los referentes al de mercado, crediticio y liquidez.

a) Riesgo de Mercado

En Banagro S.A. sesiona una vez al mes el Directorio donde se discuten los temas relevantes que podrían afectar los resultados y patrimonio, y se buscan formas de evitar los riesgos indeseados.

Banagro S.A. mantiene especial atención a los riesgos de mercado, por cuanto una vez al mes, se realiza un Comité Financiero donde se revisan y planifican las estrategias financieras de la compañía.

La Sociedad está expuesta a distintos tipos de riesgos de mercado, siendo los principales de ellos; el riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio.

i) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés impacta a la deuda financiera por préstamos bancarios, de la Sociedad. Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 tiene una deuda financiera total de M\$27.325.796 y M\$34.919.854 respectivamente. De esta deuda al 31 de Marzo de 2023 se encuentra en el corto plazo el 86% y 14% restante a largo plazo y 31 de Diciembre de 2022 un 87% se encuentra en el corto plazo y el 13% restante a largo plazo. Las obligaciones en el corto plazo y largo plazo se encuentran a tasa fija, exceptuando el crédito del BID que tiene tasa variable, sin embargo, mediante un swap de tasa su valor queda fijo.

Banagro S.A. mantiene especial atención a las variaciones del mercado financiero, las cuales monitorea sistemáticamente a través de un Comité Financiero el cual sesiona mensualmente y en el que participa el Gerente de Administración y Finanzas de Empresas Sutil S.A., Gerente General, Jefe de Finanzas y Gerente de operaciones de Banagro S.A.

ii) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio de Banagro S.A. es medido por la posición neta entre activos y pasivos monetarios denominados en dólares, distinta a su moneda funcional, el peso chileno. Para disminuir y gestionar el riesgo de tipo de cambio, la administración monitorea en forma diaria la exposición neta entre las cuentas de activos y pasivos en dólares, y cubren el diferencial con operaciones de compra o venta de dólares y forwards de moneda.

Análisis de Sensibilidad

Al 31 de Marzo de 2023, la Sociedad presenta una exposición neta de MUSD\$26 y (MUSD\$8 en Diciembre de 2022). Ante una variación de \$10 pesos en el tipo de cambio el efecto financiero sería de M\$264 (M\$80 en diciembre de 2022)

iii) Riesgo variación de Índice de Precio al Consumidor – IPC

El IPC influye de manera directa sobre la cartera indexada a la Unidad de Fomento, principalmente parte del segmento de financiamiento de maquinaria. Por lo tanto, variaciones al alza de este índice impactan positivamente el resultado de Banagro S.A.

Al 31 de Marzo de 2023, Banagro S.A. presentó una exposición por aproximadamente 16.883.04 UF. Ante una variación de 0,5% en la UF, generaría un efecto por +/-M\$3.003.- (+/- M\$2.421 al 31 de Diciembre de 2022).

b) Riesgo de Crédito de la cartera

Es la posibilidad o probabilidad de pérdida económica y/o financiera que enfrenta la Sociedad, como riesgo inherente a la actividad que desarrolla, en la alternativa que un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumpla con sus obligaciones contractuales.

Este riesgo es administrado por líneas de negocios o productos, a través de políticas crediticias específicas y en función del análisis previo sobre ingresos esperados de los clientes, la información financiera disponible y su historial de pago, junto con otros antecedentes comerciales, si los hubiera. También se consideran las expectativas del entorno macroeconómico y las propias del sector en que opera tanto el cliente (como caso general) como el deudor, en el caso del factoring.

En el caso de factoring, la mayoría de las líneas son con responsabilidad del cedente frente a la insolvencia del deudor cedido. Para cada cliente existe un contrato marco que respalda las posteriores operaciones.

Para el caso de los créditos a empresas dependiendo del caso, se exigen hipotecas y/o prendas de máquinas y equipos, sin embargo, existe la posibilidad de definir un aval que responda por el crédito, el que generalmente corresponde a alguno de los socios de la empresa deudora.

Las operaciones de leasing se garantizan con el bien dado en arriendo. A estos bienes se les exige pólizas de seguros para cubrir la siniestralidad que les haga perder su valor.

Los créditos de financiamiento se garantizan por los bienes asociados al financiamiento, complementariamente al análisis crediticio sobre el perfil del cliente. Existen dos tipos de garantías en este caso: reales (prendas de vehículos) y personales (fianzas y codeudas solidarias).

La Sociedad efectúa un proceso de seguimiento de la calidad crediticia cuyo objetivo es lograr una temprana identificación de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, y recuperar los créditos que hayan incurrido en atraso o mora, permitiendo a la Sociedad evaluar la pérdida potencial resultante de los riesgos y tomar acciones correctivas.

El nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia del portafolio.

i. Cartera de colocaciones, provisiones e índice de riesgo:

A continuación, se presentan las carteras de colocaciones, el monto de provisiones y el índice de provisión al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022.

Al 31 de Marzo de 2023

Segmento	Cartera Bruta CP y LP M\$	Provisión Deterioro M\$	Cartera Neta M\$	Índice Provisión M\$
Capital de Trabajo	28.557.527	(341.876)	28.215.651	1,20%
Financiamiento Maquinaria	7.113.931	(168.520)	6.945.411	2,37%
Inmobiliario	40.768	-	40.768	0,00%
Totales	35.712.226	(510.396)	35.201.830	1,43%

Al 31 de Diciembre de 2022

Segmento	Cartera Bruta CP y LP M\$	Provisión Deterioro M\$	Cartera Neta M\$	Índice Provisión M\$
Capital de Trabajo	35.727.450	(334.195)	35.393.255	0,94%
Financiamiento Maquinaria	7.503.091	(173.212)	7.329.879	2,31%
Inmobiliario	79.694	-	79.694	0,00%
Totales	43.310.235	(507.407)	42.802.828	1,17%

ii. Concentración del riesgo:

A continuación, se presentan la distribución de la cartera dentro del sector agrícola, mostrando concentraciones del riesgo de crédito al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

Rubro	31/03/2023 (No Auditado) %	31/12/2022 %
Avícola	0,00%	0,00%
Cereales	6,76%	13,91%
Forestal	0,04%	0,08%
Frutales	55,78%	53,58%
Ganadería	2,91%	1,49%
Hortalizas	3,28%	3,49%
Industrial	0,29%	0,26%
Otros	20,19%	16,83%
Proveedores insumos agrícolas	6,86%	8,11%
Servicios agrícolas	3,90%	2,25%
Total	100%	100%

A continuación, se presentan la distribución de la cartera dentro del sector agrícola por segmento de negocio, mostrando concentraciones del riesgo de crédito al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

Rubro	Capital de Trabajo al	Financiamiento Maquinarias al	Capital de Trabajo al	Financiamiento Maquinarias al
	31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2023 (No Auditado)	31/12/2022	31/12/2022
Avícola	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Cereales	6,78%	6,69%	15,68%	5,42%
Forestal	0,04%	0,00%	0,09%	0,00%
Frutales	52,56%	68,74%	49,88%	71,26%
Ganadería	2,94%	2,79%	1,23%	2,72%
Hortalizas	3,77%	1,32%	3,89%	1,61%
Industrial	0,00%	1,46%	0,00%	1,49%
Otros	22,21%	12,04%	18,00%	11,24%
Proveedores insumos agrícolas	8,56%	0,00%	9,81%	0,00%
Servicios agrícolas	3,14%	6,96%	1,42%	6,26%
Total	100%	100%	100%	100%

A continuación, se presenta el análisis de concentración de riesgo de crédito en función de la contraparte relevante:

Al 31 de Marzo de 2023

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al	Concentraciones al
				31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/03/2023 (No Auditado) %
Préstamos y cuentas por cobrar	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	28.653.969	80,93%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	192.049	0,54%
Préstamos y cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes		Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	6.559.103	18,53%
Exposición Total				35.405.121	100,00%

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que enfrenta Banagro S.A. si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.
Ver detalle en Nota 7.1

Al 31 de Diciembre de 2022

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al 31/12/2022 M\$	Concentraciones al 31/12/2022 %
Préstamos y cuentas por cobrar	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	35.734.397	83,35%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	64.768	0,15%
Préstamos y cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes		Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	7.072.511	16,50%
Exposición Total				42.871.676	100,00%

El riesgo de crédito es el riesgo de la pérdida financiera que enfrenta Banagro S.A. si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

Ver detalle en Nota 7.1

c) Riesgo agrícola

Banagro S.A. está sujeta a riesgos adicionales atinentes a sus clientes, en vista que el sector agrícola es vulnerable ante shocks de tipo climático; (i) el clima determina el rendimiento productivo de una cosecha, así como también su calidad; (ii) sequías y heladas, definidas como eventos extremos de clima son riesgos que pueden hipotecar una temporada agrícola de manera relevante.

Para mitigar este riesgo, Banagro S.A. ha desarrollado productos específicos en función de cada cultivo. Los contratos agrícolas se financian en un porcentaje menor al valor estimado del contrato en función de rendimientos calculados según variables como la zona geográfica, tipo de suelo, sistema de riego y variedad.

Adicionalmente, los desembolsos son parcializados en función de los estados fenológicos del cultivo los cuales son validados mediante un informe de un experto en terreno.

