

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIAS

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados Consolidados de Situación Financiera
Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Banagro S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banagro S.A. y Subsidiarias, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados y de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banagro S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad International Accounting Standards Board (IASB).

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados se nos requiere ser independientes de Banagro S.A. y Subsidiarias y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad International Accounting Standards Board (IASB). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Banagro S.A. y Subsidiarias para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Banagro S.A. y Subsidiarias. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Banagro S.A. y Subsidiarias para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Luis Duarte Acevedo

KPMG Ltda.

Santiago, 8 de marzo de 2024

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 y por los años terminados en esas fechas.

BANAGRO S.A.

(Miles de pesos chilenos)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	3
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	5
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADOS CONSOLIDADOS 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 CONSOLIDADO	10
NOTA 3.	POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	13
NOTA 4.	DETERMINACION DE VALORES RAZONABLES.....	27
NOTA 5.	GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	27
NOTA 6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.....	35
NOTA 7.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	35
NOTA 8.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	60
NOTA 9.	INVENTARIOS.....	63
NOTA 10.	IMPUESTOS CORRIENTES.....	63
NOTA 11.	POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS.....	64
NOTA 12.	ACTIVO POR DERECHO DE USO	65
NOTA 13.	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	65
NOTA 14.	OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	67
NOTA 15.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	68
NOTA 16.	CAPITAL Y RESERVAS	68
NOTA 17.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	69
NOTA 18.	SEGMENTOS DE OPERACIÓN.....	70
NOTA 19.	MEDIO AMBIENTE	72
NOTA 20.	GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS.....	73
NOTA 21.	CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS.....	78
NOTA 22.	SANCIONES.....	79
NOTA 23.	HECHOS POSTERIORES.....	79

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	1.225.997	310.461
Otros activos financieros corrientes	(7)	31.632	64.768
Otros activos no financieros, corrientes		24.361	40.751
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	41.239.347	35.734.397
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	69.028	54.384
Inventarios corrientes	(9)	1.258.744	1.120.507
Activos por impuestos corrientes	(10)	-	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		43.849.109	37.713.426
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total activos corrientes		43.849.109	37.713.426
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	(7)	9.086.003	7.072.511
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	226.374	304.688
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	108.323	62.963
Propiedades, Planta y Equipos	-	13.963	11.888
Activo por derecho de uso	(12)	407.461	60.223
Total de activos no corrientes		9.842.124	7.512.273
Total de Activos		53.691.233	45.225.699

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Situación Financiera Clasificado	Nota	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	<u>(7)</u>	36.733.438	30.348.442
Pasivo por arrendamiento corrientes	<u>(7)</u>	132.319	60.223
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>(7)</u>	648.340	500.397
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, Corrientes	<u>(8)</u>	149.836	1.639
Pasivos por Impuestos corrientes	-	229.366	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	<u>(14)</u>	308.394	351.415
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		38.201.693	31.262.116
Total de Pasivos corrientes totales		38.201.693	31.262.116
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	<u>(7)</u>	4.019.121	4.571.412
Pasivo por arrendamiento no corrientes	-	307.178	-
Pasivo por impuestos diferidos	<u>(13)</u>	372.147	341.132
Total de pasivos no corrientes		4.698.446	4.912.544
Total pasivos		42.900.139	36.174.660
Patrimonio	-		
Capital emitido	<u>(16)</u>	3.474.950	3.474.950
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-	7.316.144	5.576.089
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		10.791.094	9.051.039
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		10.791.094	9.051.039
Total de patrimonio y pasivos		53.691.233	45.225.699

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Resultados Por Función	Nota	Acumulado	
		01/01/2023 31/12/2023	01/01/2022 31/12/2022
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	8.626.580	6.191.222
Costo de ventas	(17)	(3.356.148)	(1.857.431)
Ganancia bruta		5.270.432	4.333.791
Otros ingresos, por función	(17)	9.760	13.322
Gasto de administración	(15)	(2.814.598)	(2.629.916)
Otros gastos, por función	-	(1.434)	(1.026)
Ingresos financieros	-	23.823	13.103
Costos financieros	-	(25.870)	(3.660)
Diferencias de cambio	-	(6.211)	(14.064)
Resultado por unidades de reajuste	-	(42)	42.317
(Pérdida) ganancia, antes de impuestos a las ganancias		2.455.860	1.753.867
Gasto por impuestos a las ganancias	(13)	(575.805)	(203.899)
(Pérdida) ganancia procedente de operaciones continuadas		1.880.055	1.549.968
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia del ejercicio		1.880.055	1.549.968
(Pérdida) ganancia, atribuible a			
(Pérdida) ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora	-	1.880.055	1.549.968
(Pérdida) ganancia, atribuible a participaciones no controladoras	-	-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		1.880.055	1.549.968
Otros Resultados integrales		-	-
Total Resultado integral		1.880.055	1.549.968
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica		0,555	0,457
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas		0,555	0,457

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(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 neta del periodo		1.880.055	1.880.055	-	1.880.055
Resultado integral		1.880.055	1.880.055	-	1.880.055
Dividendos					
		(140.000)	(140.000)		(140.000)
Total de cambios en patrimonio		1.740.055	1.740.055	-	1.740.055
Saldo Final 31/12/2023	3.474.950	7.316.144	10.791.094	-	10.791.094

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
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 neta del periodo		1.549.968	1.549.968	-	1.549.968
Resultado integral		1.549.968	1.549.968	-	1.549.968
Total de cambios en patrimonio		1.549.968	1.549.968	-	1.549.968
Saldo Final 31/12/2022	3.474.950	5.576.089	9.051.039	-	9.051.039

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Flujos de Efectivo Método Directo	Nota	01/01/2023	01/01/2022
		31/12/2023	31/12/2022
		M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		65.127.493	56.942.368
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.162.116)	(3.475.404)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.655.412)	(1.295.969)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(62.668.071)	(57.318.467)
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación	(7.4)	(1.981.965)	(931.493)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		112.971	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(109.916)	23.474
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		(4.337.016)	(6.055.491)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión			
Importes procedentes de la compra de propiedades, planta y equipo		(13.352)	(8.856)
Ventas de propiedades, planta y equipo		268	-
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(69.383)	(35.226)
Otros flujos provenientes de la inversión		71.831	79.715
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión		(10.636)	35.633
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de acciones			
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo	(7.4)	35.371.215	36.253.670
Pagos de préstamos	(7.4)	(30.268.284)	(30.140.165)
Dividendos pagados	-	-	(94.019)
Flujos de efectivo netos procedentes actividades de financiación		5.102.931	6.019.486
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		755.279	(372)
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		160.257	133.636
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		915.536	133.264
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		310.461	177.197
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(6)	1.225.997	310.461

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

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 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 Maquinaria 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.

