

BANAGRO

MEMORIA
ANUAL
2024



ÍNDICE

1

PERFIL
DE LA
ENTIDAD

- 6 | Misión, visión, propósito y Valores.
- 7 | Información histórica
- 9 | Propiedad
- 13 | Planes de Inversión

2

GOBIERNO
CORPORATIVO

- 15 | Directorio
- 20 | Ejecutivos principales
- 22 | Factores de Riesgo

3

SOSTENI-
BILIDAD

- 26 | Comité Sustentabilidad
- 27 | Dimensión Gobernanza
- 40 | Dimensión Clientes
- 45 | Dimensión Medio Ambiente
- 51 | Índice SASB Banagro S.A.

6

HECHOS
RELEVANTES

- 75 | Hechos Relevantes

5

MODELO DE
NEGOCIOS

- 63 | Sector Industrial
- 65 | Negocios
- 69 | Propiedades e Instalaciones
- 70 | Gestión Proveedores
- 71 | Información de Subsidiaria

4

PERSONAS

- 53 | Dotación de Personal
- 55 | Formalidad Laboral
- 55 | Adaptabilidad Laboral
- 56 | Equidad salarial por Sexo
- 57 | Acoso Laboral y Sexual
- 57 | Seguridad Laboral
- 57 | Permiso Postnatal
- 58 | Capacitación y Beneficios
- 61 | Diversidad e Inclusión

7

INFORMACIÓN
FINANCIERA

- 82 | Opinión y Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 de Banagro S.A
- 167 | Análisis Razonado de la Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2024
- 174 | Declaración de Responsabilidad Estados Financieros
- 175 | Declaración de Responsabilidad Memoria Anual



1

PERFIL
DE LA
ENTIDAD



Razón Social

Banagro S.A.

Teléfono Matriz

+5672-2202509

Domicilio

Panamericana Sur KM. 62,9, Comuna de San Francisco de Mostazal, VI Región

Audidores externos 2024

KPMG Auditores Consultores Ltda.

N° RUT

76.148.326-9

Documentos constitutivos

Banagro S.A. se constituyó el 05 de abril de 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.

Tipo de Sociedad

Sociedad Anónima Cerrada

Correo electrónico

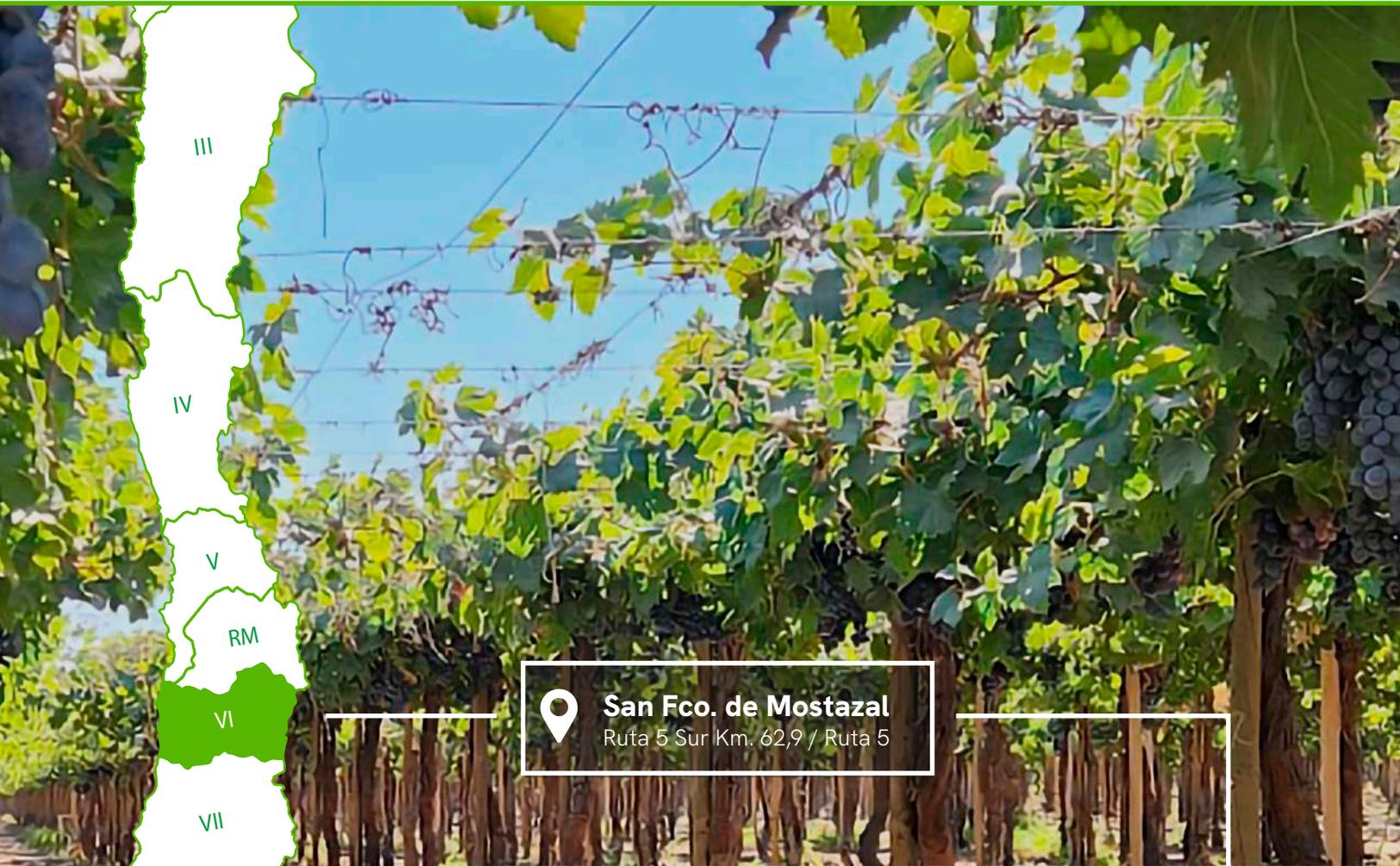
banagro@banagro.cl

Página web

www.banagro.cl

Clasificación de solvencia:

Clasificadora	Tipo Instrumento	Fecha	Clasificación	Tendencia
ICR	Solvencia	07/08/2024	A	Estable
ICR	Efectos de Comercio	07/08/2024	N1/A	Estable



San Fco. de Mostazal

Ruta 5 Sur Km. 62,9 / Ruta 5

UBICACIÓN GEOGRÁFICA

La casa matriz de Banagro S.A. está ubicada en San Francisco de Mostazal. Inicialmente a través de su equipo comercial apoyado por la red de sucursales de Coagra, cubría las regiones RM, VI y VII. En 2013, amplía su presencia a las regiones VIII y IX. Actualmente, Banagro S.A. tiene presencia desde la III hasta la X región.

1.1 MISIÓN, VISIÓN, PROPÓSITO Y VALORES

Misión

Existimos para ofrecer soluciones financieras creativas y efectivas que contribuyan a un desarrollo agrícola sustentable del país, aprovechando el conocimiento y cercanía con los agricultores, generando valor para nuestros colaboradores, accionistas y la comunidad.

Visión

Ser líderes especialistas en el financiamiento agrícola, ofreciendo las mejores soluciones financieras a través del conocimiento y cercanía con nuestros clientes.

Propósito

Trabajar para contribuir al desarrollo sostenible de la agricultura, a través de soluciones financieras flexibles e innovadoras, con la confianza de nuestros clientes.

Valores

Cercanía con nuestros clientes, flexibilidad para armar financiamiento a la medida del agricultor, rapidez en la respuesta.



Cercanía



Flexibilidad



Rapidez

"Soluciones financieras creativas diseñadas a la medida de nuestros clientes"



1.2 INFORMACIÓN HISTÓRICA

Reseña histórica

Fundación



Crecimiento y Reorganización



Consolidación y sostenibilidad



HITOS DEL AÑO 2024

Febrero

Dentro del desafío de diversificar la alternativa de productos financieros para satisfacer las necesidades de financiamiento de nuestros clientes, en febrero 2024 se desarrolló el producto PAE (Préstamos a Exportadores), y en Septiembre de 2024, el producto Factoring Internacional. Ambos desarrollos permiten apoyar a los exportadores con productos financieros acorde a sus necesidades.

Junio

En Junio 2024 Banagro S.A. incorporó en su Reporte de Sostenibilidad los estándares SASB (Sustainability Accounting Standards Board), con el fin de informar a sus grupos de interés los principales hitos y acciones que se realizaron en el ámbito de la sostenibilidad entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2023. Este reporte recoge de manera precisa los temas ASG más relevantes del financiamiento agrícola y demuestra un firme compromiso con la transparencia y la sostenibilidad en todas nuestras operaciones.



Julio

Desde el mes de julio, el Comité de sustentabilidad se encuentra trabajando en el proceso de Re-certificación B con miras a renovar este compromiso en los primeros meses del 2025.



Octubre

En Octubre de 2024 Banagro S.A fue reconocido por el Programa HuellaChile del Ministerio del Medio Ambiente por cuantificar y reportar sus emisiones de Gases de Efecto Invernadero del período 2023, siendo parte de las 351 organizaciones que fueron destacadas por el programa en su ceremonia anual.



Noviembre

En noviembre de 2024 siguiendo con el compromiso de mejorar la experiencia de nuestros clientes, realizamos la medición anual de indicador Net Promoter Score (NPS), el cual mide la propensión de nuestros clientes a recomendarnos, obteniendo una calificación de 68% mejorando 12% respecto al año anterior, y ubicándonos 29% por sobre el promedio de la industria financiera en Chile.



En noviembre de 2024, en línea con el objetivo de establecer un modelo de funcionamiento sostenible, se ha acordado una alianza estratégica con Sorepa - CMPC Biopackaging, que articula un programa de reducción de residuos basado en los principios de la economía circular. A través de esta iniciativa, Banagro S.A busca optimizar la gestión de sus residuos, promoviendo la reutilización, el reciclaje y la valorización de materiales, reduciendo la huella de residuos que genera con el objetivo final de alcanzar la meta de cero residuos en el futuro.