Por último, dentro del segmento agrícola este riesgo se mitiga mediante la diversificación geográfica y rubro agrícola particular (especie).

d) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Sociedad para cumplir en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores e instituciones financieras.

La principal fuente de liquidez de la Sociedad son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, la Sociedad posee líneas de financiamiento con instituciones financieras que exceden las necesidades actuales y cuenta con el respaldo de su matriz Coagra S.A. Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, la Sociedad cuenta con líneas vigentes de financiamiento sin utilizar por M\$34.476.080 y M\$18.727.580, respectivamente.

Para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez, la Sociedad monitorea semanalmente sus flujos de caja proyectados, con el propósito de estimar sus necesidades o excedentes de capital de trabajo y como consecuencia su deuda e inversiones futuras.

El análisis de vencimiento de los pasivos financieros de Banagro S.A. al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 en miles de pesos, es el siguiente:

Al 31 de Marzo de 2023:

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/03/2023 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 31/03/2023 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 3 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	21.282.935	17.352.427	3.930.508	21.282.935	3.147.149	3.147.149	3.147.149
		Deuda Nacional	2.092.137	770.680	1.321.457	2.092.137	801.250	801.250	801.250
	Forward de divisas	Forward de divisas	2.325	2.325		2.325			
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	41.046	41.046		41.046			
Total pasivo financiero			23.418.443	18.166.478	5.251.965	23.418.443	3.948.399	3.948.399	3.948.399
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	682.623	682.623		682.623			
		Retenciones y leyes sociales	96.461	96.461		96.461			
		Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	779.084	779.084	-	779.084			

(*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórrogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 31 de Marzo 2023.

Al 31 de Diciembre de 2022:

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente			No Corriente			
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2022 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 31/12/2022 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 3 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	25.458.751	10.034.234	15.424.517	25.458.751	3.202.343	3.202.343	3.202.343
		Deuda Nacional	4.880.688	4.848.515	32.173	4.880.688	1.369.069	1.369.069	1.369.069
	Forward de divisas	Forward de divisas	9.003	9.003		9.003			
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	60.223	30.111	30.112	60.223			
Total pasivo financiero			30.408.665	14.921.863	15.486.802	30.408.665	4.571.412	4.571.412	4.571.412
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	461.219	461.219		461.219			
		Retenciones y leyes sociales	39.178	39.178		39.178			
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			500.397	500.397	-	500.397			

(*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórrogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 31 de Diciembre de 2022.

e) Riesgo Pandemia Covid 19

Luego de ser declarado el Covid -19 como Pandemia por la Organización Mundial de la Salud en marzo 2020, la economía local y mundial ha sufrido importantes impactos. Dado lo anterior, nuestro gobierno al igual que el resto de los gobiernos del mundo, ha tomado medidas que buscan mitigar los efectos económicos y sanitarios.

En esa misma línea, BANAGRO S.A. ha implementado una serie de medidas cuyas premisas son: la protección de la salud de sus colaboradores, asegurar la continuidad operativa y el oportuno cumplimiento de las obligaciones. Las medidas descritas nos han permitido minimizar los impactos en el desarrollo normal del negocio, cumpliendo a cabalidad con el apoyo a nuestros clientes.

Dentro de las principales medidas se encuentran:

1.- Implementación del Teletrabajo: Desde la fecha indicada precedentemente hasta el 15 de julio de 2022, prácticamente la totalidad de nuestros colaboradores adoptó dicha modalidad de trabajo, para lo cual se aseguró que cada uno cuente con las herramientas necesarias para desarrollar de buena manera sus tareas. Además, para dar cumplimiento a las nuevas leyes y normativas exigidas, se modificaron los contratos de trabajo, incorporando los anexos correspondientes que validen esta nueva modalidad, junto con la contratación del seguro obligatorio individual Covid-19.

Luego, el 28 de junio de 2022, el directorio de BANAGRO S.A. acordó implementar el plan de retorno presencial con modalidad mixta, plan bajo el cual, a esta fecha, el 100% de los colaboradores se encuentra realizando sus labores.

La administración monitorea constantemente los comunicados oficiales de las autoridades sanitarias y de gobierno, de manera de garantizar a los colaboradores de BANAGRO S.A. su seguridad personal y la continuidad de los negocios sociales.

2.- Liquidez: Se ha monitoreado constantemente la liquidez de la compañía, simulando diferentes escenarios y supuestos de estrés. Se ha mantenido una cercana comunicación con Bancos y se ha realizado un monitoreo constante de las condiciones de mercados internas y externas. De esta manera hemos controlado y actualizado la situación financiera de la compañía.

3.- Comité de Vencimiento y Cartera: Se constituyó un nuevo comité que sesiona semanalmente, el cual monitorea la cartera de colocaciones y sus vencimientos, de manera de tomar medidas correctivas de manera proactiva en aquellos casos que lo ameriten. Dicho comité está compuesto por el Gerente General, Sub-Gerente Riesgo, Jefe de Normalización y Analista de Cobranza.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

6.1 Clases de efectivo y equivalente al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Efectivo en caja	2.700	1.900
Saldos en bancos	900.748	308.561
Efectivo y equivalentes al efectivo	903.448	310.461

6.2 Información del efectivo y equivalente al efectivo por Monedas

El efectivo y equivalente al efectivo de los saldos en caja, bancos e instrumentos financieros al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, clasificado por monedas es el siguiente:

Moneda de Origen	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Peso Chileno	587.539	227.776
Dólar	315.909	82.685
Efectivo y equivalentes al efectivo	903.448	310.461

6.3 Importe de saldos de efectivo significativos no disponibles

El efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor libro es igual al valor razonable.

Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, la Sociedad no presenta saldos de efectivo con restricción.

NOTA 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 Activos financieros

El valor en libro de los activos financieros corrientes y no corrientes y la exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 son los siguientes:

	Valor en Libros	
	31/03/2023 (No Auditado)	31/12/2022
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	28.653.969	35.734.397
Otros Activos Financieros corrientes (*)	192.049	64.768
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	6.559.103	7.072.511
Totales	35.405.121	42.871.676

(*) Al 31 de Marzo 2023, dentro de los otros activos financieros corriente, se clasifica un monto de M\$181.483 correspondiente a Anticipo de Proveedores (M\$60.843 al 31 de Diciembre de 2022) y M\$10.566 por el fair value de Swap de tasa (M\$3.925 en 2022).

(**) Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, corresponde principalmente a Deudores de largo plazo del segmento de Financiamiento de Maquinaria por M\$5.313.272 y M\$5.885.509, respectivamente.

El detalle de fair value swap de tasa es el siguiente:

Al 31 de Marzo de 2023:

Sociedad	Institución Financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de operación	Moneda	Monto USD	Fair Value 31/03/2023 (No Auditado) M\$
Banagro S.A.	Santander	15/11/2023	Swap tasa	US\$	750.000	10.566
Totales						10.566

Al 31 de Diciembre de 2022:

Sociedad	Institución Financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de operación	Moneda	Monto USD	Fair Value 31/12/2022 M\$
Banagro S.A.	Santander	15/11/2023	Swap tasa	US\$	750.000	3.925
Totales						3.925

La Sociedad evalúa primero si existe evidencia objetiva individual de deterioro del valor para activos financieros que sean individualmente significativos, e individual o colectivamente para activos financieros que no sean individualmente significativos. Si la Sociedad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero individualmente, ya sea significativo o no, incluye al activo en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y evalúa su deterioro de valor de forma colectiva (ver detalle en Nota 7.1.e)

7.1.a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Corresponden a las colocaciones por factoring, créditos y leasing los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, las cuales son expresadas en pesos según la unidad de reajustabilidad de la moneda pactada vigente al cierre de cada ejercicio, netas de intereses por devengar, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

La composición del rubro al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, es la siguiente:

Valor en libros	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	28.653.969	35.734.397
Otros activos financieros corrientes	192.049	64.768
Totales	28.846.018	35.799.165

7.1.b Deudores Comerciales y Otras cuentas cobrar corrientes y no corrientes, neto:

Descripción de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente , neto	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Deudores comerciales nacionales	35.201.830	42.802.828
Deudores varios	197	220
IVA Crédito fiscal	11.045	3.860
Total de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente, neto corrientes	35.213.072	42.806.908

Se considera que el monto más representativo del máximo nivel de exposición al riesgo de crédito queda determinado por el total de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes netas, es decir, M\$35.213.072 y M\$42.806.907 al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, respectivamente.

7.1.c Detalle de activos financieros vigentes no pagados, pero no deteriorados:

Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

Hasta 90 Días	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Deudores por Venta	21.562.872	19.940.176
Deudores Varios	197	220
IVA Crédito fiscal	11.045	3.860
Sub-Total	21.574.114	19.944.256

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Deudores por Venta	7.590.251	16.297.548
Documentos Por Cobrar		
Sub-Total	7.590.251	16.297.548

Total	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Deudores por Venta	29.153.123	36.237.724
Deterioro (*)	(510.396)	(507.407)
Deudores Varios	197	220
IVA Crédito fiscal	11.045	3.860
Total Corriente	28.653.969	35.734.397

No Corrientes	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	6.559.103	7.072.511
Total No Corriente	6.559.103	7.072.511

Total Corriente y No Corriente	35.213.072	42.806.908
---------------------------------------	-------------------	-------------------

(*) Ver nota 7.1.e

(**) Corresponde a la porción largo plazo de la cartera, afecta a tasa de interés de acorde al negocio.