Financiamiento 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:

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

1.3 Accionistas

Accionistas al 31 de Diciembre de 2023 y 2022:

Banagro S.A. está controlada por Coagra S.A., la cual al 31 de Diciembre de 2023 y 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
	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	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 Diciembre de 2023 y 2022:

Periodo	31/12/2023	31/12/2022
Alta Gerencia	3	4
Gerencia	4	3
Jefatura	10	9
Fuerza Ventas	10	10
Administrativos	12	13
Total Empleados	39	39

NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO

2.1 Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados terminados al 31 de Diciembre de 2023 y 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 5 de Marzo de 2024.

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 se presentan en miles de pesos chilenos y han sido redondeados a la unidad más cercana.

Bases de Medición

Los presentes estados financieros consolidados, 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:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. 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	Fecha de aplicación obligatoria
Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Reforma Fiscal Internacional Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, 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 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados al 31 de Diciembre de 2023.

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 11 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

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

Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para la preparación de los informes de sostenibilidad. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

2.4 Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros consolidados 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, se describen en las siguientes notas:

- **Estimaciones:**

Nota 07 : Medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

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.

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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 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 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 es la siguiente:

Rut	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación al			Porcentaje de participación al		
				31/12/2023			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%	100,00%	0,00%	100,00%

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 valoración 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. 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 valoración 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	31/12/2023	31/12/2022
Dólar estadounidense	877,12	855,86
U.F	36.789,36	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 18.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados financieros consolidados, 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 espera 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.

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 de resultados.

Como una solución práctica, NIF 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 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.

El traspaso de un cliente en cualquiera de las fases descritas anteriormente depende de su comportamiento de pago y morosidad. Así, los clientes sin deterioro en cartera normal se encontrarán en la Fase 1, siempre y cuando se mantenga al día en su operación, o con mora hasta 60 días. Si este cliente tuviera una mora mayor a 60 días, pasa a la Fase 2 por el deterioro que significa el aumento en la morosidad de su operación, ya que en esta fase se alojan los clientes con mora entre 61 y 89 días. También se encuentran en Fase 2 los clientes en Watching List definidos por la administración y los deudores con Clasificación interna B1 o B2 (ver nota 7.1 "Deterioro Cuentas por Cobrar"). Para que un cliente entre en Fase 3, debe registrar una mora mayor a 90 días, o en su defecto Marca de Normalización o Judicial. Además, la administración ha definido la clasificación interna "C" para aquellos clientes que en vista de sus antecedentes y situación requieran una provisión mayor, asignada por el comité de Normalización de acuerdo con su criterio y atribuciones, conforme a lo descrito anteriormente.

Para que un cliente vuelva a cartera normal o retroceda de Fase, sus obligaciones deben estar al día o con mora correspondiente a la Fase según definición.

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 se miden como el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos 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 periodos 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, 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 Diciembre de 2023 y 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.

Sin perjuicio de lo anterior, Banagro S.A. es una sociedad anónima cerrada y voluntariamente ha adoptado una política de distribuir un mínimo del 50% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta que corresponda pronunciarse sobre la distribución de utilidades.

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 Diciembre de 2023 y 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.

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: 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, el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que

- 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 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 Diciembre de 2023 y 2022 tiene una deuda financiera total de M\$40.752.559 y M\$34.919.854 respectivamente. De esta deuda al 31 Diciembre de 2023 se encuentra en el corto plazo el 90% y 10% 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 la que existía al 31 de Diciembre de 2022 con el el BID que tenía tasa variable, sin embargo, mediante un swap de tasa su valor quedaba 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 Diciembre de 2023, la Sociedad presenta una exposición neta de MUSD\$104 y (MUSD\$8 al 31 de Diciembre de 2022). Ante una variación de \$10 pesos en el tipo de cambio el efecto financiero sería de M\$1.045 (M\$80 al 31 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 Diciembre de 2023, Banagro S.A. presentó una exposición por aproximadamente 1.607,52 UF. Ante una variación de 0,5% en la UF, generaría un efecto por +/-M\$295.- (UF 13.790,26 variación 0,5% generaría un efecto por +/- 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 Diciembre de 2023 y 2022.

Al 31 de Diciembre de 2023

Segmento	Cartera Bruta CP y LP M\$	Deterioro M\$	Cartera Neta M\$	Índice Deterioro %
Capital de Trabajo	43.263.965	(511.831)	42.752.134	1,18%
Financiamiento Maquinaria	7.605.708	(173.360)	7.432.348	2,28%
Inmobiliario	139.201	-	139.201	0,00%
Totales	51.008.874	(685.191)	50.323.683	1,34%

Al 31 de Diciembre de 2022

Segmento	Cartera Bruta CP y LP M\$	Deterioro M\$	Cartera Neta M\$	Índice Deterioro %
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 Diciembre de 2023 y 2022:

Rubro	31/12/2023	31/12/2022
	%	%
Cereales	16,53%	14,23%
Forestal	0,00%	0,08%
Frutales	51,37%	57,84%
Ganadería	1,81%	1,49%
Hortalizas	3,16%	3,49%
Industrial	0,24%	0,26%
Otros	5,71%	12,25%
Proveedores insumos agrícolas	14,52%	8,11%
Servicios agrícolas	6,66%	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 Diciembre de 2023 y 2022:

Rubro	Capital de Trabajo al	Financiamiento Maquinarias al	Capital de Trabajo al	Financiamiento Maquinarias al
	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2022
Cereales	17,92%	8,61%	15,76%	6,96%
Forestal	0,00%	0,00%	0,09%	0,00%
Frutales	47,38%	74,21%	55,03%	71,26%
Ganadería	1,78%	1,98%	1,23%	2,72%
Hortalizas	3,58%	0,76%	3,89%	1,61%
Industrial	0,24%	0,26%	0,00%	1,49%
Otros	5,57%	6,48%	12,78%	9,71%
Proveedores insumos agrícolas	17,06%	0,00%	9,81%	0,00%
Servicios agrícolas	6,47%	7,70%	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 Diciembre de 2023

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al	Concentraciones al
				31/12/2023 M\$	31/12/2023 %
Préstamos y cuentas por cobrar	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	41.239.347	81,90%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	31.632	0,06%
Préstamos y cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes		Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	9.086.003	18,04%
Exposición Total				50.356.982	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 Diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cuenta con líneas vigentes de financiamiento sin utilizar por M\$28.941.425 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 Diciembre de 2023 y 2022 en miles de pesos, es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2023:

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2023 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 31/12/2023 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 5 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda en moneda extranjera	30.259.283	16.086.893	14.889.646	30.976.539	3.474.327	3.885.695	3.885.695
		Deuda Nacional	6.464.771	3.919.399	2.694.136	6.613.535	544.793	648.374	648.374
	Forward de divisas	Forward de divisas	9.384	9.384	-	9.384	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	132.319	53.328	119.989	173.317	307.178	346.635	346.635
Total pasivo financiero			36.865.757	20.069.004	17.703.771	37.772.775	4.326.298	4.880.704	4.880.704
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	610.683	610.683	-	610.683	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	37.657	37.657	-	37.657	-	-	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			648.340	648.340	-	648.340	-	-	-

(*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 31 de Diciembre de 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 en moneda extranjera	25.458.751	10.135.750	15.918.571	26.054.321	3.202.343	3.571.719	3.571.719
		Deuda Nacional	4.880.688	4.951.155	42.042	4.993.197	1.369.069	1.425.810	1.425.810
	Forward de divisas	Forward de divisas	9.003	9.003	-	9.003	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	60.223	30.588	30.588	61.176	-	-	-
Total pasivo financiero			30.408.665	15.126.496	15.991.201	31.117.697	4.571.412	4.997.529	4.997.529
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.

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 Diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Efectivo en caja	1.500	1.900
Saldos en bancos	1.224.497	308.561
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.225.997	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 Diciembre de 2023 y 2022, clasificado por monedas es el siguiente:

Moneda de Origen	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Peso Chileno	890.757	227.776
Dólar	335.240	82.685
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.225.997	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 Diciembre de 2023 y 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 Diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Valor en Libros	
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	41.239.347	35.734.397
Otros Activos Financieros corrientes (*)	31.632	64.768
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	9.086.003	7.072.511
Totales	50.356.982	42.871.676

(*) Al 31 de Diciembre de 2023 los Otros Activos Financieros Corrientes, corresponden Anticipo de Proveedores por M\$31.632. y al 31 de Diciembre correspondía a Anticipo de Proveedores M\$60.843 y swap de tasa M\$3.925.-

(**) Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, corresponde principalmente a Deudores de largo plazo del segmento de Financiamiento de Maquinaria por M\$5.406.260 y M\$5.885.509, respectivamente.

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

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 los incrementos y cambios significativos en el riesgo crediticio para instrumentos financieros individuales. En las circunstancias en donde no tiene información razonable y sustentable sobre una base de instrumento individual, evalúa los incrementos significativos en el riesgo crediticio sobre una base colectiva, considerando información que sea indicativa de incrementos significativos en el riesgo crediticio sobre un grupo o subgrupo de instrumentos financieros (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 Diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Valor en libros	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	41.239.347	35.734.397
Otros activos financieros corrientes	31.632	64.768
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	9.086.003	7.072.511
Totales	50.356.982	42.871.676

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	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Deudores comerciales nacionales	50.323.683	42.802.828
Deudores varios	-	220
IVA Crédito fiscal	1.667	3.860
Total de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente, neto corrientes	50.325.350	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\$50.325.350 y M\$42.806.908 al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

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

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022:

Hasta 90 Días	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Deudores por Venta	24.902.548	19.940.176
Deudores Varios	-	220
IVA Crédito fiscal	1.667	3.860
Sub-Total	24.904.215	19.944.256

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Deudores por Venta	16.941.986	16.297.548
Sub-Total	16.941.986	16.297.548

Total	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Deudores por Venta	41.844.534	36.237.724
Deterioro (*)	(606.854)	(507.407)
Deudores Varios	-	220
IVA Crédito fiscal	1.667	3.860
Total Corriente	41.239.347	35.734.397

No Corrientes	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	9.164.340	7.072.511
Deterioro	(78.337)	-
Total No Corriente	9.086.003	7.072.511

Total Corriente y No Corriente	50.325.350	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 Diciembre de 2023:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	24.117.405	645.942	139.201	24.902.548
IVA Crédito fiscal		1.667	-	1.667
Sub-Total Bruto	24.117.405	647.609	139.201	24.904.215

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	15.430.828	1.511.158	-	16.941.986
Sub-Total Bruto	15.430.828	1.511.158	-	16.941.986

Total	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores por Venta	39.548.233	2.157.100	139.201	41.844.534
Deterioro	(475.842)	(131.012)	-	(606.854)
IVA Crédito fiscal		1.667	-	1.667
Total Corriente	39.072.391	2.027.755	139.201	41.239.347

No Corrientes	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	3.715.732	5.448.608	-	9.164.340
Deterioro	(35.989)	(42.348)	-	(78.337)
Total No Corriente	3.679.743	5.406.260	-	9.086.003

Total Corriente y No Corriente	42.752.134	7.434.015	139.201	50.325.350
---------------------------------------	-------------------	------------------	----------------	-------------------

Al 31 de Diciembre de 2022:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2022 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 M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2022 M\$
Deudores por Venta	15.143.207	1.154.341	-	16.297.548
Sub-Total Bruto	15.143.207	1.154.341	-	16.297.548

Total	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2022 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 M\$	Financiamiento Maquinarias M\$	Inmobiliario M\$	31/12/2022 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	-	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 Diciembre de 2023:

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	39.773.782	200.145	39.973.927
1- 30 días	1.398.696	9.044	1.407.740
31 - 60 días	68.061	17.172	85.233
61 - 90 días	-	6.480	6.480
91 - 180 días	-	7.982	7.982
Mayor a 180 días	364.839	-	364.839
Total	41.605.378	240.823	41.846.201

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	9.029.049	135.291	9.164.340
Total	9.029.049	135.291	9.164.340

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 Diciembre 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	37.726.294	112.068	1.908.287	88.077	139.201	-	39.773.782	200.145
1- 30 días	1.274.670	9.044	124.026	-	-	-	1.398.696	9.044
31 - 60 días	67.921	4.905	140	12.267	-	-	68.061	17.172
61 - 90 días	-	6.480	-	-	-	-	-	6.480
91 - 180 días	-	7.982	-	-	-	-	-	7.982
Mayor a 180 días	338.869	-	25.970	-	-	-	364.839	-
Total	39.407.754	140.479	2.058.423	100.344	139.201	-	41.605.378	240.823

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	3.715.732	-	5.313.317	135.291	-	-	9.029.049	135.291
Total	3.715.732	-	5.313.317	135.291	-	-	9.029.049	135.291

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	-	-	-	-	-	11.046
Mayor a 180 días	38.559	-	-	-	-	-	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 Diciembre de 2023 y 2022:

Al 31 de Diciembre 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%	41.554.094	(472.409)(*)	2,29%	7.444.972	(170.384)(**)	0,00%	139.201	-	1,31%	49.138.267	(642.793)
Vencida 1 - 30 días	0,73%	1.283.714	(9.351)	0,68%	124.026	(842)	0,00%	-	-	0,72%	1.407.740	(10.193)
Vencida 31 - 60 días	1,51%	72.826	(1.098)	5,52%	12.407	(685)	0,00%	-	-	2,09%	85.233	(1.783)
Vencida 61 - 90 días	8,19%	6.480	(531)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,19%	6.480	(531)
Vencida 91 - 180 días	8,21%	7.982	(655)	0,00%	-	-	0,00%	-	-	8,21%	7.982	(655)
Vencida Mayor a 180 días	8,20%	338.869	(27.787)	5,58%	25.970	(1.449)	0,00%	-	-	8,01%	364.839	(29.236)
Total		43.263.965	(511.831)		7.607.375	(173.360)		139.201	-		51.010.541	(685.191)

(*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir para un caso particular un deterioro extraordinario total de \$56.000, sin este efecto, la tasa es de un 1,00%.

(**) 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 0,95 %

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	-		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	177.784
Provisión de Deterioro de Deudores al 31/12/2023	685.191

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

Al 31 de Diciembre de 2023:

Segmento	Estimación Cartera M\$	Castigos del periodo provisionados M\$	Total Variación Estimación Deterioro M\$
Capital de Trabajo	261.613	(83.977)	177.636
Financiamiento de Maquinaria	11.309	(11.161)	148
Total	272.922	(95.138)	177.784

Al 31 de Diciembre de 2022:

Segmento	Estimación Cartera M\$	Castigos del periodo M\$	Total Variación Estimación Deterioro 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 Diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

Activos Financieros-Detalle de provisión de deterioro	Total 31/12/2023 M\$	Total 31/12/2022 M\$
Deudores comerciales nacionales	685.191	507.407
Total	685.191	507.407

Al 31 de Diciembre de 2023

Cartera en Cobranza Judicial	N° de clientes	Monto cartera M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	2	295.437

Al 31 de Diciembre de 2023

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera M\$
Capital de Trabajo	1	38.559
Financiamiento de Maquinaria	1	256.878

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 Credit Loss (ECL)), se obtiene como:

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

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 S.A.
- 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 percibo por Banagro, integrando el conocimiento experto adquirido en los años de operación.

La definición de incumplimiento o default fue extendida para integrar la clasificación interna del deudor asignada por Banagro S.A., consecuentemente, la definición de buckets o fases de deterioro de un crédito también ha cambiado con el fin de integrar la clasificación del deudor.

Actualmente, Banagro ya cuenta con la definición de las tres etapas y se integró la clasificación interna del deudor, en consecuencia, un cambio observado en la calidad crediticia del deudor se recoge con el cambio de clasificación interna para el correcto cálculo de provisiones.

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”.

En función del grado de Riesgo que representa un cliente, este se clasifica en una de las 6 posibles categorías de riesgo que se presentan a continuación:

A1: Clientes con buena calidad crediticia y capacidad de pago de sus obligaciones financieras sin problemas. Estos clientes frente a eventos exógenos negativos (tipo de cambio, volatilidad de los mercados internacionales, precios de commodities, etc) de la agricultura no ven afectada su capacidad de pago, ya que trabajan con contratos formales con las principales agroindustrias locales e internacionales. Capaz de resistir fluctuaciones cíclicas de la economía o de los mercados en que participa, mantiene obligaciones al día o con desfases menores de pago, situándose como máximo en tramos de mora temprana no mayor a 15 días de forma esporádica, reflejando su comportamiento de pago en sus informes comerciales sin eventos negativos.

A2: Clientes con buena calidad crediticia y capacidad de pago de sus obligaciones financieras sin problemas. Eventos relevantes de la agricultura pueden afectar esta capacidad de pago, ya que son más sensibles a fluctuaciones cíclicas de la economía o de la agroindustria en la que participan, pudiendo representar desfases de pago como máximo en tramos de mora no mayor a 30 días, reflejando comportamiento de pago levemente irregular y en sus informes comerciales, eventos puntuales negativos como publicaciones de protestos, obligaciones laborales e infracciones previsionales.

A3: Clientes con dificultades financieras o deterioro de su capacidad de pago atribuidos a un hecho interno negativo de su negocio, que afecte su estructura parcial o total, o externo que afecte a la agroindustria en la que participan, perjudicando sus flujos para hacer frente a sus obligaciones. Pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días, con abonos parciales y a la espera de flujos para cumplir compromisos. Además, se incluyen clientes que pudiendo estar al día en sus obligaciones, amerite un seguimiento especial por alguna señal de alerta que la compañía amerite relevante por el conocimiento del rubro o que sus informes comerciales presenten un deterioro sostenido los últimos 3 meses, como publicaciones de protestos, obligaciones laborales e infracciones previsionales.

B1: Clientes cuyas obligaciones no pudieron ser cobradas regularmente después de los 60 días de mora y que cuentan con un plan de pago al día, 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.

B2: Clientes que cuentan con un plan de pago fallido.

C: Clientes en los cuales se han agotado las instancias de cobro regular como comercial, cobranza y prejudicial, y se inició las acciones de cobranza judicial.

Para efectos de estimar el forward looking, se modeló la probabilidad de default utilizando la variación del precio del cobre anual, además se evaluaron las variables IMACEC e IMACEC No Minero.

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 Diciembre de 2023, Banagro S.A. ha recibido 514 garantías, de las cuales 370 corresponden a prendas frutos y flujos, y 72 a prendas de maquinarias y vehículos y 72 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.

A1-A2-A3 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 para clientes con mora hasta 30 días y se miden las pérdidas crediticias esperadas para toda la vida restante del crédito en aquellos clientes con compromisos en mora de 31 hasta 59 días, por tanto los clientes con estas clasificaciones pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días.

B1- 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. Pueden estar con sus compromisos en mora entre los 60 días e inferiores a 90 días. 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.

B2- 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.

Todo cliente en cartera repactada o renegociada, no puede tener una clasificación mejor que B1, lo cual recoge el mayor riesgo del cliente y su comportamiento de pago en la repactación, y si un cliente en cartera repactada o renegociada presenta un incumplimiento, no puede tener una clasificación mejor a B2, la cual recoge esta situación de mayor riesgo por el incumplimiento y su mayor deterioro.