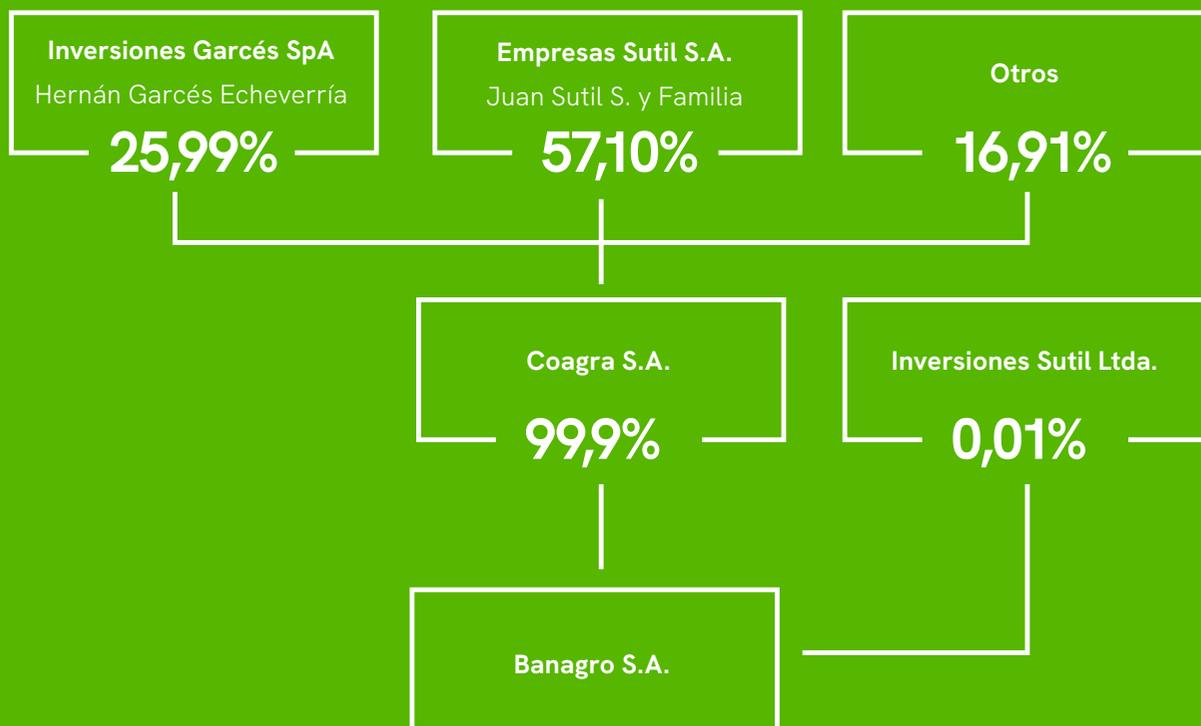
Diciembre

En diciembre de 2024 se dio inicio al desarrollo de una plataforma de cobranza, que busca automatizar el proceso y mejorar la gestión, entregando una mejor experiencia a los clientes.



1.3 PROPIEDAD

A continuación se muestra la malla societaria de Banagro S.A. al 31 de Diciembre de 2024:



1.3.1. SITUACIÓN DE CONTROL

Estructura de propiedad de Empresas Sutil S.A. al 31 de Diciembre de 2024:

Los accionistas personas naturales controladores de Banagro S.A. con un 53,1% de la propiedad, ya sea de manera directa o indirecta a través de sus sociedades al 31 de Diciembre del 2024 son: Juan Ignacio Sutil Servoin, cédula identidad n°8.525.872-9, con un 17,67%, María Isabel Condon Vial, cédula identidad n°7.051.710-8, con un 4,20%, Juan Guillermo Sutil Condon, cédula identidad n°16.100.916-4, con un 7,81%, Nicolás Sutil Condon, cédula identidad n°16.371.335-7, con un 7,81%, Francisco Sutil Condon, cédula

identidad n°17.088.804-9 con un 7,81% y Vicente Sutil Condon, cédula identidad n°18.641.690-2 con un 7,81%.

Por su parte el 25,99% de la propiedad de Banagro S.A. de manera indirecta, pertenece a Hernán Garcés Echeverría, cédula de identidad n°7.031.797-4.

No existen otras personas naturales distintas al grupo controlador o Hernán Garcés que posean acciones o derechos que representen el 10% o más del capital de la sociedad.

1.3.2. CAMBIOS EN LA PROPIEDAD O CONTROL

No existieron Cambios en la propiedad de la entidad en el año 2024.

1.3.3. IDENTIFICACIÓN DE LOS SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS

A continuación, se muestra el detalle de las empresas a través de las cuales los accionistas mayoritarios participan en la propiedad de Banagro S.A.

Accionistas de Banagro S.A.

Nombre	Rut	% de propiedad
Coagra S.A.	96.686.870-8	99,9%
Inversiones Sutil Ltda.	76.570.660-2	0,01

Accionistas de Coagra S.A.

Nombre	Rut	% de propiedad
Empresas Sutil S.A.	79.782.150-0	57,10%
Inversiones Garcés SpA	76.616.607-5	25,99%
Otros	-	16,91%



Accionistas de Empresas Sutil S.A.

Nombre	Rut	% de propiedad
Inversiones La Empastada Limitada	76.309.315-8	93,00%
Asesorías e Inversiones Agrichile Limitada	77.687.970-3	7,00%

Accionistas Inversiones La Empastada Ltda.

Nombre	Rut	% de propiedad
Juan Sutil Servoin	8.525.872-9	33,30%
María Isabel Condon Vial	7.051.710-8	7,92%
Juan Guillermo Sutil Condon	16.100.916-4	14,70%
Nicolás Sutil Condon	16.371.335-7	14,70%
Francisco Sutil Condon	17.088.804-9	14,70%
Vicente Sutil Condon	18.641.690-2	14,70%

Accionistas Inversiones Garcés SpA.

Nombre	Rut	% de propiedad
Hernán Garcés Echeverría	7.031.797-4	100%

Accionistas Inversiones Sutil Ltda.

Nombre	Rut	% de propiedad
Inversiones Juan Guillermo Sutil Condon EIRL	76.137.279-3	25,00%
Inversiones Nicolás Sutil Condon EIRL	76.137.284-K	25,00%
Inversiones Francisco Sutil Condon EIRL	76.137.297-1	25,00%
Inversiones Vicente Sutil Condon EIRL	76.160.265-9	25,00%

1.3.4. ACCIONES, SUS CARACTERÍSTICAS Y DERECHOS.



i. Descripción de las acciones

Las acciones de Banagro S.A. tienen la característica de ser nominativas de una sola serie, sin valor nominal, todas suscritas y pagadas.



ii. Política de dividendos

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.





iii. Información Estadística

a. Dividendos: a continuación se detalla la distribución de dividendos en pesos de los últimos cuatro años.

Año	Dividendo por Acción	N° Acciones	Imputado al Ejercicio	Tipo dividendo
2024	\$41,29	3.389.968	2023	Definitivo
2023	-	3.389.968	2022	Definitivo
2022	\$27,73	3.389.968	2021	Definitivo
2021	-	3.389.968	2020	Definitivo

b. Transacciones en Bolsas: Banagro S.A. no transa sus acciones en Bolsa.

c. Número de Accionistas: Banagro S.A. tiene dos accionistas.

1.4 PLANES DE INVERSIÓN

La Sociedad efectúa las inversiones que son necesarias para el cumplimiento de su objeto social, según lo establecen sus estatutos. Para tales propósitos, la administración de la sociedad tiene facultades suficientes para efectuar inversiones en el negocio, en proyectos que sean rentables de acuerdo a criterios técnico-económicos y que se enmarquen en los presupuestos de inversión aprobados por el Directorio. La Sociedad cuenta con un plan de inversión anual aprobado por el directorio, el cual es revisado periódicamente para medir su estado de avance.





2

GOBIERNO
CORPORATIVO

2.1 DIRECTORIO

i. Identificación

Los miembros del directorio de Banagro S.A. fueron designados en Junta Ordinaria de Accionistas de Banagro S.A., celebrada con fecha 23 de abril de 2024, siendo todos miembros titulares:

Rut	Nombre	Cargo	Profesión
8.525.872-9	Juan Sutil Servoin	Presidente	Empresario
6.068.569-K	Jorge Correa Somavía	Director	Ingeniero Civil
9.858.773-K	Edmundo Ruiz Alliende	Director	Ingeniero Civil
7.451.321-2	José Quintana Malfanti	Director Independiente	Ingeniero Comercial
16.100.916-4	Juan Sutil Condon	Director	Ingeniero Comercial



Juan Sutil Servoin

Presidente del Directorio



Jorge Correa Somavía

Director



Edmundo Ruiz Alliende

Director



Juan Sutil Condon

Director



José Quintana Malfanti

Director

ii. Remuneraciones percibidas por el Directorio

El siguiente cuadro muestra las dietas, honorarios y participaciones del Directorio durante los años 2024 y 2023 de Banagro S.A.

2024

Nombre	Dieta M\$	Honorarios M\$	Participación M\$	Total General M\$
Juan Sutil Servoin	3.780	11.324	20.246	35.350
Jorge Correa Somavia	4.530	11.324	10.123	25.977
Edmundo Ruiz Alliende	4.531	11.324	10.123	25.978
Juan Sutil Condon	3.761	3.205	10.123	17.089
José Quintana Malfanti	4.151	-	10.123	14.274
Total general	20.753	37.177	60.738	118.668

2023

Nombre	Dieta M\$	Honorarios M\$	Participación M\$	Total General M\$
Juan Sutil Servoin	3.268	10.849	15.500	29.617
Jorge Correa Somavia	4.340	10.849	7.750	22.939
Edmundo Ruiz Alliende	4.340	10.849	7.750	22.939
Juan Sutil Condon	3.978	4.700	7.750	16.428
José Quintana Malfanti	4.340	-	7.750	12.090
Total general	14.678	37.247	46.500	104.013

iii. Asesorías Pagadas

Durante el año 2024 el directorio ha contratado asesorías con los auditores KPMG, por servicios de auditoría externa, el monto total desembolsado asciende a M\$30.912.