Detalle de activos financieros vigentes no pagados, pero no deteriorados, por segmentos:

Al 31 de Marzo de 2023:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/03/2023 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	20.499.258	1.022.846	40.768	21.562.872
Deudores Varios	158	39	-	197
IVA Crédito fiscal		11.045	-	11.045
Sub-Total Bruto	20.499.416	1.033.930	40.768	21.574.114

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/03/2023 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	6.812.438	777.813		7.590.251
Documentos Por Cobrar		-		-
Sub-Total Bruto	6.812.438	777.813		7.590.251

Total	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/03/2023 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	27.311.696	1.800.659	40.768	29.153.123
Deterioro	(341.876)	(168.520)	0,00	(510.396)
Deudores Varios	158	39	-	197
IVA Crédito fiscal		11.045	-	11.045
Total Corriente	26.969.978	1.643.223	40.768	28.653.969

No Corrientes	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/03/2023 (No Auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	1.245.831	5.313.272	-	6.559.103
Total No Corriente	1.245.831	5.313.272	0	6.559.103
Total Corriente y No Corriente	28.215.809	6.956.495	40.768	35.213.072

Al 31 de Diciembre de 2022:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	19.397.241	463.241	79.694	19.940.176
Deudores Varios	182	38	-	220
IVA Crédito fiscal		3.860	-	3.860
Sub-Total Bruto	19.397.423	467.139	79.694	19.944.256

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	15.143.207	1.154.341		16.297.548
Documentos Por Cobrar		-		-
Sub-Total Bruto	15.143.207	1.154.341		16.297.548

Total	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	34.540.448	1.617.582	79.694	36.237.724
Deterioro	(334.195)	(173.212)	0,00	(507.407)
Deudores Varios	182	38	-	220
IVA Crédito fiscal		3.860	-	3.860
Total Corriente	34.206.435	1.448.268	79.694	35.734.397

No Corrientes	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinarias	Inmobiliario	31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	1.187.002	5.885.509	-	7.072.511
Total No Corriente	1.187.002	5.885.509	0	7.072.511
Total Corriente y No Corriente	35.393.437	7.333.777	79.694	42.806.908

7.1.d Cuotas morosas:

Como definición, se considera cartera morosa, la colocación que cumple con la siguiente condición:

Capital de Trabajo: Cualquier producto comprendido en este segmento que cuente con un día de atraso en el pago.

Financiamiento de Maquinaria: Cualquier cuota con un día de atraso en el pago.

A continuación, se presenta el comportamiento histórico de la morosidad de los deudores comerciales:

Tramos de morosidad de cartera vigente y vencida, pero no deteriorada:

Al 31 de Marzo de 2023:

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Monto Total Cartera
	M\$	M\$	M\$
Al día	27.254.986	158.949	27.413.935
1- 30 días	1.396.999	-	1.396.999
31 - 60 días	223.939	-	223.939
61 - 90 días	69.062	-	69.062
91 - 180 días	21.871	-	21.871
Mayor a 180 días (*)	38.559	-	38.559
Total	29.005.416	158.949	29.164.365

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Monto Total Cartera
	M\$	M\$	M\$
Al día	6.412.273	146.830	6.559.103
Total	6.412.273	146.830	6.559.103

Al 31 de Diciembre de 2022:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Monto Total Cartera
	M\$	M\$	M\$
Al día	35.330.571	182.749	35.513.320
1- 30 días	642.551	24.756	667.307
31 - 60 días	526	11.046	11.572
61 - 90 días	-	-	-
91 - 180 días	-	11.046	11.046
Mayor a 180 días	38.559	-	38.559
Total	36.012.207	229.597	36.241.804

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Monto Total Cartera
	M\$	M\$	M\$
Al día	6.902.309	170.201	7.072.510
Total	6.902.309	170.201	7.072.510

Tramos de Morosidad por segmentos de cartera vigente y vencida pero no deteriorada:

Al 31 de Marzo de 2023:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	25.667.881	29.241	1.546.337	129.708	40.768	-	27.254.986	158.949
1- 30 días	1.267.045	-	129.954	-	-	-	1.396.999	-
31 - 60 días	218.195	-	5.744	-	-	-	223.939	-
61 - 90 días	69.062	-	-	-	-	-	69.062	-
91 - 180 días	21.871	-	0	-	-	-	21.871	-
Mayor a 180 días	38.559	-	0	-	-	-	38.559	-
Total	27.282.613	29.241	1.682.035	129.708	40.768	-	29.005.416	158.949

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes por segmentos

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	1.245.831	-	5.166.442	146.830	-	-	6.412.273	146.830
Total	1.245.831	-	5.166.442	146.830	-	-	6.412.273	146.830

Al 31 de Diciembre de 2022:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por segmentos

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de trabajo		Financiamiento Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	33.759.811	53.387	1.491.066	129.362	79.694	-	35.330.571	182.749
1- 30 días	642.025	24.756	526	-	-	-	642.551	24.756
31 - 60 días	0	11.046	526	-	-	-	526	11.046
61 - 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-
91 - 180 días	-	11.046	0	-	-	-	-	11.046
Mayor a 180 días	38.559	-	0	-	-	-	38.559	-
Total	34.440.395	100.235	1.492.118	129.362	79.694	-	36.012.207	229.597

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes por segmentos

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de trabajo		Financiamiento Maquinaria		Inmobiliario		Total	
	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada	Cartera Clientes No Repactada	Cartera Clientes Repactada
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Al día	1.187.001	-	5.715.308	170.201	-	-	6.902.309	170.201
Total	1.187.001	-	5.715.308	170.201	-	-	6.902.309	170.201

Las siguientes tablas entregan información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

Al 31 de Marzo de 2023:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Inmobiliario			Total		
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro
	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Corriente y No Corriente (no vencido)	1,14%	26.942.953	(306.012)	2,40%	6.989.317	(167.507)(*)	0,00%	40.768	-	1,39%	33.973.038	(473.519)
Vencida 1- 30 días	1,70%	1.267.045	(21.516)	0,72%	129.954	(931)	0,00%	-	-	1,61%	1.396.999	(22.447)
Vencida 31 - 60 días	3,83%	218.195	(8.355)	1,43%	5.744	(82)	0,00%	-	-	3,77%	223.939	(8.437)
Vencida 61 - 90 días	0,00%	69.062	- 1.038	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%	69.062	- 1.038
Vencida 91 - 180 días	8,20%	21.871	(1.793)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,20%	21.871	(1.793)
Vencida Mayor a 180 días	8,20%	38.559	(3.162)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,20%	38.559	(3.162)
Total		28.557.685	(341.876)		7.125.015	(168.520)		40.768	-		35.723.468	(510.396)

(*) En la Cartera no vencida, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir para un caso particular un deterioro extraordinario para el segmento de Financiamiento de Maquinarias por un monto de M\$100.000.- Sin este efecto, la tasa es de un 0,97 %

Al 31 de Diciembre de 2022:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Inmobiliario			Total		
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en Libros Bruto	Deterioro
	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Corriente y No Corriente (no vencido)	0,91%	35.000.200	(319.236)	2,31%	7.505.937	(173.204)(*)	0,00%	79.694	-	1,16%	42.585.831	(492.440)
Vencida 1- 30 días	1,50%	666.781	(9.985)	0,76%	526	(4)	0,00%	-	-	1,50%	667.307	(9.989)
Vencida 31 - 60 días	8,20%	11.046	(906)	0,76%	526	(4)	0,00%	-	-	7,86%	11.572	(910)
Vencida 61 - 90 días	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Vencida 91 - 180 días	8,20%	11.046	(906)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,20%	11.046	(906)
Vencida Mayor a 180 días	8,20%	38.559	(3.162)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,20%	38.559	(3.162)
Total		35.727.632	(334.195)		7.506.989	(173.212)		79.694	0		43.314.315	(507.407)

(*) En la Cartera no vencida, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir para un caso particular un deterioro extraordinario para el segmento de Financiamiento de Maquinarias por un monto de M\$100.000.- Sin este efecto, la tasa es de un 0,98 %

7.1.e Estimación de deterioro.