C- Cartera riesgosa o deteriorada: (judiciales – Normalización – Mora desde 90 días) 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 Diciembre de 2023:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Inmobiliario				Total			
		N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro
			M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
Cartera Normal	12 meses/Toda la Vida	159	38.648.790	(374.532)	0,97%	73	7.113.055	(45.877)	0,64%	8	139.201	-	0,00%	240	45.901.046	(420.409)	0,92%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	Toda la Vida	16	4.436.136	(122.634) ^(*)	2,76%	1	140	(1)	0,71%	-	-	-	0,00%	17	4.436.276	(122.635)	2,76%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	Toda la Vida	3	140.480	(11.503)	8,19%	3	235.635	(13.148)	5,58%	-	-	-	0,00%	6	376.115	(24.651)	6,55%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	1	38.559	(3.162)	8,20%	1	256.878	(114.334) ^(**)	44,51%	-	-	-	0,00%	2	295.437	(117.496)	39,77%
Total		179	43.263.965	(511.831)		78	7.605.708	(173.360)		8	139.201	0		265	51.008.874	(685.191)	

(*) En el segmento de capital de trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de \$M56.000, sin esta provisión la tasa sería 1,5%.

(**) 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 5,58%

Al 31 de Diciembre de 2022:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Inmobiliario				Total			
		N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro
			M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
Cartera Normal	12 meses/Toda la Vida	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%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	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%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	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%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	1	38.559	(3.162) (**)	8,20%	-	-	-	0,00%	-	-	-	0,00%	1	38.559	(3.162)	8,20%
Total		175	35.727.450	(334.195)		92	7.503.091	(173.212)		5	79.694	-		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	31/12/2023	31/12/2022
Capital de Trabajo	179	175
Financiamiento de Maquinaria	78	92
Inmobiliario	4	5

Composición de la cartera de Colocaciones.

La composición de la cartera por segmentos y productos al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Segmento	Producto	% Colocación 31/12/2023	% Colocación 31/12/2022
Capital de Trabajo	Factoring Documentos	19%	16%
Capital de Trabajo	Factoring Contratos	13%	19%
Capital de Trabajo	Créditos Capital de Trabajo	53%	48%
Financiamiento de Maquinaria	Leasing Financiero	15%	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	31/12/2023	31/12/2022
	USD	USD
Activos Corrientes (*)	38.564.023	36.670.052
Pasivos Corrientes (**)	(38.459.517)	(36.662.012)
Exposición Neta	104.506	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	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al efectivo	1.225.997	1.225.997	310.461	310.461
Otros activos financieros corrientes	31.632	31.632	64.768	64.768
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	41.239.347	41.239.347	35.734.397	35.734.397
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, corrientes	69.028	69.028	54.384	54.384
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	9.086.003	9.086.003	7.072.511	7.072.511
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	226.374	226.374	304.688	304.688
Otros pasivos financieros corrientes	36.733.438	36.733.438	30.348.442	30.348.442
Pasivo por arrendamiento corrientes	132.319	132.319	60.223	60.223
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	149.836	149.836	1.639	1.639
Otros pasivos financieros no corrientes	4.019.121	4.019.121	4.571.412	4.571.412
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	648.340	648.340	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 Diciembre de 2023 y 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

7.4.1 Otros Pasivos Financieros:

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

Clases de Otros Pasivos Financieros	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Préstamos bancarios	36.724.054	30.339.439
Forward	9.384	9.003
Total Otros Pasivos Financieros, corriente	36.733.438	30.348.442
Préstamos bancarios	4.019.121	4.571.412
Total Otros Pasivos Financieros, no corriente	4.019.121	4.571.412

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre 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	Vencimientos	Total
												Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Corriente M\$	1 a 5 años M\$	No Corriente M\$
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,58	0,58	807.620	-	-	807.620	807.620	1.447.248	1.447.248
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	443.299	-	-	443.298	443.298	429.789	429.789
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	133.922	-	-	133.922	133.922	125.721	125.720
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95	-	31.317	-	31.317	31.317	57.500	57.500
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	-	722.741	7.741	715.000	722.741	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Anual	0,17	0,17	-	576.811	576.811	-	576.811	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Mensual	0,67	0,67	383.001	-	172.493	210.509	383.002	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Mensual	0,69	0,69	973.897	-	-	973.898	973.898	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,56	0,56	69.304	-	-	69.304	69.304	231.560	231.560
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,67	0,67	-	39.725	-	39.725	39.725	151.293	151.293
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	31.334	-	-	31.334	31.334	288.773	288.774
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	112.237	-	-	112.237	112.237	951.236	951.237
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	-	84.420	-	84.420	84.420	336.000	336.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,63	0,63	1.848.797	-	1.848.797	-	1.848.797	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,55	0,55	1.101.198	-	-	1.101.198	1.101.198	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,98	0,98	-	859.845	-	859.845	859.845	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,86	0,86	-	844.174	-	844.174	844.174	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	729.082	-	-	729.082	729.082	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,60	0,60	908.477	-	908.477	-	908.477	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,58	0,58	1.079.240	-	1.079.240	-	1.079.240	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,61	0,61	1.214.170	-	1.214.170	-	1.214.170	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,62	0,62	897.133	-	897.133	-	897.133	-	-

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre de 2023 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	Vencimientos	Total
												Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Corriente M\$	1 a 5 años M\$	No Corriente M\$
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Vencimiento	0,61	0,61	688.494	-	-	688.494	688.494	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Vencimiento	0,59	0,59	627.604	-	627.604	-	627.604	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento	0,62	0,62	626.503	-	626.503	-	626.503	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Vencimiento	0,62	0,62	1.337.857	-	-	1.337.857	1.337.857	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Vencimiento	0,61	0,61	2.677.972	-	2.677.972	-	2.677.972	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Vencimiento	0,64	0,64	1.604.400	-	1.604.400	-	1.604.400	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Vencimiento	0,62	0,62	1.335.774	-	-	1.335.774	1.335.774	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Vencimiento	0,60	0,60	1.154.604	-	-	1.154.604	1.154.604	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Vencimiento	0,88	0,88	-	2.248.290	2.248.290	-	2.248.290	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Vencimiento	0,63	0,63	1.776.004	-	1.776.004	-	1.776.004	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	Contractual	Vencimiento	0,86	0,86	-	456.759	456.759	-	456.759	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Vencimiento	0,62	0,62	887.144	-	887.144	-	887.144	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Vencimiento	0,63	0,63	887.184	-	-	887.184	887.184	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Vencimiento	0,62	0,62	1.194.199	-	-	1.194.199	1.194.199	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Vencimiento	0,61	0,61	633.260	-	633.260	-	633.260	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento	0,64	0,64	1.319.630	-	-	1.319.630	1.319.630	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Vencimiento	0,61	0,61	879.262	-	-	879.262	879.262	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento	0,59	0,59	702.519	-	702.519	-	702.519	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento	0,62	0,62	878.215	-	-	878.215	878.215	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Vencimiento	0,86	0,86	-	600.689	600.688	-	600.688	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Vencimiento	0,58	0,58	315.947	-	315.947	-	315.947	-	-
										30.259.283	6.464.771	19.861.952	16.862.102	36.724.054	4.019.120	4.019.121