También se contrataron los servicios de la empresa clasificadora de riesgo para el ejercicio 2024, ICR Clasificadora de Riesgo, cuyo monto total desembolsado asciende a M\$8.440.

iv. Participación accionaria de Directores

Rut	Nombre	Porcentaje de Acciones que poseen en Banagro S.A. como Personas Naturales	Porcentaje de Acciones que poseen en Banagro S.A. como Persona Jurídica (Participación Indirecta)
8.525.872-9	Juan Sutil Servoin	0,00%	17,70%
6.068.569-K	Jorge Correa Somavía	0,00%	2,40%
9.858.773-K	Edmundo Ruiz Alliende	0,00%	2,00%
16.100.916-4	Juan Sutil Condon	0,00%	7,81%
7.451.321-2	José Quintana Malfanti	0,00%	0,00%

v. Conformación Directorio

Los Directores de Banagro S.A. son todos Titulares.

a. Número Total de Directores Titulares, separados por sexo

Sexo	Total
Mujeres	-
Hombres	5
Total general	5

b. Número de Directores Titulares por Nacionalidad, separados por sexo

Nacionalidad	Hombres	Mujeres
Chilena	5	-
Total general	5	0

c. Número de Directores Titulares según rango de edad, separados por sexo

Rango de edad	Hombres	Mujeres
< a 30 años	-	-
30 a 40 años	1	-
41 a 50 años	-	-
51 a 60 años	1	-
61 a 70 años	2	-
> a 70 años	1	-
Total general	5	0

d. Número de Directores Titulares según rango de antigüedad, separados por sexo

Rango de antigüedad	Hombres	Mujeres
< a 3 años	-	-
Entre 3 y 6 años	2	-
> a 6 y < a 9 años	-	-
Entre 9 y 12 años	-	-
> a 12 años	3	-
Total general	5	0

e. Número de Directores Titulares en situación de discapacidad, separados por sexo

Ninguno de los directores de Banagro S.A. se encuentra en situación de discapacidad.

f. Brecha Salarial Directores Titulares por sexo en función de la media y mediana

N.A. (Dado que no existen Mujeres en Directorio)

vi. Descripción de los Comité en los que participan los directores

Banagro posee siete comités que apoyan la gestión, existiendo participación de los directores en cinco de ellos:



Comité de Crédito

Existen dos comités de crédito que sesionan semanalmente para tomar las principales decisiones de crédito y evaluación de operaciones. En cada comité participa un director.



Comité de Normalización

Comité mensual que tiene por objetivo la toma de decisiones de crédito respecto de clientes con señales de deterioro y otras materias propias de los procesos de cobranza y normalización. Participa un director.



Comité de Administración

Comité mensual en el cual se revisan y definen procedimientos y políticas administrativas. Cuenta con la participación de un director, además del gerente general y gerente de operaciones.



Comité Financiero

Comité mensual en el cual se revisan proyecciones de colocaciones y estrategias de financiamiento, así como políticas de cobertura de tipo de cambio y de duración de la cartera. Participa un director, gerente general, gerente de operaciones y el jefe de finanzas.



Comité de Sustentabilidad

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

2.2 EJECUTIVOS PRINCIPALES

i. Individualización ejecutivos principales de Banagro S.A.

Se incorpora la siguiente tabla que detalla los ejecutivos principales de Banagro S.A. precisando la fecha desde la cual se desempeña cada uno de éstos:

Cargo	Nombre	Profesión	Rut	Fecha Ingreso
Gerente General	José Francisco Larraín Cruzat	Ingeniero Comercial	13.472.143-K	30/05/2016
Gerente Desarrollo, Alianzas y Campañas	Alberto Enrique Raventós Bosaans	Ingeniero Agrónomo	10.623.283-0	06/05/2024
Gerente legal	Juan Pablo Ossa Altamirano	Abogado	16.094.883-3	02/05/2016



José Francisco Larraín

Gerente General



Alberto Raventós

Gerente Desarrollo,
Alianzas y Campañas



Juan Pablo Ossa

Gerente Legal

ii. Remuneración ejecutivos principales de Banagro S.A.

La remuneración global de los principales ejecutivos al 31 de diciembre de 2024 ascendió a M\$420.724. Este monto incluye la remuneración de tres ejecutivos que permanecían en funciones al cierre del período, así como la de un ejecutivo principal que ocupó su cargo hasta noviembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023, la remuneración global fue de M\$384.302, considerando también a tres ejecutivos en funciones al cierre del período y a un ejecutivo principal que desempeñó su cargo hasta septiembre de 2023.

iii. Participación accionaria ejecutivos principales de Banagro S.A.

Rut	Nombre	Porcentaje De Acciones que poseen en Banagro S.A. como Personas Naturales
13.472.143-k	José Francisco Larraín Cruzat	0,00%
10.623.283-0	Alberto Enrique Raventós Bosaans	0,00%
16.094.883-3	Juan Pablo Ossa Altamirano	0,00%

2.3 FACTORES DE RIESGO

Los principales factores de riesgos a los que se encuentra expuesto Banagro S.A. son: riesgo de crédito, riesgo agrícola, riesgo de descalce y riesgo operacional, cuyo detalle se muestra a continuación. Adicionalmente, tomando en cuenta la situación hídrica que vive el país, la escasez de este vital elemento se considera un factor adicional de riesgo, afectando principalmente en la zona geográfica centro norte.



Riesgo de crédito

Corresponde a la probabilidad de no pago de la deuda del cliente o entidad deudora. Este riesgo se mitiga mediante una rigurosa evaluación de riesgo del cliente, un seguimiento disciplinado tanto de su operación productiva como financiera y una política de provisiones conservadora. En particular, para cada cliente se evalúa tanto su situación financiera como experiencia y capacidad productiva y los retornos esperados de sus cultivos o plantaciones.

En el caso del factoring, además del Cliente, está el deudor como fuente de pago, el cual también es evaluado en profundidad. También existe riesgo de no pago por fraude de facturas, mitigado con un estricto procedimiento de confirmación y notificación de los documentos que se compran. En cuanto al Leasing, el riesgo de crédito se hace presente cuando la capacidad de pago del cliente

se deteriora durante la vigencia del contrato. Este riesgo se mitiga con una exhaustiva evaluación de riesgo del cliente y con las garantías asociadas y porcentaje de aporte o pie solicitado.

En Banagro S.A., las colocaciones son evaluadas por un equipo de riesgo y presentadas a un Comité de Crédito, que sesiona semanalmente, el cual está integrado por Directores y Ejecutivos, con una vasta experiencia en el sector agrícola. Como política conservadora, se mantiene provisiones por concepto de deterioro esperado de su cartera, en base un modelo de pérdidas crediticias esperadas, que cumple con la normativa IFRS 9. Adicionalmente, cuando existe certeza de un deterioro de una colocación, se provisiona inmediatamente el monto en base a sus probabilidades de pérdida.





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 cuyas consecuencias pueden afectar 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). A partir del año 2019, a raíz de la sequía que afecta a nuestro país, Banagro S.A. en sus análisis de riesgo ha puesto especial énfasis en la situación hídrica de cada cliente, incluyendo un informe que considera tanto la situación de los acuíferos como de los ríos afluentes.



Riesgo de descalce

Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la empresa para cumplir en tiempo y forma con los compromisos de pago. La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales.

Además, Banagro S.A. posee líneas de financiamiento con instituciones financieras que exceden las necesidades del momento, y además cuenta con el respaldo de su matriz COAGRA S.A. Para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez, la Compañía 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.

Tasa de interés:

Banagro S.A. mantiene acotado el riesgo cambiario sobre la variación de precios de los activos denominados en moneda extranjera. 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, forwards de moneda y redenominación de deuda.

Tipo de cambio

El riesgo de tasa de interés está dado por los intereses que genera la deuda financiera por concepto de préstamos bancarios y otros pasivos financieros que mantiene la compañía. Con el fin de disminuir este riesgo financiero, Banagro S.A. diversifica las deudas con distintas instituciones bancarias e instrumentos financieros y mantiene una política de calce de plazos entre activos y pasivos, de similar duración. La compañía mantiene especial atención a las variaciones del mercado financiero que se monitorean sistemáticamente a través del Comité Financiero.



Riesgo operacional

Riesgo que se relaciona con toda pérdida por falla de los sistemas internos, acontecimientos externos o error humano en el proceso del negocio. Para controlar este riesgo, Banagro S.A. ha imple-

mentado un sistema que le permite realizar un seguimiento oportuno al flujo de procesos por el que pasan las operaciones desde su origen hasta el término de estas.



3

SOSTENI-
BILIDAD

COMITÉ DE SUSTENTABILIDAD

En agosto de 2020 se conformó el Comité de Sustentabilidad de Banagro S.A., compuesto por directores y ejecutivos de diversas áreas de la compañía. El propósito de este Comité es gestionar, medir y dar seguimiento a los avances de la estrategia de sustentabilidad de Banagro S.A., la cual busca contribuir al desarrollo sostenible de la agricultura, generando impacto en los ámbitos social, económico y ambiental. Este Comité sesiona con periodicidad mensual.

En Diciembre 2021 Banagro S.A. se certifica como Empresa B, con esto la compañía y sus accionistas, se comprometen de forma personal, institucional y legal a tomar decisiones considerando las consecuencias de dichas acciones a largo plazo en la comunidad y medio ambiente, midiendo el impacto social y ambiental. En junio de 2024, iniciamos el proceso de recertificación el cual está actualmente en curso.

Miembros Comité de Sustentabilidad



**Edmundo
Ruiz Alliende**

Gerente General de Empresas Sutil S.A y Director de Banagro S.A.



**Nicolás
Sutil Condon**

Gerente de Sustentabilidad y comunicaciones de Empresas Sutil S.A.



**José Francisco
Larraín Cruzat**

Gerente General



**Juan Pablo
Ossa Altamirano**

Gerente Legal



**Gabriel Ignacio
Morán Zamorano**

Key Account Manager



**Claudia Ximena
Avendaño Larral**

Jefa de Administración
y R.R.H.H



**Alberto
Raventós**

Gerente Desarrollo,
Alianzas y Campañas



DIMENSIÓN GOBERNANZA

Prácticas de ventas

Seguir rigurosamente las regulaciones y normativas vigentes es nuestra prioridad, al mismo tiempo que llevamos a cabo prácticas de venta responsables y orientadas al beneficio del cliente. Entendemos que de ésta manera no sólo protegemos la reputación de nuestra empresa, sino que también contribuimos al bienestar financiero de nuestros clientes.