El movimiento del deterioro de deudores comerciales es el siguiente:

Movimiento de Provisión de Deterioro de Deudores	M\$
Deterioro al 31/12/2021	629.549
Aumento (disminución) del periodo 2022	(122.142)
Deterioro al 31/12/2022	507.407
Aumento (disminución) del periodo 2023	2.989
Provisión de Deterioro de Deudores al 31/03/2023	510.396

El siguiente cuadro muestra el detalle de la variación de deterioro:

Al 31 de Marzo de 2023:

Segmento	Estimación Cartera	Castigos del periodo provisionados	Total Variación Estimación Deterioro
	M\$	M\$	M\$
Capital de Trabajo	7.681	-	7.681
Financiamiento de Maquinaria	(4.692)	-	(4.692)
Total	2.989	-	2.989

Al 31 de Diciembre de 2022:

Segmento	Estimación Cartera	Castigos del periodo provisionados	Total Variación Estimación Deterioro
	M\$	M\$	M\$
Capital de Trabajo	166.953	(258.345)	(91.392)
Financiamiento de Maquinaria	(28.693)	(2.057)	(30.750)
Total	138.260	(260.402)	(122.142)

Detalle de activos financieros vencido y no pagados deteriorados:

Los activos financieros vencidos y no pagados están compuestos por los siguientes activos: Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuyo detalle al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, se presenta a continuación:

Activos Financieros-Detalle de provisión de deterioro	Total 31/03/2023 (No Auditado)	Total 31/12/2022
	M\$	M\$
Deudores comerciales nacionales	510.396	507.407
Total	510.396	507.407

Al 31 de Marzo de 2023

Cartera en Cobranza Judicial	N° de clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	1	38.559

Al 31 de Marzo de 2023

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera M\$
Capital de Trabajo	1	38.559
Financiamiento de Maquinaria		

Al 31 de Diciembre de 2022

Cartera en Cobranza Judicial	N° de clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	1	38.559

Al 31 de Diciembre de 2022

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera M\$
Capital de Trabajo	1	38.559
Financiamiento de Maquinaria		

Deterioro de Valor de los Activos Financieros

Política de deterioro de cuentas por cobrar

Banagro S.A. posee un modelo de provisiones bajo el estándar de NIIF 9. Este modelo está basado en determinar las pérdidas esperadas de la Sociedad.

El valor de las pérdidas esperadas (Expected Loss (EL)), se obtiene como:

$$EL = PD \times LGD \times FWL \times EAD$$

Donde:

- PD: Probabilidad de Impago (Probability of Default)
- LGD: Severidad o Pérdida dado el incumplimiento (Loss Given Default).
- FWL: Efecto Forward Looking
- EAD: Exposición (Exposure at Default, EAD)

Banagro determina las pérdidas esperadas en función de los datos que determina son predictivos de un eventual default, lo que incluye: un modelamiento *point in time* de la probabilidad de default realizado en base a la información histórica, que considera probabilidades de default desde doce meses hasta sesenta meses, con el fin de mejorar la granularidad de las probabilidades de default designadas a toda la vida de cada instrumento crediticio, y la clasificación de riesgo del cliente, la cual recoge todas las variables que representan el deterioro de pago percibido por Banagro, incluyendo el estado del deudor en relación a su situación de pago: Cliente en normalización o cobranza judicial.

La probabilidad de default se define como la probabilidad de que una operación entre en la calidad de default en un horizonte determinado. Dicho horizonte se establece a partir de convenciones o a partir de definiciones normativas. En el caso de este estudio, definimos como default o incumplimiento a una operación que cumple alguna de las siguientes:

- Operación con mora mayor o igual a noventa días.
- Cliente, a la cual pertenece la operación, se encuentra en la categoría "C" de la clasificación de riesgo de Banagro.
- Cliente, dueño de la operación, se encuentra en estado de normalización o cobranza judicial.

La probabilidad de default entonces se plantea como la probabilidad de que una operación caiga en incumplimiento. Este parámetro puede establecerse a partir de diferentes categorías, las que deben justificarse, en el caso de este estudio se segmentó en base a la clasificación interna de riesgo, debido a que recoge el riesgo del cliente percibido por Banagro, integrando el conocimiento experto adquirido en los años de operación.

Adicionalmente, se ha realizado una extensión a la definición de las fases de deterioro de un crédito:

Fase 1

- Operaciones al día
- Operaciones con uno a treinta días de mora
- Operaciones que no estén en fase 2 o en fase 3 de deterioro de créditos

Fase 2

- Operaciones en 'Watch List' definidas por la administración
- Operaciones con treinta y uno a ochenta y nueve días de mora
- Deudor, dueño de la operación, con clasificación de riesgo "B1" o "B2"

Fase 3

- Operaciones con noventa o más días de mora
- Operaciones en estado de normalización
- Operaciones en estado de cobranza judicial
- Deudor con clasificación de riesgo "C"

Para efectos de estimar el forward looking, se modeló la probabilidad de default utilizando la variación del precio del cobre anual. Se evaluaron las variables IMACEC e IMACEC No Minero, sin embargo, estas no fueron descartadas en la selección del modelo de mejor ajuste.

Política de Repactaciones

La política sobre cartera repactada estipula que estará conformada por la cartera del segmento de capital de trabajo, que no pudo ser cobrada regularmente y que cuenta con un plan de pago asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías, del cliente o del deudor, habiéndose logrado esta condición de reestructuración, ya sea por cobranza o comité de normalización. El plazo máximo de las renegociaciones no superará los seis meses amparados en un pagare, e incluirá un abono a capital de hasta 30%. Cualquier estructura distinta deberá ser analizada y aprobada por el comité de normalización.

Para el segmento de financiamiento de maquinaria corresponde a los contratos que han sido renegociados íntegramente, dado que el cliente no pudo servir el contrato en sus condiciones originales. En caso de no pago, también se puede buscar un acuerdo con el cliente en la devolución del bien.

Para ambos segmentos de negocio, Capital de trabajo y financiamiento de maquinaria, en caso de efectuarse una renegociación de la cartera morosa/protestada, se requerirá que el comité de normalización analice el detalle de la operación a renegociar, siendo esta instancia la responsable de las acciones a seguir.

Garantías Recibidas

Al 31 de Marzo de 2023, Banagro S.A. ha recibido 373 garantías, de las cuales 268 corresponden a prendas frutos y flujos, y 60 a prendas de maquinarias y vehículos y 45 hipotecas.

Al 31 de Diciembre de 2022, Banagro S.A. ha recibido 363 garantías, de las cuales 259 corresponden a prendas frutos y flujos, y 58 a prendas de maquinarias y vehículos y 46 hipotecas.

La aprobación de operaciones con garantías reales es parte de las atribuciones del comité de crédito quien define su solicitud o no en función al mérito de cada caso. No obstante, lo anterior, para los financiamientos de contratos, por definición del producto, se exige la constitución de prenda de los frutos y flujos asociados al cultivo y contrato financiado. No obstante, en caso particulares el comité de crédito puede excepcionar la prenda frutos.

Tipos de Cartera para estimación de deterioro

Por otra parte, el deterioro de la cartera global está representado por la estimación de deterioro, lo cual es el resultado de un modelo de análisis grupal en Capital de Trabajo, e individual en aquellos casos de la cartera deteriorada o repactada, y la totalidad de la cartera Financiamiento de Maquinaria.

El porcentaje de recuperabilidad de los saldos por cobrar está asociado a la clasificación de cada cliente, las cuales son homologadas a grupos o categorías previamente definidas y que tienen asociados una tasa de provisión por estimación de deterioro, en función de la pérdida histórica efectiva y análisis individual para la totalidad de la cartera deteriorada.

Los conceptos asociados a los tipos de cartera son los siguientes:

Cartera normal: Clientes cuya situación financiera es estable y mantienen un buen comportamiento de pago. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas a doce meses y que pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días.

Cartera en riesgo superior al normal: Cartera con riesgo crediticio. Corresponde a clientes con dificultades financieras o deterioro de su capacidad de pago atribuidos a un hecho interno negativo que afecte su estructura productiva parcial o total, o externo que afecte a la agroindustria en la que participa, perjudicando sus flujos para hacer frente a sus obligaciones. Además, se incluyen clientes que pudiendo estar al día en sus obligaciones, amerite un seguimiento especial por alguna señal de alerta relevante según la experiencia de Banagro S.A., siendo el Comité de Normalización la instancia responsable de definir el caso. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Pueden estar con sus compromisos en mora entre los 60 días e inferiores a 90 días.

Cartera repactada o renegociada (plan de pago): Cartera que no pudo ser cobrada regularmente y que cuenta con un plan de pago asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías, del cliente o del deudor. En el caso del financiamiento de maquinaria, se contempla, además, aquellos contratos que han sido renegociados íntegramente, por un nuevo plazo y monto, dado que el cliente no pudo servir el contrato en las condiciones originales. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Cartera riesgosa o deteriorada: Clientes en los cuales se han agotado las instancias de cobro comercial y prejudicial, y se inició instancia judicial, o bien, clientes para los cuales el comité de normalización determina clasificarlos en esta categoría en función de un análisis particular. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Par evaluar la exposición al riesgo de crédito de la entidad y entender sus concentraciones de riesgo de crédito significativas, siguiente cuadro muestra el deterioro crediticio asociados a cada tipo de cartera y por segmentos:

Al 31 de Marzo de 2023:

Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Inmobiliario				Total			
	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro
		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
12 meses	112	25.476.994	(266.289)	1,05%	87	6.508.324	(48.727)	0,75%	4	40.768	-	0,00%	193	32.026.086	(315.016)	0,98%
Toda la Vida	14	3.012.733	(70.027)	2,32%	2	329.069	(104.362) (*)	31,71%	-	-	-	0,00%	15	3.341.802	(174.389)	5,22%
Toda la Vida	2	29.241	(2.398)	8,20%	1	276.538	(15.431)	5,58%	-	-	-	0,00%	2	305.779	(17.829)	5,83%
Toda la Vida	1	38.559	(3.162) (**)	8,20%	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%	1	38.559	(3.162)	8,20%
	129	28.557.527	(341.876)		90	7.113.931	(168.520)		4	40.768	-		211	35.712.226	(510.396)	

(*) En este segmento el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de M\$100.000. Sin este efecto, esta tasa sería de un 1,33%.