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	Vencimientos	Total
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Corriente	1 a 5 años	No Corriente
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$									
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	0,56	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	Vencimientos	Total
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año	Corriente	1 a 5 años	No Corriente
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$											
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 de 2023:

	Saldos al 31/12/2022	Obtenciones de Préstamo	Pago de Préstamos	Pago de Intereses	Intereses Devengados y Dif. de cambio	Otros (*)	Saldo al 31/12/2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	30.348.442	33.273.048	(30.268.284)	(1.981.965)	2.678.004	2.684.193	36.733.438
Otros pasivos financieros no corrientes	4.571.412	2.098.167	-	-	24.351	(2.674.809)	4.019.121

*Corresponde a reclasificaciones de largo a corto plazo y forward de moneda

Al 31 de Diciembre de 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 forward de moneda

7.4.2 Pasivos Por Arrendamiento:

Lo montos incluidos por arrendamientos operativos por aplicación de NIIF 16 son corriente y no corrientes es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Pasivos por Arrendamientos Corrientes	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos financieros	132.319	60.223
Total Pasivos por arrendamiento, corriente	132.319	60.223
Pasivos por arrendamientos financieros	307.178	-
Total Pasivos por arrendamiento, no corriente	307.178	-

El detalle del pasivo por arrendamiento según su vencimiento es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2023:

Reconciliación de los pagos mínimos por arrendamientos	Bruto M\$	Intereses M\$	Saldo M\$
Menor a 1 año	173.317	40.998	132.319
Total Corriente	173.317	40.998	132.319
Entre 1 y 5 años	346.635	39.457	307.178
Total No Corriente	346.635	39.457	307.178

Al 31 de Diciembre de 2022:

Reconciliación de los pagos mínimos por arrendamientos	Bruto	Intereses	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Menor a 1 año	61.176	953	60.223
Total Corriente	61.176	953	60.223
Entre 1 y 5 años	-	-	-
Total No Corriente	-	-	-

7.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CORRIENTE	
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Proveedores	610.683	461.219
Retenciones	37.657	39.178
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	648.340	500.397

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

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

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total
	hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Existencia	-	-	-	-	247.393	-	247.393
Servicios	363.290	-	-	-	-	-	363.290
Total M\$	363.290	-	-	-	247.393	-	610.683

No existen proveedores con plazos vencidos al 31 de Diciembre 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	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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 Diciembre de 2023 y 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 Diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

Nombre	Entre 01/01/2023 al 31/12/2023 M\$	Entre 01/01/2022 al 31/12/2022 M\$
Jorge Correa Somavía	22.939	15.657
Juan Sutil Servoin	29.617	14.254
Edmundo Ruiz Alliende	22.939	15.657
Juan Guillermo Sutil	16.428	8.942
Jose Miguel Quintana Malfanti	12.090	8.266
Total	104.013	62.776

Remuneración Fija de la alta Administración

La remuneración global de los principales ejecutivos al 31 de Diciembre de 2023 ascendió a M\$384.302, la cual incluye la remuneración de tres ejecutivos que se encuentran vigentes a la fecha de cierre, más un ejecutivo principal que estuvo vigente hasta septiembre de 2023 y M\$306.551 al 31 de Diciembre de 2022 respectivamente, correspondientes a cuatro ejecutivos principales.

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

a. Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las 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	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	69.028	54.384
Totales a la fecha					69.028	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	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	226.374	304.688
Totales a la fecha					226.374	304.688

b. Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las 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	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Venta de bienes y servicios	Matriz	CLP	9.827	1.635
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Dividendos	Matriz	CLP	140.000	-
96.629.050-1	PACIFIC NUT COMPANY S. A.	Comisiones	Accionistas Comunes	CLP	9	4
Totales a la fecha					149.836	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 Diciembre de 2023 y 2022:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	País de Origen	Descripción de la Transacción	31/12/2023	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	107.767	(90.724)	77.827	(70.146)
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Pagos proveedores	(99.664)	-	(76.717)	-
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	152.944	(128.525)	118.557	(118.557)
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías (pagos)	(152.944)	-	(118.557)	-
53.325.472-1	COMUNIDAD CORREA SOMAVIA	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	-	-	-	16.657
76.455.701-8	DESARROLLOS AGRICOLAS DEL SUR SPA	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	-	-	-	5.088
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	295.402	29.761	359.072	4.637

NOTA 9. INVENTARIOS

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

	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Terrenos	1.258.744	1.120.507
Total Inventarios Corrientes	1.258.744	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\$858.613 al 30 y M\$430.762 al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. 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\$400.131 y M\$689.745 al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, 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 Diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

Descripción de Activos por Impuestos corrientes	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Impuestos por recuperar de años anteriores:		
Pagos provisionales mensuales	-	271.129
Otros créditos por Imputar	-	6.705
Subtotal	-	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

10.2 Pasivos por Impuestos Corrientes

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

Descripción de Pasivos por Impuestos corrientes	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Impuestos por recuperar de años anteriores:		
Pagos provisionales mensuales	(271.129)	-
Otros créditos por Imputar	(6.705)	-
Subtotal	(277.834)	-
Impuestos Renta por pagar del año actual:		
Provisión impuesto renta	516.700	-
Créditos por gastos de capacitación	(9.500)	-
Subtotal	507.200	-
Total Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes	229.366	-

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, 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:

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 Diciembre de 2023

31/12/2023												
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	553.390	55.746	609.136	55.124	554.012	609.136	465.501	27.718

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. ACTIVO POR DERECHO DE USO

El movimiento de los Activos por derechos de uso de acuerdo a NIIF 16 por clase de activos mantenidos por la Sociedad es el siguiente:

Descripción clases Activo por Derecho de Uso	31/12/2023 M\$	31/12/2022 M\$
Activo por Derecho de Uso, Neto	407.461	60.223
Arriendo Operativo Vehículos, Neto	407.461	60.223
Activo por Derecho de Uso, Bruto	933.149	461.352
Arriendo Operativo Vehículos, Bruto	933.149	461.352
Depreciación Acumulada Activo por Derecho de Uso	525.688	401.129
Depreciación Acumulada Arriendo Operativo Vehículos	525.688	401.129