Nos centramos en identificar las diversas necesidades de nuestros clientes y desarrollar productos y servicios que se ajusten a estas necesidades específicas.

Para satisfacer las necesidades de la temporada agrícola, ofrecemos las siguientes alternativas de financiamiento:



Financiamiento de contrato

Anticipamos el flujo de efectivo generado por un contrato entre un agricultor y una agroindustria o exportadora.



Crédito de Capital de Trabajo

Proporcionamos fondos para cubrir necesidades como mano de obra, insumos, gasolina, pagos de contratos, entre otros.



Factoring Nacional e Internacional

Anticipamos el pago futuro de una cuenta por cobrar, para brindar liquidez inmediata.



Por otra parte, lo relacionado a requerimientos de inversión se encuentra dividido en dos, maquinaria agrícola y tecnología sustentable. Además, contamos con una línea verde la cual tiene como objetivo contribuir al desarrollo de la agricultura sustentable en Chile y proporcionar beneficios productivos a las empresas agrícolas.

Esta línea de financiamiento abarca proyectos de mediano y largo plazo necesarios para diversas iniciativas, tales como:



Créditos para Reconversión

Reconversiones y nuevas plantaciones de huertos agrícolas.



Leasing de Riego

Desarrollo de proyectos de riego eficientes para optimizar el uso del agua.



Leasing de Plantas Fotovoltaicas

Implementación de energía limpia en proyectos agrícolas o agroindustriales, como plantas fotovoltaicas o energía eólica.



Leasing de Techos

Protección de la operación agrícola frente a eventos climáticos adversos mediante la implementación de infraestructuras y tecnologías de mitigación.



Leasing de Torres de Control de Heladas

Proteger los cultivos de nuestros clientes, ante el efecto de las bajas temperaturas.



Banagro apunta a un sector altamente especializado, con financiamiento que busca satisfacer las necesidades de medianos y grandes agricultores. El nivel de colocaciones de la compañía ha presentado una trayectoria creciente a través del tiempo, impulsada mayormente por la experiencia, conocimiento y cercanía con los clientes.

Subgrupo	Colocaciones 2024 (M\$)
Operaciones de Crédito	32.395.592
Leasing	2.787.885
Financiamiento de Contratos	21.366.400
Factoring	37.615.330
Crédito LP	2.657.943
Total	96.823.150

Colocaciones 2024 (M\$)

Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic
6.386.205	4.464.508	6.780.516	5.115.565	8.128.437	6.734.604	9.686.216	10.377.398	8.606.587	11.545.637	11.121.073	7.876.403
7%	5%	7%	5%	8%	7%	10%	11%	9%	12%	11%	8%

Contamos con un área especializada para el seguimiento en terreno, a través de la cual monitoreamos y acompañamos el avance de los cultivos durante la temporada, para detectar a tiempo cualquier evento que pudiera afectar el resultado esperado. Además nos apoyamos con la plataforma satelital Crop Monitoring que nos permite contar con información en tiempo real. Durante el 2024 se registraron un total de \$2.432.238 de pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados a los financiamientos otorgados.

La información levantada en terreno, además de los 12 años de historia financiando al agro, nos ha permitido mejorar nuestros procesos de evaluación, siendo cada vez más objetivos en las estimaciones de los resultados, identificando de mejor manera el perfil de nuestros clientes.

Finalmente, el porcentaje acumulado de remuneración total variable de nuestros colaboradores cubiertos durante el 2024 es del 14%.

Durante el 2024 la tasa de aprobación de sus:

	Tasa de aprobación para clientes con FICO >660
Productos de Crédito	87%
	Comisión media de productos complementarios para todos los clientes
	Clientes con FICO >660
Comisión media de productos complementarios	0,47%

FICO: Es un puntaje de crédito desarrollado por **Fair Isaac Corporation (FICO)** que evalúa la solvencia de una persona según su historial crediticio. Se basa en un rango de **300 a 850 puntos**, donde una puntuación más alta indica menor riesgo para los prestamistas.

Línea Verde

Los financiamientos de la línea Verde están diseñados para apoyar a los agricultores en la transición hacia prácticas más sostenibles y resilientes, promoviendo el uso eficiente de los recursos naturales y la reducción del impacto ambiental en la agricultura chilena.

Actualmente la composición de los préstamos de la Línea Verde es de:



El 0,91 % de los préstamos son para Reconversión de huerto frutícola.



El 2,72% de los préstamos son para Bonos de Riego para obra civil e infraestructura.



El 0,07% de los préstamos son para Riego Tecnificado.



El 0,39% de los préstamos son para Sistemas de control de heladas para huerto frutícola.



El 0,19% de los préstamos son Techos para protección de huerto frutícola.

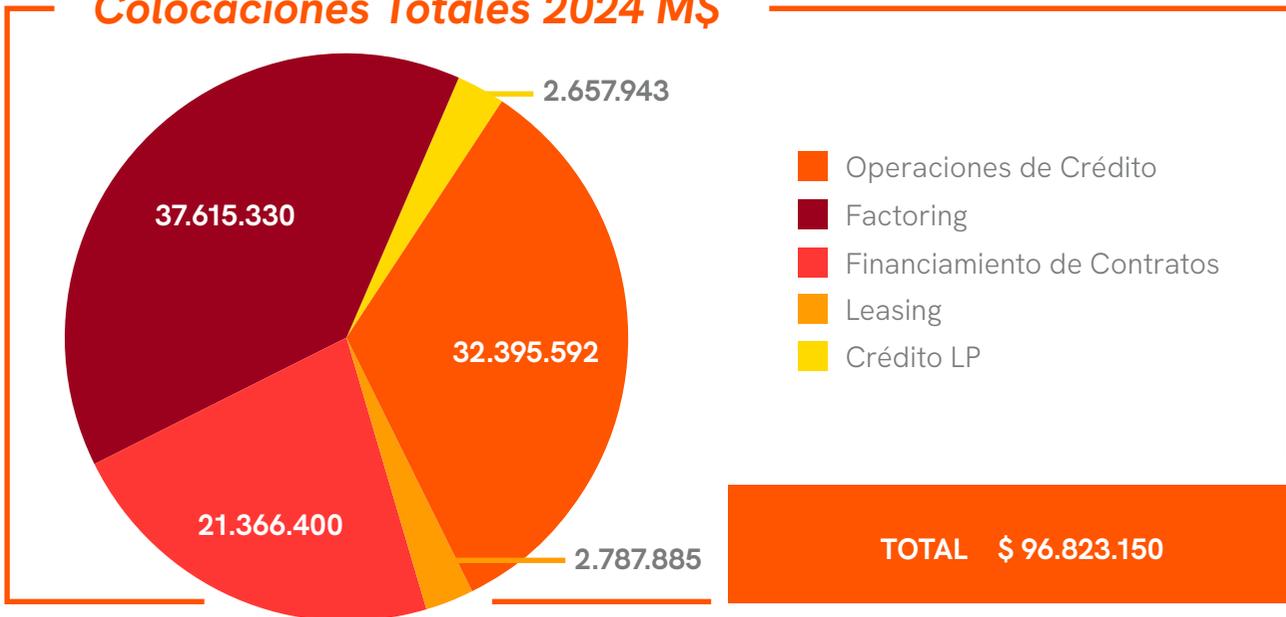


El 2,25% de los préstamos son para importación de equipos.

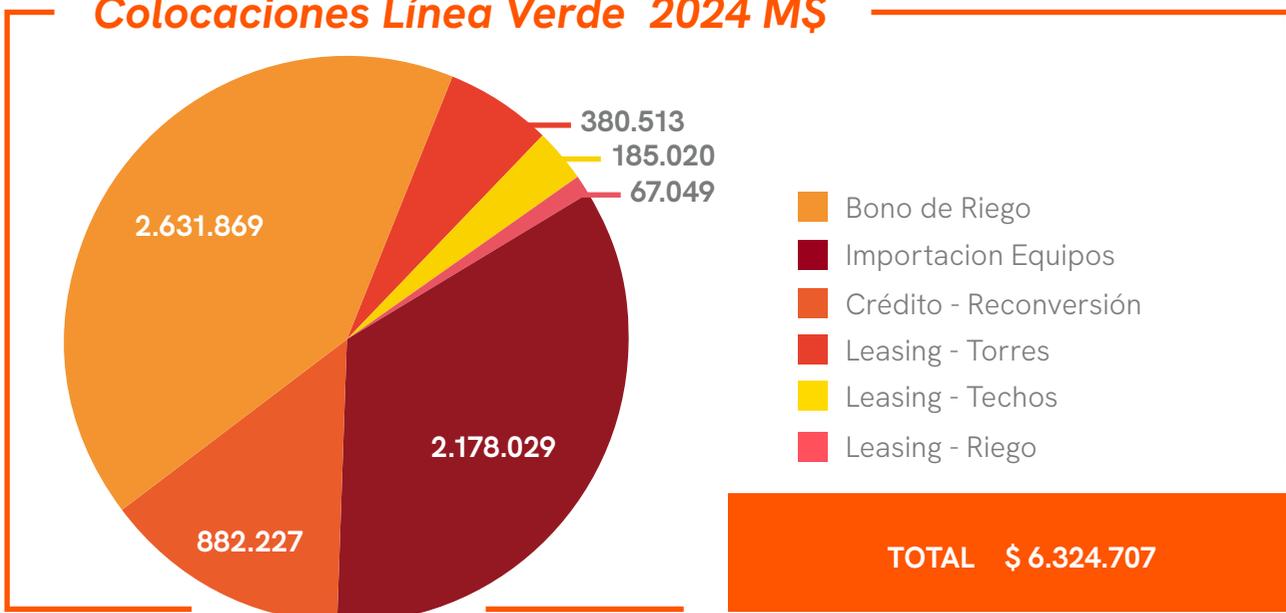
La Línea Verde de Banagro S.A. busca contribuir al desarrollo de la agricultura sustentable chilena y generar beneficios productivos a las empresas agrícolas.