(**) Un cliente en cobranza judicial de la cartera riesgosa o deteriorada del segmento de capital de trabajo, el comité de normalización, dentro de sus atribuciones decidió no deteriorar estas cuentas por cobrar, dado que se cuenta con garantías hipotecarias.

Al 31 de Diciembre de 2022:

Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Inmobiliario				Total			
	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Estimación Deterioro	Tasa Deterioro
		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
12 meses	156	31.956.290	(257.002)	0,80%	86	6.783.193	(38.539)	0,57%	5	79.694	-	0,00%	234	38.819.177	(295.541)	0,76%
Toda la Vida	14	3.632.367	(65.048)	1,79%	5	410.277	(117.396) (*)	28,61%	-	-	-	0,00%	16	4.042.644	(182.444)	4,51%
Toda la Vida	4	100.234	(8.983)	8,96%	1	309.621	(17.277)	5,58%	-	-	-	0,00%	4	409.855	(26.260)	6,41%
Toda la Vida	1	38.559	(3.162) (**)	8,20%	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%	1	38.559	(3.162)	8,20%
	175	35.727.450	(334.195)		92	7.503.091	(173.212)		5	79.694	0		255	43.310.235	(507.407)	

(*) En este segmento el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de M\$100.000. Sin este efecto, esta tasa sería de un 4,24%.

(**) Un cliente en cobranza judicial de la cartera riesgosa o deteriorada del segmento de capital de trabajo, el comité de normalización, dentro de sus atribuciones decidió no deteriorar estas cuentas por cobrar, dado que se cuenta con garantías hipotecarias.

Resumen de Cantidad clientes por segmento operativo.

A continuación, se muestra el detalle de cantidad de clientes por segmento operativo:

Cantidad de clientes por segmento	31/03/2023 (No Auditado)	31/12/2022
Capital de Trabajo	129	175
Financiamiento de Maquinaria	90	92
Inmobiliario	4	5

Composición de la cartera de Colocaciones.

La composición de la cartera por segmentos y productos al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de es la siguiente:

Segmento	Producto	% Colocación 31/03/2023 (No Auditado)	% Colocación 31/12/2022
Capital de Trabajo	Factoring Documentos	13%	16%
Capital de Trabajo	Factoring Contratos	10%	19%
Capital de Trabajo	Créditos Capital de Trabajo	57%	48%
Financiamiento de Maquinaria	Leasing Financiero	20%	17%
Financiamiento de Maquinaria	Crédito de Maquinaria con Prenda	0%	0%
Inmobiliario	Loteo inmobiliario	0%	0%
	Total	100%	100%

7.2 Riesgo de moneda

La exposición de Banagro S.A. al riesgo en moneda extranjera fue la siguiente:

En miles de pesos	31/03/2023 (No Auditado)	31/12/2022
	USD	USD
Activos Corrientes (*)	31.049.281	36.670.052
Pasivos Corrientes (**)	(30.943.636)	(36.662.012)
Exposición Neta	105.645	8.040

(*) Los activos corrientes corresponden a operaciones de Capital de Trabajo y de Financiamiento de Maquinaria.

(**) Los pasivos corrientes corresponden a obligaciones con bancos cuyo interés financiero es costo de operación.

Esta exposición neta es monitoreada diariamente y cubierta con operaciones forward de moneda.

7.3 Valores Razonables

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros, junto con los valores en libros mostrados en el Estado de Financiero Consolidado Intermedio, son los siguientes:

En miles de pesos	31/03/2023 (No Auditado)		31/12/2022	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al efectivo	903.448	903.448	310.461	310.461
Otros activos financieros corrientes	192.049	192.049	64.768	64.768
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	28.653.969	28.653.969	35.734.397	35.734.397
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, corrientes	88.127	88.127	54.384	54.384
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	6.559.103	6.559.103	7.072.511	7.072.511
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	257.571	257.571	304.688	304.688
Otros pasivos financieros corrientes	23.377.397	23.377.397	30.348.442	30.348.442
Pasivo por arrendamiento corrientes	41.046	41.046	60.223	60.223
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11.079	11.079	1.639	1.639
Otros pasivos financieros no corrientes	3.948.399	3.948.399	4.571.412	4.571.412
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	779.084	779.084	500.397	500.397

Jerarquía del valor razonable

Los activos y pasivos financieros que han sido contabilizados a valor razonable en el estado de situación financiera consolidado al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, han sido medidos en base a las metodologías previstas en la NIIF 9. Dichas metodologías aplicadas para cada clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía de la siguiente manera:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos
- Nivel II: Información ("Inputs") provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercado para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Inputs para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables.

7.4 Pasivos Financieros

Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

Clases de Otros Pasivos Financieros	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Préstamos bancarios	23.375.072	30.339.439
Forward	2.325	9.003
Total Otros Pasivos Financieros, corriente	23.377.397	30.348.442
Préstamos bancarios	3.948.399	4.571.412
Total Otros Pasivos Financieros, no corriente	3.948.399	4.571.412

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Marzo de 2023 es el siguiente:

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE			NO CORRIENTE	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajustables	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos 1 a 5 años	Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año			
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile		Banco BID Invest USD	EEUU	Contractual	Semestral	0,69	0,69	611.382		611.382		611.382		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	1.626.362		1.626.362		1.626.362		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	790.889		790.889		790.889		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	328.526		328.526		328.526		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,64	0,64	564.061			564.061	564.061		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	970.544		970.544		970.544		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,52	0,52	978.227		978.227		978.227		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,55	0,55	919.168			919.168	919.168		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,67	0,67	207.013			207.013	207.013	189.698	189.698
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Anual	0,17	0,17		568.103		568.103	568.103		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	1,03	1,03		770.680		770.680	770.680		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,59	0,59	1.604.849		1.604.849		1.604.849		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,58	0,58	439.700			439.700	439.700		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	762.134		762.134		762.134		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,55	0,55	579.104			579.104	579.104		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	675.798			675.798	675.798		

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Marzo 2023 es el siguiente (continuación):

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	Pais donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	Pais donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE			NO CORRIENTE	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajustables	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos 1 a 5 años	Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año			
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,58	0,58	798.202		798.202		798.202	1.956.265	1.956.265
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	415.472			415.472	415.472	774.602	774.602
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	130.192			130.192	130.192	226.584	226.584
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29		717.903		717.903	717.903	715.000	715.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95		35.451		35.451	35.451	86.250	86.250
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	449.158		449.158		449.158		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	438.956		438.956		438.956		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	1.099.132		1.099.132		1.099.132		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,59	0,59	561.822		561.822		561.822		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	174.239		174.239		174.239		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	500.268		500.268		500.268		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,59	0,59	1.379.738		1.379.738		1.379.738		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,58	0,58	634.418		634.418		634.418		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	1.216.316		1.216.316		1.216.316		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	809.940		809.940		809.940		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	809.886		809.886		809.886		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	807.439		807.439		807.439		
										21.282.935	2.092.137	18.123.107	5.251.965	23.375.072	3.948.399	3.948.399

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre de 2022 es el siguiente:

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE			NO CORRIENTE	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajustables	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos 1 a 5 años	Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año			
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	1,11	1,11		600.664	600.664		600.664		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	1,08	1,08		632.400	632.400		632.400		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	6,70	0,56	1.033.531		1.033.531		1.033.531		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile		Banco BID Invest USD	EEUU	Contractual	Semestral	0,69	0,69	648.795			648.795	648.795		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	1.737.797			1.737.797	1.737.797		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	856.385			856.385	856.385		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	350.603			350.603	350.603		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,64	0,64	599.356			599.356	599.356		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	1.033.579			1.033.579	1.033.579		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,52	0,52	1.043.131			1.043.131	1.043.131		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	996.973			996.973	996.973		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	207.121			207.121	207.121		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Anual	0,17	0,17		574.306	574.306		574.306	567.819	567.819
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	1,02	1,02		752.295	752.295		752.295		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	2.170.563			2.170.563	2.170.563		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,41	0,41	480.404			480.404	480.404		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	812.373			812.373	812.373		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,55	0,55	616.903			616.903	616.903		

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre de 2022 es el siguiente: (continuación)

RUT Empresa Deudora	Nombre Empresa Deudora	País donde está establecida la Empresa Deudora	RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	País donde está establecida la entidad Acreedora	Contractual o Residual	Tipo de Amortización	Tasa Interés Mensual		Moneda de Origen / Índices de Reajuste		CORRIENTE			NO CORRIENTE	
								Efectiva	Nominal	Dólares	Pesos no reajustables	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos 1 a 5 años	Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año			
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,58	0,58	815.365			815.365	815.365	2.118.253	2.118.253
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	439.024			439.024	439.024	838.743	838.743
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	134.384			134.384	134.384	245.347	245.347
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29		730.206	730.206		730.206	715.000	715.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95		32.173		32.173	32.173	86.250	86.250
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	479.490			479.490	479.490		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,42	0,42	478.211		478.211		478.211		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	1.173.248			1.173.248	1.173.248		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,46	0,46	606.543		606.543		606.543		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	185.539			185.539	185.539		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	1,07	1,07		521.077	521.077		521.077		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,59	0,59	1.468.162			1.468.162	1.468.162		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,26	0,26	1.222.324		1.222.324		1.222.324		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	687.064		687.064		687.064		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97080000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,98	0,98		1.037.567	1.037.567		1.037.567		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	1.298.097			1.298.097	1.298.097		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	864.319			864.319	864.319		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	863.768			863.768	863.768		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	860.584			860.584	860.584		
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	99.500.410-0	Banco Consorcio	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,70	0,70	1.295.115		1.295.115		1.295.115		
										25.458.751	4.880.688	14.882.749	15.456.690	30.339.439	4.571.412	4.571.412