A continuación, se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de Enero de 2023 al 31 de Diciembre de 2023:

Ítems reconciliación de cambios en Activo por Derecho de uso	Arriendo Operativo M\$
Saldo Inicial 01-01-2023	60.223
Adiciones	471.797
Gasto por Depreciación	(124.559)
Total Cambios	347.238
Total 31/12/2023	407.461

A continuación se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de Enero de 2022 al 31 de Diciembre de 2022:

Ítems reconciliación de cambios en Activo por Derecho de uso	Arriendo Operativo M\$
Saldo Inicial 01-01-2022	39.753
Adiciones	256.073
Gasto por Depreciación	(87.647)
Otros incrementos o decrementos	(147.956)
Total Cambios	20.470
Total 31/12/2022	60.223

Los pasivos por arrendamiento financiero según NIIF 16 se encuentre en nota 7.4.2.

NOTA 13. 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	
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Propiedad, Plantas y Equipos	(82.508)	23.428
Deudores por leasing neto	(2.286.194)	(2.181.957)
Provisión de Comisiones	210	93
Deterioro de Cuentas por Cobrar	185.001	137.000
Provisión de Vacaciones	28.844	31.060
Factoring	(147.771)	(137.163)
Bienes entregados en Leasing	1.802.540	1.748.329
Arriendo Financiero	118.664	16.260
Pérdida Tributaria	23.875	33.126
Otros	(14.808)	(11.308)
Pasivos por Impuestos Diferidos	(372.147)	(341.132)

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

Descripción de los gastos (ingresos) por impuestos corrientes y diferidos	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	(544.790)	(68)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(544.790)	(68)
Gasto por impuestos diferidos.	(31.015)	(203.831)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(31.015)	(203.831)
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	(575.805)	(203.899)

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

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(663.082)	(473.544)
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	56.262	65.814
Otro incremento (decremento) en cargo por impuesto diferido	31.015	203.831
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal total	87.277	269.645
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	(575.805)	(203.899)

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

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (%)	27,00%	27,00%
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	2,29%	3,75%
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos (%)	1,26%	11,62%
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal Total (%)	3,55%	15,37%
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva (%)	23,45%	11,63%

NOTA 14 OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

14.1 Beneficios a los empleados

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

Provisiones por beneficios a los empleados	CORRIENTE	
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	106.830	115.037
Provisión Seguros de Vida y Salud	261	715
Provisión Sueldos Variables	3.350	10.663
Provisión Bonos y Participaciones	197.953	225.000
Total Provisiones por beneficios a los empleados	308.394	351.415

a) Movimiento de las 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\$
Provisiones por beneficios a los empleados					
Saldo final al 31/12/2021	98.593	8.050	9.613	-	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	(8.207)	(7.313)	(27.047)	(454)	(43.021)
Saldo al 31/12/2023	106.830	3.350	197.953	261	308.394

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Detalle	01/01/2023	01/01/2022
	31/12/2023	31/12/2022
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.875.202	1.741.178
Gastos Generales	785.061	792.540
Depreciación Propiedad, Plantas y Equipos	8.448	7.923
Amortización Derecho de uso	132.942	80.113
Amortización de Intangibles	12.945	8.162
Totales	2.814.598	2.629.916

NOTA 16. CAPITAL Y RESERVAS

a) Número de acciones al 31 de Diciembre de 2023 y 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 Diciembre de 2023 y 2022 el capital social es de M\$3.474.950 se encuentra dividido en 3.389.968 de acciones suscritas y pagadas.

b) Pago de dividendos:

En sesión de Directorio del 19 de Diciembre de 2023, se acordó provisionar un dividendo de M\$140.000 con cargo a las utilidades del ejercicio que termina al 31 de Diciembre de 2023.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de Abril de 2023, se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio que terminó el 31 de Diciembre de 2022, las cuales se acumularán para ejercicios futuros.

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 distributable del ejercicio que termino el 31 de Diciembre de 2021.

c) 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.

d) **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 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

17.1. Clases de Ingresos Ordinarios

Ingresos Ordinarios	01/01/2023 31/12/2023 M\$	01/01/2022 31/12/2022 M\$
Factoring	1.288.163	945.871
Leasing	915.358	1.008.554
Financiamiento camionetas	2.863	6.634
Financiamiento de contratos	808.663	676.379
Operaciones de Crédito	3.794.945	2.166.801
Créditos L/P	511.248	339.975
Ingresos por recuperaciones de gastos factoring y leasing	243.185	156.887
Liquidación de Bienes y Garantías	596.654	114.048
Ingresos Loteo Inmobiliario	465.501	776.073
Totales	8.626.580	6.191.222

17.2. Clases de otros ingresos por Función

Otros Ingresos por Función	01/01/2023 31/12/2023 M\$	01/01/2022 31/12/2022 M\$	01/10/2023 31/12/2023 M\$	01/10/2022 31/12/2022 M\$
Otros	9.760	13.322	7.107	78
Totales	9.760	13.322	7.107	78

17.3. Clases de Costos de Ventas

Costos de Ventas	01/01/2023 31/12/2023 M\$	01/01/2022 31/12/2022 M\$
Costos por Financiamiento	2.269.286	1.305.361
Gastos legales	7.788	6.561
Costos por Liquidación de Bienes y Garantías	502.397	21.907
Costo Venta Loteo Inmobiliario	289.614	464.648
Deterioro Cuentas por Cobrar	287.063	58.954
Totales	3.356.148	1.857.431

NOTA 18. 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, 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 y un tercer segmento denominado 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 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.