Esta línea considera financiamiento de mediano y largo plazo necesario para reconvertir y plantar huertos, desarrollar proyectos de riego eficientes, implementar energía limpia para proyectos agrícolas o agroindustriales y proteger la operación agrícola de eventos climáticos.

Colocaciones Totales 2024 M\$



Colocaciones Línea Verde 2024 M\$



Colocación: corresponde a la sumatoria de todos los créditos otorgados durante un período de tiempo determinado.

Indicadores

Para nosotros es importante conocer la satisfacción de nuestros clientes, por ello desde el año 2020 implementamos un sistema de medición de satisfacción del cliente a través de la metodología Net Promoter Score (NPS) aplicado luego de nuestros servicios. Posteriormente, se analizan los resultados y se buscan brechas a mejorar, para así mantenernos a la vanguardia. En esta misma línea, durante el mismo año consolidamos el Comité de Experiencia de Cliente, encargado de implementar y monitorear las mejoras post NPS.

Al momento de implementar las iniciativas mencionadas (año 2021) nuestro puntaje NPS era de 10%, sin embargo gracias a nuestra gestión y capacidad de mejora, hemos logrado alcanzar un puntaje del 68%, por sobre el promedio de la Industria financiera Bancaria Local de 39%. Durante 2024 no se registró ningún tipo de quejas presentadas a la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB).

Sabemos que aún podemos mejorar, por ello todo cliente que quede insatisfecho es llamado por la gerencia para conocer la situación particular y mejorar en base al feedback que nos puedan entregar.

Queremos que cada integrante del equipo de venta cuente con los conocimientos necesarios para la industria, por ello realizamos procesos onboarding pasando por cada área de Banagro S.A. acompañado por el líder de área. Además, ofrecemos información complementaria a través de nuestro CRM Salesforce, que incluye fichas de productos, políticas, procedimientos, videos de capacitación, entre otros recursos.

Adicionalmente, todos los años realizamos capacitaciones para todos nuestros colaboradores, algunas de estas son:

Actualización leyes laborales

Prevención de riesgos

Habilidades blandas

Formación y entrenamiento en sistemas

Análisis Financiero

Es importante mencionar que viernes por medio, reforzamos temas vistos en las capacitaciones o se realizan capacitaciones enfocadas en la continuidad del negocio.



Sustentabilidad ODS

Metas de Objetivos de Desarrollo Sostenible

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



Banagro S.A. ha adoptado como propios los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS): número ocho (8), número doce (12) y trece (13), generando compromisos alineados a contribuir en el alcance de las metas propuestas para cada uno de ellos.

Sin embargo, al entender la realidad de la empresa, que está inmersa en una comunidad, específicamente se abarcan los ODS número doce (12) y trece (13). Para esto, se han incorporado

herramientas de mejora continua, buscando ir más allá de las obligaciones legales, con la voluntad de implementar mejores prácticas en el marco medioambiental y energético, orientando, promoviendo y mejorando nuestro trabajo y el de nuestras y nuestros colaboradores. Si bien Banagro S.A. ha tomado como propios los 3 objetivos ODS indicados precedentemente, en la siguiente lámina, señalamos cómo impactamos en el resto de ellos.



- Generación de empleo digno para la comunidad.



- Medición huella hídrica.



Hambre Cero



- Medición de huella de carbono.
- Utilización de luminarias LED en oficinas.
- Energía eléctrica proveniente de fuentes renovables no convencionales.



- Sistema de trabajo flexible.
- Protocolo Mutuo de Seguridad para prevención de enfermedades, pausas saludables.
- Comité paritario entre empresa y trabajadores.



- Productos que permiten la inclusión de clientes personas y empresas no bancarizados.
- Trabajo digno.
- Respeto de los derechos personales.
- Oportunidades de crecimiento.
- Política de promoción interna.
- Programas de capacitación en habilidades técnicas y blandas.
- Cobertura con sucursales desde la V a X regiones, lo que permite cercanía con clientes



- Acuerdo Liceo Bicentenario Juan Pablo Segundo de Nancagua, VI Región para charlas sobre educación financiera a especialidad agrícola.



- Canales de denuncias.
- Medición igualdad de género trabajadores.
- Política de contratación inclusiva.



- Adquisición de equipos eficientes en el uso de agua.



- Inclusión laboral no discriminatoria.
- Procuramos brindar una atención igualitaria a todas las personas garantizando los niveles de satisfacción en la prestación de servicios.
- Medición de satisfacción de clientes utilizando el indicador Net Promoter Score (NPS).
- Contamos con un trabajo permanente en el diseño y oferta de servicios financieros que permitan disminuir las barreras de acceso a soluciones financieras específicas.



- Medición de la Huella de Carbono.
- Plan de ahorro de energía.
- Certificación B.
- Gestión de residuos de papel para reciclaje.



- Reducción de la generación de residuos mediante la prevención, reducción.



- Evaluación de riesgo considerando criterios ambientales (Formulario de Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales "SARAS")
- Financiamiento a través de Línea Verde de tecnologías que mejoren el uso eficiente del agua y los suelos. (Riego Tecnificado / Nanoburbujas / Plantas Fotovoltaicas / Conducción y Almacenamiento de Agua).



Vida Submarina



- Evaluación de riesgo considerando criterios ambientales (Formulario de Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales "SARAS").



- Código de ética, medidas disciplinarias.
- Canal de denuncias.
- Manual de Procedimiento Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Comité de Prevención de Lavado de Activos.
- Política de Privacidad y Protección de Datos.
- Modelo de prevención del delito.
- Cumplimiento normativo CMF y UAF.
- Transparencia y probidad como valores corporativos.
- Canal interno de comunicación de colaboradores.



- Certificación B.
- Alianzas con proveedores de maquinaria, equipos y tecnología para ofrecer soluciones financiadas (Solcor, Tecnipak, Frostboss, AWS, Tattersall Riego, CEPIA entre otros).



Ética y Transparencia

Para nosotros, la ética y la transparencia son valores fundamentales que guían cada aspecto de nuestra operación dentro de la industria financiera. Entendemos que la confianza de nuestros clientes se basa en gran medida en nuestra integridad y honestidad. Nos comprometemos a actuar con responsabilidad y respeto hacia nuestros clientes, colaboradores y la comunidad en general. Creemos que al mantener altos estándares éticos y ser transparentes en nuestras prác-

ticas, no sólo fortalecemos nuestra reputación como empresa, sino que también contribuimos al bienestar y la estabilidad del mercado financiero en su conjunto.

En Banagro S.A., el 100% de nuestras operaciones se evalúan en relación con los riesgos relacionados con la corrupción. Para garantizar un control preventivo efectivo, solicitamos la siguiente documentación para cada operación:

Registro de Operaciones en Efectivo

Registro de Debida Diligencia y Conocimientos del Cliente

Registro de Operaciones Realizadas por Personas Expuestas Políticamente ("PEP")

Registro de Transferencias Electrónicas de Fondos

Registro de Beneficiarios Finales

Registro de personas, empresas o entidades mencionadas en las resoluciones del consejo de seguridad de Naciones Unidas y en el listado de países y jurisdicciones bajo seguimiento del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).



Los principales riesgos identificados son el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, para mitigar estos riesgos, solicitamos la información mencionada anteriormente.

Además, contamos con un Comité de Prevención del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, que se reúne mensualmente para revisar y actualizar nuestras estrategias de prevención y control. Este comité se encarga de garantizar el cumplimiento de las disposiciones establecidas en la Ley N°19.913, que crea la UAF (Unidad de Análisis Financiero), así como de las circulares emitidas por esta institución.

Estas medidas nos permiten mantener un enfoque proactivo en la identificación y mitigación de riesgos, reforzando así nuestro compromiso con la integridad en todas nuestras operaciones.



En concordancia con lo anterior, se han implementado prácticas sólidas para prevenir delitos y fomentar la integridad. Algunas de nuestras iniciativas implementadas son el Código de Ética, Política de Conflicto de Interés, Política de Prevención de Delitos, Modelo de Prevención de delitos y un Manual de Procedimiento Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Asimismo, hemos establecido un Canal de Denuncias Anónimas, el cual es gestionado por un auditor externo, encargado de llevar a cabo investigaciones imparciales y de contactar a las partes correspondientes según sea necesario.

En primer lugar, nuestro Código de Ética establece, define y difunde los valores, principios éticos y

directrices de conducta que nos guían tanto como empresa, así como a los colaboradores. Velamos porque los valores que promovemos sean cumplidos en todas las actividades realizadas dentro y fuera de las instalaciones de la empresa. De esta forma, buscamos mantener nuestra imagen y reputación característica siendo destacados como una entidad íntegra y confiable.

En segundo lugar, de la mano de nuestra Política de Conflicto de Interés cuyo objetivo es regular situaciones en las que un miembro de Banagro S.A., debido a su cargo, funciones o posición, pueda verse involucrado, tomar decisiones o influir en asuntos de la empresa en los cuales tenga un interés personal comprometido.

Por otra parte, el Modelo de Prevención del delito en conformidad con la Ley N°20.393 no solo abarca los delitos definidos por dicha ley y sus modificaciones, sino también otras conductas inapropiadas especificadas en normativas de organismos fiscalizadores y regulaciones internas de BanagroS.A. Asimismo, busca promover nuestros valores en controladores, directores, ejecutivos, representantes, colaboradores, clientes, proveedores, contratistas y terceros.

En línea con lo anterior, nuestro Manual de Procedimiento Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo tiene como objetivos establecer normas y procedimientos para la prevención de Lavado de Activos (LA) y Financiamiento del Terrorismo (FT) en base a la Ley N° 19.913. Asimismo, describe las actividades de análisis de fondos de operaciones financieras, vela por el correcto uso de la empresa evitando

realizar actividades ilícitas e implementa medidas de control para minimizar riesgos en el proceso de análisis de clientes.

Además, nuestro canal de denuncias está disponible para todos, tanto colaboradores de la compañía como personas externas relacionadas con ella. Aquí, se pueden reportar actividades irregulares o ilícitas que vayan en contra de nuestros valores, ética, o que constituyan un conflicto de intereses o incumplimiento de leyes y regulaciones vigentes. Garantizamos la confidencialidad absoluta de la información proporcionada, permitiendo denuncias anónimas o directas. Además, ofrecemos la posibilidad de dar seguimiento a las denuncias mediante una clave única generada por el sistema. Nuestro comité de auditoría se encargará de llevar a cabo investigaciones oportunas, independientes y confidenciales.