Conciliación de los pasivos financieros provenientes de las actividades de financiamiento:

Al 31 de Diciembre 2022

	Saldos al 31/12/2022	Obtenciones de Préstamo	Pago de Préstamos	Pago de Intereses	Intereses Devengados y Dif de cambio	Otros (*)	Saldo al 31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	30.348.442	2.142.452	(7.948.690)	(433.609)	(1.301.342)	570.144	23.377.397
Otros pasivos financieros no corrientes	4.571.412	192.170			(247.364)	(567.819)	3.948.399

*Corresponde a reclasificaciones de largo a corto plazo y swap

Al 31 de Diciembre 2022

	Saldos al 31/12/2021	Obtenciones de Préstamo	Pago de Préstamos	Pago de Intereses	Intereses Devengados y Dif de cambio	Otros (*)	Saldo al 31/12/2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	23.998.027	33.754.703	(30.140.165)	(931.493)	1.368.561	2.298.809	30.348.442
Otros pasivos financieros no corrientes	4.429.716	2.498.967			(49.116)	(2.308.155)	4.571.412

*Corresponde a reclasificaciones de largo a corto plazo y swap

7.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CORRIENTE	
	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Proveedores	682.623	461.219
Retenciones	96.461	39.178
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	779.084	500.397

El detalle de los proveedores al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, es el siguiente:

Proveedores pendientes de pago al día 31 de Marzo de 2023:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	
Existencia	203.961	163.677			-		367.638
Servicios	314.985						314.985
Total M\$	518.946	163.677	-	-	-	-	682.623

No existen proveedores con plazos vencidos al 31 de Marzo de 2023:

Proveedores pendientes de pago al día 31 de Diciembre de 2022:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	M\$
Existencia	-	163.677			-		163.677
Servicios	297.542						297.542
Total M\$	297.542	163.677	-	-	-	-	461.219

No existen proveedores con plazos vencidos al 31 de Diciembre de 2022:

NOTA 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

8.1 Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Para el periodo terminado al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, Banagro S.A. no ha registrado ningún deterioro de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

8.2 Dietas, Honorarios y Participaciones del Directorio

El total de remuneraciones percibidas por los Directores, por conceptos de dietas, honorarios y participación al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 son las siguientes:

Nombre	Entre 01/01/2023 al 31/03/2023 M\$	Entre 01/01/2022 al 31/12/2022 M\$
Jorge Correa Somavía	11.485	15.657
Juan Sutil Servoin	18.524	14.254
Edmundo Ruiz Alliende	11.485	15.657
Juan Guillermo Suitl	9.706	8.942
Jose Miguel Quintana Malfanti	8.817	8.266
Totales acumulados	60.017	62.776

Remuneración Fija de la alta Administración

La remuneración global de los 3 principales ejecutivos ascendió a M\$81.262 y M\$306.551 al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 respectivamente.

8.3 Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente y no Corriente

- a. Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, el detalle de los cuentas por cobrar a entidades relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	88.127	54.384
Totales a la fecha					88.127	54.384

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	257.571	304.688
Totales a la fecha					257.571	304.688

- b. Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, el detalle de los cuentas por pagar a entidades relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Venta de bienes y servicios	Matriz	CLP	10.976	1.635
96.629.050-1	PACIFIC NUT COMPANY S.A	Comisiones	Accionistas Comunes	CLP	103	4
Totales a la fecha					11.079	1.639

En el detalle de transacciones con entidades relacionadas se informan las principales operaciones efectuadas con Directores, Accionistas y Gerentes; quienes operan como clientes y proveedores de acuerdo a las condiciones generales de ventas de la Compañía y no están sujetas a condiciones especiales. En estas operaciones se observan condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, por lo que se ajustan a lo establecido en el artículo N° 44 y 89 de la Ley N° 18.046 "Ley de Sociedades Anónimas". No existen deudas de dudoso cobro, razón por la cual no se ha constituido una estimación de deterioro para estas transacciones.

Préstamos y transacciones con relacionadas y sus efectos en resultados, Corriente

Se presentan las principales operaciones y sus efectos en resultados al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	Pais de Origen	Descripción de la Transacción	31/03/2023 (No auditado)	Efectos en resultados (cargos)/abonos M\$	31/12/2022	Efectos en resultados (cargos)/abonos M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Asesoría Administración, Arriendo y Publicidad	22.591	(18.984)	77.827	(70.146)
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Pagos proveedores	(13.240)	-	(76.717)	-
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Dividendos Pagados	-	-	0	-
99.594.910-5	COAGRA AGROINDUSTRIAL S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Compra Activo para leasing y Comisión	-	-	26	(22)
99.594.910-5	COAGRA AGROINDUSTRIAL S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Pagos proveedores	-	-	(28)	-
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías	37.548	(31.553)	118.557	(118.557)
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías (pagos)	(37.548)	-	(118.557)	-
53.325.472-1	COMUNIDAD CORREA SOMAVIA	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	0	0	0	16.657
76.455.701-8	DESARROLLOS AGRICOLAS DEL SUR SPA	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	0	0	0	5.088
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	345.698	7.060	359.072	4.637

NOTA 9. INVENTARIOS

La composición de los inventarios corriente y no corriente al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 es la siguiente:

	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Terrenos	1.076.697	1.120.507
Total Inventarios Corrientes	1.076.697	1.120.507

Se incluye en el inventario de Banagro S.A. terrenos que han sido adquiridos por la Sociedad en el marco de acuerdos con deudores, valorizados M\$430.762. Adicionalmente, se incluye el inventario de filial Los Ciruelos de Colchagua SPA, Sociedad inmobiliaria creada con el objeto de maximizar el valor de liquidación de los activos, el cual consiste en un loteo valorizado en M\$645.982, donde esta desarrolló un proyecto inmobiliario que actualmente está siendo comercializado.

NOTA 10. IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, es la siguiente:

Descripción de Activos por Impuestos corrientes	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Impuestos por recuperar de años anteriores:		
Pagos provisionales mensuales	381.453	271.129
Otros créditos por Imputar	6.705	6.705
Subtotal	388.158	277.834
Impuestos por recuperar del año actual:		
Pagos provisionales mensuales	-	110.324
Subtotal	-	110.324
Total Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	388.158	388.158

10.2 Pasivos por Impuestos Corrientes

Descripción de Pasivos por Impuestos corrientes	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Provisión impuesto renta	265.339	-
Total Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	265.339	-

NOTA 11 POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

11.1 Informaciones a Revelar sobre Inversiones en Subsidiarias

Los presentes estados financieros consolidados intermedios, incluyen los activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo de las siguiente Subsidiaria:

i) Los Ciruelos de Colchagua SPA.

Los Ciruelos de Colchagua SPA., fue constituida con fecha 21 de Enero de 2020, mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Raul Undurraga Laso. El objeto de la sociedad es a) la adquisición, enajenación, explotación y/o comercialización, a cualquier título, de bienes raíces, rurales o urbanos; b) la planificación, desarrollo y ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de proyectos inmobiliarios, loteos, edificios o conjuntos habitacionales, de rentas residenciales, turísticos, deportivos, recreacionales, sociales y/o mixtos; c) la ejecución, por cuenta propia o ajena, de toda clase de construcciones, obras y edificaciones; d) el loteo urbanización y dotación de inmuebles; y e) la prestación de toda clase de servicios y asesorías en materias y negocios inmobiliarios, pudiendo asesorar, proyectar, planificar, organizar, dirigir y administrar todo tipo de obras.

a. La Sociedad es administrada por los siguientes administradores:

Andres Acosta Searle,
José Francisco Larraín Cruzat,
Juan Pablo Ossa Altamirano,
Paolo Rojas Lagos

11.2 Información financiera resumida de subsidiaria

A continuación, se presenta la información financiera resumida totalizada de las subsidiarias al cierre de los respectivos ejercicios, sin ajustes de consolidación el detalle, es el siguiente:

Al 31 de Marzo de 2023

31/03/2023 (No Auditado)												
RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activo			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (Pérdida) neta M\$
					Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$		
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	812.421	54.022	866.443	109.297	757.146	866.443	75.980	(406)

Al 31 de Diciembre de 2022

31/12/2022												
RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activo			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (Pérdida) neta M\$
					Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$		
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	791.732	50.709	842.441	84.889	757.552	842.441	776.073	160.473

NOTA 12 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos han sido determinados usando el método del balance sobre diferencias temporarias entre los activos y pasivos tributarios y sus respectivos valores libros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del reporte.