Financiamiento 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 preñado 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 Diciembre de 2023 y 2022:

Al 31 de Diciembre de 2023

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ing. de las actividades ordinarias	6.646.204	1.514.875	465.501	8.626.580
Gastos de Administración	(2.185.359)	(379.918)	(94.986)	(2.660.263)
Gasto por Depreciación	(131.031)	(22.779)	(525)	(154.335)
Gastos por Intereses	(22.039)	(3.831)	-	(25.870)
Ganancia bruta	4.427.987	666.557	175.888	5.270.432
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	2.095.967	261.144	98.749	2.455.860
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(516.959)	(64.408)	5.562	(575.805)
Activos corrientes totales por segmentos	36.883.623	6.412.096	553.390	43.849.109
Activos no corrientes totales por segmentos	8.337.015	1.449.363	55.746	9.842.124
Pasivos corrientes totales por segmentos	32.497.062	5.649.507	55.124	38.201.693
Pasivos no corrientes totales por segmentos	4.002.573	695.834	39	4.698.446
Índice de liquidez por segmentos	1,13	1,13	10,04	12,30
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	11.001	1.912	1.050	13.963
Total Activos del segmento	45.220.638	7.861.459	609.136	53.691.233
Total Pasivos del segmento	36.499.635	6.345.341	55.163	42.900.139

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actividades de Operación	(3.943.259)	(685.523)	291.766	(4.337.016)
Actividades de Inversión	(9.061)	(1.575)	-	(10.636)
Actividades de Financiación	4.347.187	755.744	-	5.102.931

Al 31 de Diciembre de 2022:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2022 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ing. de las actividades ordinarias	4.285.913	1.129.236	776.073	6.191.222
Gastos de Administración	(1.987.982)	(411.803)	(133.933)	(2.533.718)
Gasto por Depreciación	(79.255)	(16.418)	(525)	(96.198)
Gastos por Intereses	(3.032)	(628)	-	(3.660)
Ganancia bruta	3.114.558	907.808	311.425	4.333.791
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	1.086.720	487.749	179.398	1.753.867
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(145.149)	(65.146)	6.396	(203.899)
Activos corrientes totales por segmentos	30.585.931	6.335.763	791.732	37.713.426
Activos no corrientes totales por segmentos	6.181.160	1.280.404	50.709	7.512.273
Pasivos corrientes totales por segmentos	25.827.215	5.350.012	84.889	31.262.116
Pasivos no corrientes totales por segmentos	4.069.551	842.993	-	4.912.544
Índice de liquidez por segmentos	1,18	1,18	9,33	11,69
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	8.652	1.792	1.444	11.888
Total Activos del segmento	36.767.091	7.616.167	842.441	45.225.699
Total Pasivos del segmento	29.896.766	6.193.005	84.889	36.174.660

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2022 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actividades de Operación	(5.550.124)	(1.149.688)	644.321	(6.055.491)
Actividades de Inversión	29.518	6.115	-	35.633
Actividades de Financiación	4.986.542	1.032.944	-	6.019.486

NOTA 19. MEDIO AMBIENTE

Banagro S.A., durante 2023 se dio continuidad al comité de sustentabilidad, el cual dentro de sus desafíos consideraba la certificación de Empresa B la cual fue obtenida satisfactoriamente durante el ejercicio 2021 y en el 2022 obtuvo el reconocimiento de estar en el 5% de los puntajes más altos de Empresas B a nivel Global.

La Sociedad desarrolló una alianza estratégica con Banco Interamericano de Desarrollo (BID) para otorgar créditos a través de su "línea de financiamiento verde", destacando el financiamiento de paneles solares, proyectos para eficiencia hídrica y resiliencia climática.

La Sociedad mantiene sus mediciones de residuo, también de huellas de carbono e hídrica por parte de PUC de Valparaíso.

Banagro S. A. emite un reporte de Sustentabilidad anual, reportado a directorio y público de interés el cual está disponible en su sitio web.

NOTA 20. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

Garantías Indirectas

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022
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
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			441.474	434.726	470.723	528.132	838.872	709.182
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								646.144
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							326.228	275.793
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	627.141	640.354	573.916	565.143	611.939			
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		761.260	682.278	671.849				
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.052.544	1.074.720	963.216					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.164.280	1.043.484					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			964.821					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	289.450	295.548	264.884					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	183.000	183.000	183.000					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	877.120	895.600	802.680					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	310.500	317.042						
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.184.112	1.209.060						
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.140.256							
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	420.000							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							932.080	945.576
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								787.980
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						960.240	1.118.496	

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022
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 BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.343.400	1.204.020					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.343.400	1.204.020					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		895.600	802.680					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		895.600	802.680					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	877.120	895.600						
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.315.680							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.315.680							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	877.120							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	877.120							
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							1.000.000	1.000.000
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					1.000.000	1.000.000		
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000	800.000	800.000					
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								1.000.000
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								1.024.374
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							1.584.536	1.339.566
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	613.984	626.920	561.876	553.287	599.102	672.168		

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					500.000	500.000		
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						350.000		
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	1.184.112	1.209.060	1.083.618	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 Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		600.000	600.000					
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	701.696	716.480	642.144					
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	675.382	689.612						
Banco Consorcio	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						2.304.576	2.236.992	1.891.152
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								334.892
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval	567.819	567.819	567.819	567.819	1.124.503	1.124.504	1.124.504	1.124.503
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval								787.980
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval							2.423.408	2.048.748
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval								551.586
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval								315.192
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval					750.000	750.000	750.000	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval						960.240	932.080	

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval	613.984	626.920	561.876	553.287	599.102	480.120	400.000	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval	1.052.544	1.074.720	963.216	1.580.820	1.711.720	1.920.480	1.864.160	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval							466.040	
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	877.120	895.600	802.680	790.410	855.860	960.240		
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			923.082	948.492	1.027.032			
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		626.920	561.876	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	381.547	447.800	401.340	395.205				
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000	800.000	800.000					
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.754.240	1.791.200	1.605.360					
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	701.696	716.480	642.144					
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.315.680							
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							932.080	787.980
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						864.216	838.872	709.182
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								472.788
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	315.763	895.600	802.680	1.343.697	1.454.962			
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				632.328	684.688			

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos								
						31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.056.930	1.079.198							
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	2.631.360								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	600.000								
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									1.181.970
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 Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	877.120	895.600							
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.754.240								
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	715.000	715.000	1.430.000	1.430.000	1.430.000	1.430.000	2.145.000	2.145.000	
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	859.578	877.688	1.179.940	1.161.903	1.258.114	1.411.552	1.826.877	1.544.441	
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							3.075.864		
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	2.170.872	2.216.610	1.986.633	2.608.353	2.824.338	3.168.792			
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	86.250	86.250	115.000	115.000	115.000	115.000			
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	251.441	256.739	345.152	339.876	368.019	412.903			
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.612.080							
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.578.816								
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	964.832								
BID	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		335.850	301.005	592.808	641.895	1.080.270	1.048.590	1.181.970	
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	2.200.000								
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	449.000								

NOTA 21. CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS

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

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 prestamos 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.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, los coeficientes del crédito bancario se encuentran en cumplimiento.

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, con último vencimiento el 15 de Noviembre de 2023.

Como parte de este contrato, Banagro S.A. se obligaba a cumplir los siguientes coeficientes, los que ya no se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados financieros consolidados y que se encontraban en cumplimiento al 31 de Diciembre de 2022:

- 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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 Junio 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.

NOTA 22. 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 23. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre de los estados financieros consolidados 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.