Es importante destacar que toda nueva incorporación a Banagro S.A. cuenta con un proceso de onboarding en el cual se le explican tanto las políticas mencionadas como sus derechos, deberes y beneficios. Adicionalmente, realizamos capacitaciones bi anuales con el objetivo de reforzar la difusión de nuestros estándares éticos.

Directorio

Total de miembros que componen el órgano de gobierno	Cantidad de miembros del órgano de gobierno que recibieron formación sobre anticorrupción	Porcentaje de miembros del órgano de gobierno que recibieron formación sobre anticorrupción
5	0	0%

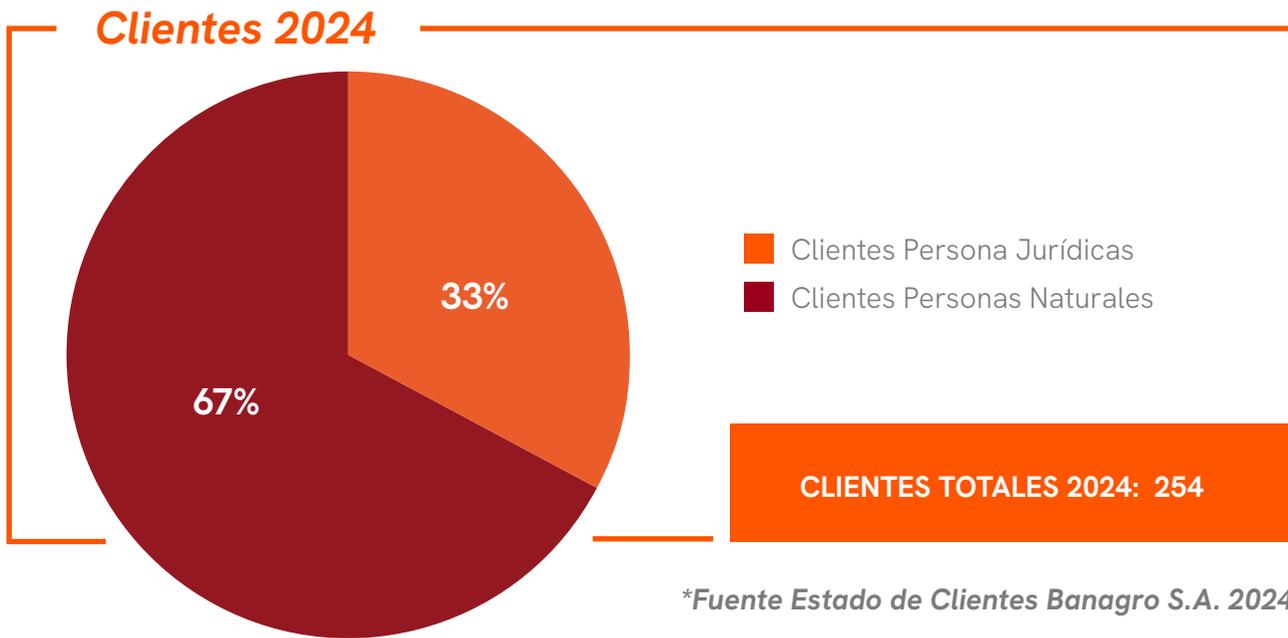
Colaboradores

Total de colaboradores	Cantidad de colaboradores que recibieron formación sobre las políticas y procedimientos de anticorrupción, desglosados por categoría laboral	Porcentaje de colaboradores que recibieron formación sobre las políticas y procedimientos de anticorrupción, desglosados por categoría laboral
39	39	100%

DIMENSIÓN CLIENTES

Cientes

Al cierre del año 2024 la distribución de los clientes de Banagro S.A. es la siguiente:



Composición de las personas naturales



El 26% vive en zona Rural



El 0,03% de los clientes son Mujeres

Composición de las personas jurídicas



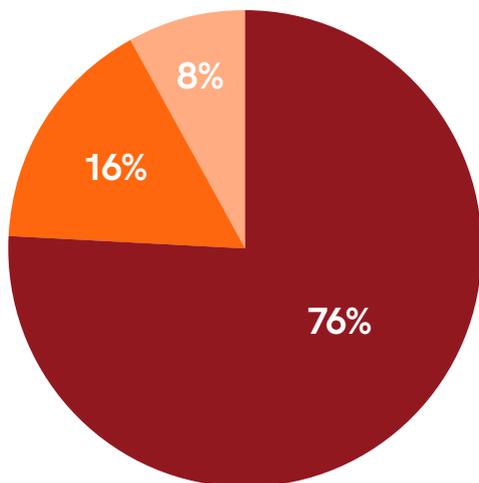
El 39% Vive en Zona Rural.

Medición Experiencia Clientes Net Promoter Score

Conscientes de la importancia de la relación de Banagro S.A. con sus clientes, en Noviembre del año 2024, se realiza la quinta medición del indicador NPS (Net Promoter Score), que busca conocer la experiencia del cliente en las distintas etapas del proceso de financiamiento y lograr su recomendación en el mercado. En esta evaluación se obtuvo un NPS de 68% aumentando 12 puntos respecto de medición 2023.



NPS: 68



(2023: 56%)

(2022: 45%)

	2023	2024
5 Detractores	13,9%	20,0%
10 Pasivos	16,7%	14,5%
47 Promotores	69,4%	65,5%

NPS = Promotores (75,8%) - Detractores (8,1%)

TOTAL RESPUESTAS: 62

Privacidad del cliente

La privacidad del cliente es un pilar fundamental en nuestras operaciones. Entendemos que la confianza de nuestros clientes es esencial para mantener relaciones sólidas y duraderas. Por ello, nuestro compromiso se enfoca en salvaguardar la información personal y financiera de cada uno de nuestros clientes con los más altos estándares de seguridad y confidencialidad. Para Banagro S.A., proteger los datos sensibles de nuestros clientes es parte integral de nuestra responsabilidad y compromiso con su bienestar financiero y su tranquilidad.

Todos nuestros productos están respaldados en contratos que garantizan el cumplimiento de los acuerdos entre Banagro S.A. y nuestros clientes. Asimismo, somos conscientes del dinamismo que implica la industria en la que nos desempeñamos, por ello nos encontramos constantemente monitoreando e implementando las modificaciones necesarias según indique la normativa vigente. En línea con lo anterior, toda la información legal de nuestros clientes se carga dentro de CRM Salesforce para la realización de nuestros servicios.

Reconocemos el valor de la información como un activo fundamental que debe protegerse adecuadamente, por eso contamos con una Política de Privacidad y Protección de Datos, cuya función es determinar el tratamiento de todos los antecedentes que la empresa capta, por cuánto tiempo se mantienen y cómo se utilizan.

En Banagro S.A. además no retenemos los datos de nuestros clientes sin su consentimiento, y en caso es importante destacar que cada contrato que realizamos, se incluyen dos cláusulas relacionadas con este tema. Para reforzar estas medidas, todos los datos recopilados se utilizan internamente únicamente en Banagro S.A. Además, no retenemos los datos de nuestros clientes, y en caso de que soliciten su eliminación, procedemos a hacerlo de manera ágil y eficiente.



Para evitar la pérdida de información, se realizan respaldos minuto a minuto. Este proceso es necesario debido a diversos riesgos que podrían poner en peligro la integridad de los datos, como posibles fallos en los sistemas informáticos, ciberataques, errores humanos, entre otros. Por lo tanto, los respaldos minuto a minuto ayudan a asegurar la protección de la información crítica ante estos riesgos potenciales.

Seguridad de datos

Para nosotros, la seguridad de datos es un aspecto crucial en nuestra operación dentro de la industria financiera. La confianza de nuestros clientes se basa en gran medida en la protección de su información personal y financiera. Por eso, nos comprometemos a implementar las medidas más avanzadas de seguridad cibernética y a seguir las mejores prácticas en la gestión de datos. Reconocemos que la seguridad de los datos es fundamental no solo para cumplir con los requisitos regulatorios, sino también para preservar la integridad de nuestra empresa y la confianza de nuestros clientes.

Almacenamos nuestra información en colaboración con la red de Coagra y junto a Movistar en servidores dedicados principalmente para resguardar información relacionada con nuestras operaciones internas y los datos de nuestros clientes. Esta asociación estratégica nos permite garantizar la seguridad y confidencialidad de la información, así como acceder a infraestructuras robustas y confiables para respaldar nuestras operaciones comerciales y la gestión de datos sensibles.

Por otro lado, todos nuestros softwares son de tipo cloud, equipados con herramientas contra ciberataques. A través de plataformas como Salesforce y servidores de respaldo como Acronis, buscamos

Nuestras gestiones en materia de privacidad del cliente han logrado que no tengamos denuncias ni casos en los que se utilice la información de titulares para propósitos secundarios. Además, nos enorgullece informar que durante el período 2024 no se registraron pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con incidentes de privacidad del consumidor. Para mantener estos indicadores en cero, continuaremos implementando nuestras buenas prácticas y manteniéndonos a la vanguardia según sea necesario.

garantizar la seguridad de nuestros datos y monitorear cualquier actividad que represente una amenaza para nuestra ciberseguridad. Además, en caso de pérdida de algún dispositivo, tenemos la capacidad de bloquearlo de manera remota para evitar accesos no autorizados. En cuanto al uso de los datos, está estrictamente prohibido descargar bases de datos de clientes, lo que asegura la confidencialidad y protección de la información sensible.

Toda la información contenida en Salesforce está bajo la supervisión directa del Gerente de TI y el Jefe de TI. Este enfoque nos permite monitorear y controlar estrictamente el acceso y el manejo de la información por parte de los colaboradores. En caso de que se requiera el envío de información, dicho requerimiento debe pasar por la autorización de los cargos mencionados. Esta medida garantiza la integridad, confidencialidad y seguridad de los datos almacenados en nuestra plataforma, así como el cumplimiento de las regulaciones de protección de datos pertinentes.