Considerando los activos y pasivos que tiene Banagro S.A. y su período de reverso, se ha determinado que existiría un efecto en los impuestos diferidos a los presentes estados financieros, según se indica:

Los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

Descripción de pasivos por impuestos diferidos	PASIVOS	
	31/03/2023 (No Auditado)	31/12/2022
	M\$	M\$
Propiedad, Plantas y Equipos	29.705	23.428
Deudores por leasing neto	(2.075.016)	(2.181.957)
Provisión de Comisiones	162	93
Estimación de Incobrables	137.807	137.000
Provisión de Vacaciones	26.735	31.060
Factoring	(59.025)	(137.163)
Bienes entregados en Leasing	1.721.210	1.748.329
Arriendo Financiero	11.082	16.260
Perdida Tributaria	11.221	33.126
Otros	(22.500)	(11.308)
Pasivos por Impuestos Diferidos	(218.619)	(341.132)

Los (gastos) ingresos por impuestos diferido e impuesto a las ganancias de los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2023 y 2022, son atribuibles a lo siguiente:

Descripción de los gastos (ingresos) por impuestos corrientes y diferidos	31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2022 (No Auditado)
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	(270.637)	-
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(270.637)	-
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos.	122.515	(24.047)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	122.515	(24.047)
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	(148.122)	(24.047)

Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal, con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva:

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2022 (No Auditado)
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(171.411)	(73.285)
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	(32.378)	25.191
Otro incremento (decremento) en cargo por impuesto diferido	55.667	24.047
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal, total	23.289	49.238
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	(148.122)	(24.047)

Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva (en porcentajes):

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2022 (No Auditado)
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (%)	27,00%	27,00%
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	-5,10%	9,28%
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos (%)	8,77%	8,86%
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal, Total (%)	3,67%	18,14%
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva (%)	23,33%	8,86%

NOTA 13. OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

13.1 Beneficios a los empleados

El detalle de este rubro al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	CORRIENTE	
	31/03/2023 (No Auditado) M\$	31/12/2022 M\$
Provisión Vacaciones	99.019	115.037
Provisión Seguros de Vida y Salud	369	715
Provisión Sueldos Variables	3.350	10.663
Provisión Bonos y Participaciones	-	225.000
Total Provisiones por beneficios a los empleados	102.738	351.415

a) Movimiento de las Provisiones por beneficios a los empleados

Provisiones por beneficios a los empleados	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Sueldos Variables M\$	Provisión Bonos y Participaciones M\$	Provisión Seguros de Vida y Salud M\$	Totales M\$
Saldo final al 31/12/2021	98.593	8.050	9.613	0	116.256
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	16.444	2.613	215.387	715	235.159
Saldo final al 31/12/2022	115.037	10.663	225.000	715	351.415
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	(16.018)	(7.313)	(225.000)	(346)	(248.677)
Saldo al 31/03/2023	99.019	3.350	0	369	102.738

NOTA 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de este rubro por los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

Detalle	01/01/2022 31/03/2023 (No Auditado) M\$	01/01/2022 31/03/2022 (No Auditado) M\$
Remuneraciones	400.779	330.974
Gastos Generales	174.407	158.278
Depreciación Propiedad, Plantas y Equipos	2.062	2.012
Amortización Derecho de uso	31.465	19.877
Amortización de Intangibles	2.532	1.944
Totales	611.245	513.085

NOTA 15. CAPITAL Y RESERVAS

a) Número de acciones al 31 de Marzo de 2023:

	Número Acciones Suscritas	Número Acciones Pagadas	Número Acciones con Derecho a Voto
ACCIONES 100% PAGADA	3.389.968	3.389.968	3.389.968

b) Número de acciones al 31 de Diciembre de 2022:

	Número Acciones Suscritas	Número Acciones Pagadas	Número Acciones con Derecho a Voto
ACCIONES 100% PAGADA	3.389.968	3.389.968	3.389.968

Al 31 de Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 el capital social es de M\$3.474.950 se encuentra dividido en 3.389.968 de acciones suscritas y pagadas.

c) Pago de dividendos:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de Abril de 2022, se acordó distribuir un dividendo definitivo de M\$94.019, equivalente a \$27.7345284675254 por acción, correspondiente al 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio que terminó el 31 de Diciembre de 2021.

d) Gestión de Capital:

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad.

El capital social está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un solo voto por acción. La Sociedad puede acceder al capital propio y de terceros (financiamiento), con el fin de realizar y financiar sus operaciones. El objetivo de la Sociedad al respecto es mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

e) Información de los objetivos, políticas, y los procesos que el Grupo aplica para gestionar capital.

Las políticas de administración de capital de Banagro S.A. corresponden a las siguientes:

- **Política de Inversiones:**

La Sociedad realiza inversiones de acuerdo a sus planes de crecimiento y optimización de sus operaciones. Para tales propósitos la Gerencia de la Sociedad tiene facultades suficientes para efectuar inversiones relacionadas con el negocio sobre los planes y proyectos aprobados por el Directorio y acorde con la rentabilidad requerida por los accionistas de acuerdo al costo del capital.

- **Administración del capital de trabajo:**

El objetivo de la Sociedad es la administración eficiente del capital de trabajo, a través de una gestión adecuada de sus existencias y de las cuentas por cobrar y pagar administrando correctamente sus plazos. La Sociedad gestiona su capital con el propósito de asegurar el acceso a los mercados financieros de manera competitiva y contar con los recursos suficientes para la consecución de los objetivos de mediano y largo plazo, mantener una posición financiera sólida y optimizar el retorno a los accionistas de la Sociedad.

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

16.1. Clases de Ingresos Ordinarios

Ingresos Ordinarios	01/01/2023	01/01/2022
	31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2022 (No Auditado)
	M\$	M\$
Factoring	288.538	109.652
Leasing	214.549	249.730
Financiamiento camionetas	687	1.229
Financiamiento de contratos	280.578	139.197
Operaciones de Crédito	802.792	335.712
Créditos L/P	83.751	76.328
Ingresos por recuperaciones de gastos factoring y leasing	49.897	23.013
Liquidación de Bienes y Garantías	7.998	-
Ingresos Loteo Inmobiliario	75.980	-
Totales	1.804.770	934.861

16.2. Clases de otros ingresos por Función

Otros Ingresos por Función	01/01/2023	01/01/2022
	31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2022 (No Auditado)
	M\$	M\$
Otros	90	-
Totales	90	-

16.3. Clases de Costos de Ventas

Costos de Ventas	01/01/2023	01/01/2022
	31/03/2023 (No Auditado)	31/03/2022 (No Auditado)
	M\$	M\$
Costos por Financiamiento	534.076	187.941
Gastos legales	855	417
Costos por Liquidación de Bienes y Garantías	48	-
Costo Venta Loteo Inmobiliario	43.762	-
Deterioro Cuentas por Cobrar	489	- 30.525
Totales	579.230	157.833

NOTA 17. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Banagro S.A. ha optado por organizar sus segmentos de operación sobre la base de la diferencia entre sus productos. En este sentido, al 31 Diciembre de 2021 estos últimos se han organizado en función de las necesidades de financiamiento que buscan satisfacer a los clientes a los cuales están orientados, distinguiéndose dos grandes grupos Capital de Trabajo y Financiamiento de Maquinarias. Al 31 de Diciembre de 2022 se incorpora un tercer segmento denominado Inmobiliario, dado que representa más del 10% del ingreso consolidado.

1. Capital de Trabajo:

Corresponde a operaciones de financiamiento a cosecha o a un año máximo orientadas a cubrir las necesidades de capital asociadas a la operación de los clientes. Este segmento agrupa los siguientes productos:

Factoring de documentos: operaciones de financiamiento de facturas tanto nacionales como de exportación, que se materializa a partir de la cesión con responsabilidad de dichos documentos, generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de estos.

Factoring de Contratos: Consiste en el financiamiento de contratos agrícolas. Esto se materializa mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas y agroindustrias que se abastecen de estos.

Créditos de capital de trabajo con y sin garantía: Operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente en algunos casos garantizadas vía hipotecas o prendas.

Créditos de Largo Plazo: Operaciones de financiamiento a más de un año, que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente garantizadas vía hipotecas o prendas.

2. Financiamiento de Maquinaria e Inmobiliaria.

Financiamiento a mediano plazo (hasta 5 años) principalmente vía leasing orientado a la compra de maquinaria agrícola.

Leasing Financiero: Operaciones de financiamiento que se materializa a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra, la cual, al ser ejercida, implica traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado.

Crédito de Maquinaria con prenda: Financiamiento de maquinaria mediante crédito directo, donde el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Este modelo se usa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, como parte de la gestión normal de cobranza de Banagro S.A., y como parte de la negociación con el cliente dentro de su operación está la compra venta de activos lo que permite el pago parcial o total de sus deudas.

3. Inmobiliario: Corresponde a las operaciones de venta un de loteo en la comuna de Santa Cruz.

El Directorio y el Gerente General de Banagro S.A. son los encargados de la toma de decisiones respecto a la administración y asignación de recursos y respecto a la evaluación del desempeño de los segmentos de Capital de Trabajo y Financiamiento de Maquinaria e Inmobiliaria.

a) Bases y metodología de aplicación

La información por segmentos que se expone a continuación se basa en información asignada directa e indirectamente, de acuerdo a la siguiente apertura:

Los ingresos operativos de los segmentos corresponden a los ingresos directamente atribuibles al segmento. Los gastos se asignan a los segmentos utilizando bases razonables de distribución.