Complementando lo anterior, llevamos a cabo capacitaciones especializadas en seguridad de datos, así como la elaboración de planes de contingencia para abordar procesos críticos indispensables para el funcionamiento de Banagro S.A. Además,



como medida preventiva, cada lunes se envía un correo masivo con información relevante sobre ciberseguridad, con el objetivo de mantener a todo el personal actualizado y consciente de las mejores prácticas para proteger nuestra información y prevenir posibles amenazas.

Es importante destacar que los planes de contingencia responden a la necesidad de contar con la capacidad de respuesta ante situaciones de emergencia operacional por parte de cualquier miembro de Banagro S.A. Estos planes están diseñados para garantizar que todos los colaboradores estén preparados y sean capaces de tomar medidas adecuadas en caso de eventos inesperados que puedan afectar nuestras operaciones. La capacitación y el acceso a la información relevante son elementos clave en la ejecución efectiva de estos planes, lo que refuerza nuestra resiliencia y capacidad de adaptación ante cualquier eventualidad.

En línea con lo anterior, hemos implementado un riguroso protocolo de seguridad que requiere que cada colaborador que acceda a nuestra red pase por el proceso de doble autenticación. Además, el acceso a nuestros softwares está fraccionado, lo que significa que el tipo de acceso a la información varía según la categoría laboral del usuario. Así, cada colaborador tendrá acceso únicamente a la información relevante para su función específica, minimizando el riesgo.

Además, sistemáticamente identificamos los posibles riesgos dentro de cada uno de nuestros procesos, lo que nos permite anticiparnos a posibles amenazas y abordarlas de manera proactiva. Este enfoque no solo nos permite fortalecer continuamente nuestra seguridad y proteger tanto la integridad de nuestros datos, sino que también asegura la confianza de nuestros clientes.

Finalmente, en Banagro S.A. no solo nos enfocamos en proteger nuestros sistemas internos, sino que también brindamos orientación y consejos a nuestros colaboradores para protegerse ante posibles ciberataques. Creemos en la educación como herramienta fundamental en la prevención de amenazas cibernéticas, y al empoderar a nuestros colaboradores con conocimientos y recursos para resguardarse en línea, reforzamos nuestra postura de seguridad cibernética y contribuimos a un entorno más seguro para todos.

Durante el año 2024, no se registraron casos de fraudes ni filtraciones de información en Banagro S.A. Este resultado refleja nuestro compromiso continuo con la seguridad cibernética y la protección de datos, así como el esfuerzo colectivo de todo nuestro equipo. Seguiremos trabajando para mantener esta buena práctica y proteger la integridad de la información de nuestros clientes y de la empresa.

DIMENSIÓN MEDIO AMBIENTE

Huella de carbono

Reconocemos nuestra responsabilidad en la reducción de nuestra huella de carbono y en la mitigación del cambio climático. Nos comprometemos a implementar prácticas y políticas que nos permitan medir, controlar y reducir nuestras emisiones de gases de efecto invernadero. Enten-

demo que al adoptar medidas proactivas para gestionar nuestras emisiones, no solo contribuimos a la protección del medio ambiente, sino que también fortalecemos nuestra reputación como empresa social y ambientalmente responsable.



Para lograr lo anterior contamos con una política de medio ambiente la cual plantea 10 compromisos fundamentales:

-  Establecer, implementar y mantener mejoras en la eficiencia de recursos, proporcionando directrices para decisiones y medidas ambientales a corto, mediano y largo plazo.
-  Cuantificar y gestionar los impactos ambientales negativos de nuestras actividades para prevenir y reducir su impacto.
-  Cumplir con las obligaciones legales ambientales, protegiendo los recursos naturales y yendo más allá de lo legal con acciones voluntarias que reflejen nuestra conciencia ambiental.
-  Comentar una cultura de conciencia ambiental y uso racional de los recursos mediante políticas, prácticas e iniciativas que demuestren nuestro compromiso con el desarrollo sostenible.
-  Realizar programas de sensibilización periódicos sobre el cuidado del medio ambiente y prácticas energéticas a través de nuestros canales de comunicación internos y externos, así como boletines de concienciación ambiental.
-  Promover el uso de métodos digitales y electrónicos en lugar de comunicación presencial para reducir nuestra huella de carbono asociada al transporte.
-  Incentivar la gestión responsable de residuos peligrosos y no peligrosos generados en los lugares de trabajo de nuestros colaboradores.
-  Establecer medidas para eliminar, reducir, mitigar o compensar el impacto ambiental gradualmente, con el objetivo de reducir nuestra huella de carbono.
-  Comunicar periódicamente los resultados, metas y avances en materia de gestión ambiental tanto interna como externamente.
-  Fomentar la responsabilidad ambiental corporativa como una tarea compartida por todos los participantes y colaboradores para lograr un buen desempeño en esta política.

Adicionalmente, en 2020 se constituyó el Comité de Sustentabilidad compuesto por colaboradores, un director de Banagro S.A. y el Gerente de Sustentabilidad del controlador Empresas Sutil, que tiene como funciones definir, priorizar y hacer seguimiento a las acciones definidas en la estrategia de sustentabilidad de Banagro S.A. Este comité sesiona de forma mensual y le reporta directamente al directorio.

Hemos trabajado en conjunto con el Núcleo Biotecnología Curauma de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso durante los últimos cuatro años para medir nuestra huella de carbono. La cuantificación de emisiones de GEI del programa HuellaChile ha sido desarrollado en conformidad con las normas NCh-ISO 14064:2019, NCh-ISO 14065:2014; NCh-ISO 14066:2012; NCh-ISO 14069:2014 y NCh 3300:2014.

Los principios fundamentales que guían esta cuantificación son: Pertinencia, Integridad, Coherencia, Exactitud y Transparencia. El resultado de esta cuantificación se reporta en la unidad de dióxido de carbono equivalente (CO₂e) basado en los índices del potencial de calentamiento global (PCG) de los Gases de Efecto Invernadero incluidos, según lo establecido en el AR5 (5to. Informe Climático de Naciones Unidas).

Después de calcular nuestra huella de carbono, compartimos un informe detallado con todo nuestro equipo, para que de esta forma cada integrante de Banagro S.A. comprenda la profundidad del documento y su relevancia dentro de la industria. El 83% de nuestra huella de carbono proviene del arriendo de maquinaria.



Las emisiones totales de gases de efecto invernadero (GEI) correspondientes al periodo 2024 son de 1.062,01 toneladas de CO₂ equivalente (tCO₂e). La mayor parte de estas emisiones, un 83,43%, provienen de las emisiones indirectas de GEI causadas mayormente por el transporte. Le siguen las emisiones directas de GEI derivadas de la combustión móvil, que contribuyen con un 16,55%. En menor proporción, las emisiones indirectas de electricidad importada contribuyen con un 0,40%.

En comparación con el año 2023, se alcanzó una reducción de nuestras emisiones en un 52% durante el periodo 2024. Lo que explica la gran reducción de emisiones entre estos dos periodos, es la

baja de maquinaria agrícola (tractores) que tenemos bajo el producto leasing actualmente, debido al reenfoque comercial del producto.

Banagro S.A. está adscrito al programa Huella Chile que pertenece al Ministerio de Medio Ambiente bajo el sistema de reconocimiento de cuantificación. Por esta razón, debemos informar los resultados de esta medición anualmente. Dentro de los lineamientos estratégicos del comité de sustentabilidad de Banagro S.A. está avanzar hacia el siguiente sistema de reconocimiento que es la reducción mediante el cual se deben diseñar estrategias que tengan como objetivo bajar las emisiones de gases de efecto invernadero directas e indirectas.

Las emisiones de GEI, desagregada por categorías y subcategorías, cuantificadas para Banagro S.A. durante el año 2024 son:

Alcance	Toneladas métricas de CO equivalente del 2021	Toneladas métricas de CO equivalente del 2022	Toneladas métricas de CO equivalente del 2023	Toneladas métricas de CO equivalente del 2024
Alcance 1	108,04	144,94	178,09	173,6
Alcance 2	3,05	2,93	2,75	4,29
Alcance 3	3.616,20	2.739,62	2.053,30	884,11
Total	3.727,29	2.887,49	2.234,14	1.062,01

**Los gases incluidos en el cálculo 2024 son CO₂ fósil, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆ y NF₃.*

Intensidad de las Emisiones

Para mayor comprensión de las emisiones de GEI de Banagro, respecto a las emisiones directas por 173,6 Ton de CO₂ eq equivalen a la captura de CO₂ anual de 8.266 árboles. Las emisiones indirectas de energía eléctrica que ascienden a 4,29 toneladas de CO₂ eq, equivalen a 204 árboles.

En Banagro organizamos dos charlas informativas, una en marzo y otra en agosto. Estas tienen como objetivo concientizar a nuestro equipo sobre la importancia de la sostenibilidad y compartir estrategias para reducir nuestra huella de carbono.

Evaluación indicador de intensidad	Alcance	2021	2022	2023	2024
Colaboradores	Ton CO ₂ eq/trabajador	95,57	73,42	57,29	25,7
Maquinaria Leasing	Ton CO ₂ eq/leasing tractores y Torres de control de Heladas	34,2	34,79	36,63	32,9

***Los gases incluidos en el cálculo 2024 son CO₂ fósil, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆ y NF₃.**

En Banagro S.A., dentro de las prácticas asociadas a la sostenibilidad, además de la compensación de sus emisiones y el desarrollo de productos financieros que promueven el desarrollo sustentable en la agricultura, también realizamos otras iniciativas de sostenibilidad. En este sentido, periódicamente vendemos a los colaboradores, a precios muy razonables, equipos electrónicos que han sido reemplazados. Esta práctica no sólo promueve la reutilización de estos y la economía circular, sino que también brinda oportu-

nidades a nuestro equipo para adquirir equipos de calidad a precios accesibles.

Durante el año 2024 se llevó a cabo un concurso en el cual todos los colaboradores dentro de la empresa podían proponer iniciativas para la reducción de nuestra huella de carbono.

Con esto, buscamos fomentar la participación activa de nuestros colaboradores y promover la gestión innovación en nuestra gestión ambiental.

Banagro S.A., en su compromiso con el desarrollo sostenible del sector agrícola en Chile, ha creado la Línea Verde, iniciativa que considera financiamiento de mediano y largo plazo para prácticas agrícolas amigables con el medio ambiente.