A continuación, se detallada la información financiera por segmentos de operación al 31 de Marzo de 2023 y 2022:

Al 31 de Marzo de 2023

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	31/03/2023 Total M\$
Ing. de las actividades ordinarias	1.505.556	223.234	75.980	1.804.770
Gastos de Administración	(447.685)	(110.386)	(17.115)	(575.186)
Gasto por Depreciación	(28.821)	(7.107)	(131)	(36.059)
Gastos por Intereses	(550)	(135)		(685)
Ganancia bruta	1.070.844	122.478	32.218	1.225.540
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	610.215	8.900	15.740	634.855
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(149.389)	(2.178)	3.445	(148.122)
Activos corrientes totales por segmentos	24.489.905	6.038.523	812.421	31.340.849
Activos no corrientes totales por segmentos	5.524.432	1.362.170	54.022	6.940.624
Pasivos corrientes totales por segmentos	19.627.737	4.839.649	109.297	24.576.683
Pasivos no corrientes totales por segmentos	3.342.782	824.236	0	4.167.018
Índice de liquidez por segmentos	1,25	1,25	7,43	9,93
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	12.234	3.017	1.313	16.564
Total Activos del segmento	30.014.337	7.400.693	866.443	38.281.473
Total Pasivos del segmento	22.970.519	5.663.885	109.297	28.743.701

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	31/03/2023 Total M\$
Actividades de Operación	5.192.489	1.280.322	107.784	6.580.595
Actividades de Inversión	1.912	471	-	2.383
Actividades de Financiación	(4.851.446)	(1.196.231)	-	(6.047.677)

Al 31 de Marzo de 2022:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	31/03/2022 Total M\$
Ing. de las actividades ordinarias	683.901	250.959	934.860
Gastos de Administración	(330.226)	(161.778)	(492.004)
Gasto por Depreciación	(14.750)	(6.331)	(21.081)
Gastos por Intereses	(322)	(135)	(457)
Ganancia bruta	575.872	201.156	777.028
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	236.165	35.262	271.427
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(27.183)	3.137	(24.046)
Activos corrientes totales por segmentos	21.387.452	4.780.947	26.168.399
Activos no corrientes totales por segmentos	2.898.020	6.718.501	9.616.521
Pasivos corrientes totales por segmentos	16.934.746	7.183.512	24.118.258
Pasivos no corrientes totales por segmentos	1.895.254	2.022.956	3.918.210
Índice de liquidez por segmentos	1,26	0,67	1,09
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	7.598	5.031	12.629
Total Activos del segmento	24.285.472	11.499.448	35.784.920
Total Pasivos del segmento	18.830.000	9.206.468	28.036.468

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	31/03/2022 Total M\$
Actividades de Operación	1.007.843	423.605	1.431.448
Actividades de Inversión	5.343	2.246	7.589
Actividades de Financiación	(763.441)	(320.880)	(1.084.321)

NOTA 18. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

Garantías Indirectas

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos											
						31/03/2023	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	30/12/2021	30/09/2021	30/06/2021	31/03/2021	31/12/2020	30/09/2020	30/06/2020
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.604.532	2.139.650	2.400.600	2.330.200	1.969.950	2.111.725	2.029.750					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	434.726	470.723	528.132	838.872	709.182	760.221	730.710					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	742.985	804.908	902.625	876.155								
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	565.143	611.939										
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	671.849											
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.185.615	1.283.790										
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	790.410	855.860										
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	790.410	855.860										
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	790.410	855.860										
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.000.000	1.000.000									
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	553.287	599.102	672.168									
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		500.000	500.000									
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	434.726	470.723	528.132									
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	434.726	470.723	528.132									
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.067.054	1.155.411	1.296.324									
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	169.938	184.010										
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	497.958											
Banco Consorcio	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.291.179										
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A	Aval	567.819	1.124.503	1.124.504	1.124.504	1.124.503	1.670.000	1.670.000	1.670.000	1.670.000			
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A	Aval		750.000	750.000	750.000								

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos												
						31/03/2023	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	30/12/2021	30/09/2021	30/06/2021	31/03/2021	31/12/2020	30/09/2020	30/06/2020	31/03/2020
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval	553.287	599.102	480.120	400.000									
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval	1.580.820	1.711.720	1.920.480	1.864.160									
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.027.032	1.152.288										
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	316.164	342.344	384.096										
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval	790.410	855.860	960.240										
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	948.492	1.027.032											
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	908.972	984.239											
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		205.406											
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	750.000												
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	395.205												
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.189.645	1.334.733	1.295.591	1.095.292								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.343.697	1.454.962											
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	632.328	684.688											
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		600.000	600.000	600.000									
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		600.000	600.000	600.000									
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.027.032											
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.430.000	1.430.000	1.430.000	2.145.000	2.145.000	2.145.000	2.145.000	2.860.000	2.860.000	2.860.000	2.860.000		
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.161.903	1.258.114	1.411.552	1.826.877	1.544.441	1.655.592	1.591.324						
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	2.608.353	2.824.338	3.168.792										
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	115.000	115.000	115.000										
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	339.876	368.019	412.903										
BID	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	592.808	641.895	1.080.270	1.048.590	1.181.970	1.267.035	1.522.312	1.364.550	1.624.095	1.599.637	2.068.893	2.155.728	2.155.728

NOTA 19. CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS

Al 31 Marzo de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 Banagro S.A. no presenta contingencias, y juicios.

Con fecha 16 de Enero de 2019, Banagro S.A. celebró un contrato de préstamo con la Corporación Interamericana de Inversiones, mediante el cual está le otorgó un crédito de tres millones de dólares a 5 años plazo.

Como parte de este contrato, Banagro S.A. se obliga a cumplir los siguientes coeficientes que se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados financieros consolidados intermedios:

- a) un Coeficiente de Cartera Vencida a más de noventa días a Cartera Total inferior al cuatro por ciento;
- b) un Coeficiente de Cobertura de Cartera Vencida mayor a cien por ciento;
- c) un Coeficiente de Apalancamiento inferior a cuatro coma cinco veces;
- d) un Coeficiente de Concentración de Clientes inferior al cuarenta y siete coma cinco por ciento a diciembre de dos mil veintidós y a marzo de dos mil veintitrés y en adelante;
- e) un Coeficiente de Concentración de Deudores inferior al treinta y siete coma cinco por ciento a diciembre dos mil veintidós y a marzo de dos mil veintitrés y en adelante;
- f) un Coeficiente de Riesgo Acumulado de Partes Relacionadas a Patrimonio Efectivo, no mayor a quince por ciento;
- g) un Coeficiente de Eficiencia inferior al ochenta y tres por ciento a diciembre dos mil veintidós y a marzo de dos mil veintitrés y en adelante ;
- h) un Coeficiente de Descalce (activos a corto plazo/pasivos corrientes) mayor al ciento diez por ciento;
- i) un Capital Social mínimo de ciento setenta y cinco mil UF a diciembre dos mil veintidós y a marzo de dos mil veintitrés y en adelante ;
- j) una Posición de Tipo de Cambio Sin Cobertura, no menor a treinta por ciento y no mayor al treinta por ciento del Patrimonio.

Con fecha 10 de Septiembre de 2020, la Sociedad celebró un contrato de préstamo con el Banco Security, el cual le otorgó una línea de crédito equivalente a 100.000 Unidades de Fomento a 4 años. Como parte de este contrato, Banagro S.A. se obliga a cumplir al 31 de Diciembre de cada año, los siguientes coeficientes:

- a) Razón de endeudamiento o leverage menor o igual a cinco.
- b) Patrimonio total mínimo ciento diez mil UF.
- c) Mantener una cartera de cuentas por cobrar vencidas, mayor a noventa días, menor a un cuatro por ciento de la cartera vigente. Se exceptúan aquellas cuentas por cobrar vencidas, mayores a noventa días, mitigadas por garantías reales.
- d) Mantener un stock de provisiones superior al ciento por ciento sobre toda la cartera de cuentas por cobrar vencida mayor a 90 días. Se exceptúan aquellas cuentas por cobrar vencidas, mayores a noventa días, mitigadas por garantías reales.
- e) Las cuentas por cobrar de empresas relacionadas, deben ser menores a un quince por ciento del patrimonio contable de Banagro S.A.
- f) La relación de gastos operacionales divididos por ingresos de la deudora, inferior a setenta por ciento.
- g) Los préstamos girados en contra de la línea de crédito, y sus respectivos pagares a plazo deberán contar con la constitución del aval y codeuda solidaria de la sociedad Coagra S.A. Rut. 96.686.870-8.

NOTA 20. SANCIONES

Banagro S.A., sus directores o administradores no han sido afectados por sanciones de ninguna naturaleza por parte de la Comisión para el Mercado Financiero o de otras autoridades administrativas.

NOTA 21. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios y la fecha de emisión del presente informe, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación económica y financiera de Banagro S.A. y subsidiaria.