La Línea Verde se divide en cuatro segmentos, diseñados para atender las necesidades específicas de cada tipo de cliente:

- 1. Reconversión y plantación de huertos:** Focalizado en la transición hacia cultivos más sostenibles y rentables.
- 2. Riego eficiente:** Destinado a la implementación de tecnologías que optimicen el uso del agua.
- 3. Energía limpia:** Apoya la adopción de fuentes de energía renovable en proyectos agrícolas y agroindustriales.
- 4. Protección contra eventos climáticos:** Financia medidas para mitigar los riesgos asociados al cambio climático.

La Línea Verde de Banagro S.A. se posiciona como una herramienta fundamental para el desarrollo de la agricultura sustentable en Chile. Al ofrecer financiamiento accesible y especializado, la compañía contribuye a la modernización del sector, la protección del medio ambiente y la mejora de la rentabilidad de las empresas agrícolas.

Durante el ejercicio 2024, el Stock promedio de la cartera en este tipo de financiamiento alcanzó el 10,38% (MM\$4.897) del Stock Promedio total, alcanzando además colocaciones por MM\$ 6.324.



Riego



**Energías
limpias**



**Recambio o
plantación de
huertos frutícolas**



**Protección de
cultivos de even-
tos climáticos**

Índice SASB Banagro S.A.

En la siguiente tabla presentamos los parámetros basados en las normas del Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Estas normas guían a las empresas en la divulgación de información crucial sobre aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), especialmente relevantes para los inversionistas. A continuación, detallamos los

parámetros específicos que debemos divulgar en nuestro sector de financiamiento al consumo, permitiéndonos transparentar información sobre nuestras prácticas de sostenibilidad.

Este índice facilita una breve visualización de los resultados de nuestra gestión durante el periodo 2024.

Tema	Parámetro de contabilidad	Valores	Unidad de Medida	Código
Privacidad del cliente	Número de titulares de cuentas cuya información se utiliza con propósitos secundarios	0	Número	FN-CF-220a.1
	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la privacidad del cliente	0	Divisa para Comunicar	FN-CF-220a.2
Seguridad de los datos	Una divulgación que incluya una descripción de las acciones correctivas aplicadas en respuesta a las filtraciones de datos	No aplica, porque durante el 2024 no hubieron filtraciones de datos	n/a	FN-CF-230a.1
	Pérdidas por fraudes relacionadas con tarjetas (1) con ausencia de tarjeta y (2) con presencia de tarjeta y otros tipos de fraude	0	Divisa para Comunicar	FN-CF-230a.2
	Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos	Identificamos los procesos críticos mediante una matriz de riesgos y en función de esta evaluación, hemos desarrollado un plan de contingencia	n/a	FN-CF-230a.3
Prácticas de Ventas	Porcentaje de remuneración total de los colaboradores cubiertos que es variable y está vinculado a la cantidad de productos y servicios vendidos	14%	Porcentaje (%)	FN-CF-270a.1
	Tasa de aprobación de crédito con puntuación FICO inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	
	Tasa de aprobación de crédito con puntuación FICO superior a 660	87%	Porcentaje (%)	FN-CF-270a.2
	Tasa de aprobación de productos de prepago para solicitantes con puntuación FICO superior e inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	
	Comisión media de productos complementarios para clientes con puntuación FICO inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	
	Comisión media de productos complementarios para clientes con puntuación FICO superior a 660	0,47	Porcentaje (%)	FN-CF-270a.3
	Comisión media de TAE media, antigüedad media de las cuentas, cantidad media de líneas comerciales y comisiones anuales medias de productos de prepago, para clientes con puntuación FICO superior e inferior a 660	No aplica	Porcentaje (%)	
	Número de quejas presentadas ante la Oficina de Protección Financiera del Consumidor (CFPB)	0	Número	
	Porcentaje de ellas con compensación monetaria o no monetaria	0	Porcentaje (%)	FN-CF-270a.4
	Porcentaje de ellas impugnadas por el consumidor	0	Porcentaje (%)	
	CFPB	0	Porcentaje (%)	
	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con la venta y el mantenimiento de los productos	2.432.238	Divisa para Comunicar	FN-CF-270a.5



4

PERSONAS

4.1 DOTACIÓN DE PERSONAL

En Banagro S.A. la dotación de personal al 31 de Diciembre de 2024, fue de 39 personas.

4.1.1 Número de Personas por Sexo

Sexo	Administrativo	Alta Gerencia	Fuerza de Ventas	Gerencia	Jefatura	Total
Mujeres	5	-	-	-	4	9
Hombres	7	3	10	4	6	30
Total	12	3	10	4	10	39

4.1.2 Número de Personas por Nacionalidad

Nacionalidad	Sexo	Administrativo	Alta Gerencia	Fuerza de Ventas	Gerencia	Jefatura	Total
Chilena	Mujeres	5	-	-	-	4	9
Chilena	Hombres	7	3	10	4	6	30
	Total	12	3	10	4	10	39



4.1.3 Número de Personas por Rango de Edad

Rango edad	Administra- tivo		Fuerza de Ventas		Jefatura		Gerencia		Alta Gerencia		Total	
	♂	♀	♂	♀	♂	♀	♂	♀	♂	♀	♂	♀
Menos de 30 años	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Entre 30 y 40 años	3	3	4	-	4	1	-	-	1	-	12	4
Entre 41 y 50 años	3	1	4	-	2	1	3	-	1	-	13	2
Entre 51 y 60 años	-	1	2	-	-	2	1	-	1	-	4	3
Entre 61 y 70 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mas de 70 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total general	7	5	10	0	6	4	4	0	3	0	30	9

4.1.4 Antigüedad Laboral por sexo

Antigüedad Laboral	Administra- tivo		Fuerza de Ventas		Jefatura		Gerencia		Alta Gerencia		Total	
	♂	♀	♂	♀	♂	♀	♂	♀	♂	♀	♂	♀
Menos de 3 años	1	2	7	-	2	-	1	-	1	-	12	2
Entre 3 y 6 años	2	1	1	-	1	-	-	-	-	-	4	1
Entre 6 y 9 años	3	2	1	-	3	3	-	-	2	-	9	5
Entre 9 y 12 años	1	-	1	-	-	1	3	-	-	-	5	1
Más de 12 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total general	7	5	10	0	6	4	4	0	3	0	30	9

4.1.5 Numero de personas con discapacidad

En Banagro S.A. no existen personas en situación de discapacidad.

4.2 FORMALIDAD LABORAL

Formalidad laboral en número de personas, por sexo:

Formalidad Laboral/ N° Personas	Mujeres	Hombres	Totales
Contrato plazo indefinido	9	30	39
Total	9	30	39

Formalidad laboral en porcentaje, por sexo:

Formalidad Laboral/ %	Mujeres	Hombres	Totales
Contrato plazo indefinido	100%	100%	100%
Total	100%	100%	100%

4.3 ADAPTABILIDAD LABORAL

• **Número de personas por tipo de jornada y sexo:**

Tipo de jornada	Mujeres	Hombres	Total
Jornada ordinaria	9	30	39
Jornada Parcial	-	-	-
Total	9	30	39

• **Porcentaje del total de la entidad por sexo, acogidas a teletrabajo:**

% Acogido al teletrabajo por sexo	%
Mujeres	46%
Hombres	18%

El 100% de los trabajadores, desarrollan jornada ordinaria de trabajo (44 horas semanales).

4.4 EQUIDAD SALARIAL POR SEXO

La Brecha Salarial es el porcentaje que el salario bruto de las mujeres representa respecto del salario bruto de los hombres.

Brecha salarial por sexo en función de la media, por sexo y categoría de funciones:

Categoría de Funciones	Mujeres	Hombres	% Brecha salarial Mujeres
Administración	6.260	8.986	69,67%
Fuerza de Ventas	-	18.854	N/A
Jefatura	16.130	25.069	64,34%
Gerencia	-	30.220	N/A
Alta Gerencia	-	64.458	N/A

Brecha salarial por sexo en función de la media, por sexo y categoría de funciones:

Categoría de Funciones	Mujeres	Hombres	% Brecha salarial Mujeres
Administración	5.390	9.034	59,71%
Fuerza de Ventas	-	18.684	N/A
Jefatura	18.153	26.893	67,50%
Gerencia	-	30.359	N/A
Alta Gerencia	-	54.729	N/A

4.5 ACOSO LABORAL Y SEXUAL

Banagro S.A. cuenta con una Política de Prevención del Acoso Laboral, Sexual y la Violencia en el Trabajo, con el objetivo de garantizar un entorno seguro, respetuoso e inclusivo para todos sus colaboradores.

Asimismo, dispone de un Procedimiento de Investigación del Acoso Laboral y Sexual, que establece los mecanismos para la denuncia, investigación y sanción, asegurando un proceso justo y confidencial.

Banagro S.A. reafirma su compromiso con el bienestar y la protección de su equipo, promoviendo una cultura de respeto y tolerancia cero frente a cualquier forma de acoso o violencia en el ámbito laboral.

Banagro S.A. ha capacitado al 100% de sus colaboradores en la "Comprensión y Aplicación de la Ley Karin ley 21.643."

Número de Denuncias de acoso sexual y laboral durante el año:

Sexo	Presentadas en		
	Banagro S.A.	Dirección del trabajo	Otra institución
Hombre	0	0	0
Mujer	0	0	0

4.6 SEGURIDAD LABORAL



4.7 PERMISO POSTNATAL

No aplicó durante el año 2024.

4.8 CAPACITACIÓN Y BENEFICIOS

Capacitación

El conocimiento y las habilidades de nuestro equipo son fundamentales para brindar un servicio excepcional y adaptarnos a un entorno en constante cambio. Por ello, el crecimiento profesional de nuestros colaboradores es una de nuestras prioridades. Ofrecemos programas de formación continua y oportunidades de desarrollo personalizadas, empoderando a nuestro equipo con las herramientas y el conocimiento necesario.

Nuestras capacitaciones están diseñadas para cubrir las necesidades específicas de cada área. Además, llevamos a cabo procesos de integración para los nuevos colaboradores, que comprenden

una semana de familiarización con nuestra cultura empresarial, políticas, beneficios, y conocimiento de las distintas áreas. Todos los registros de capacitación se mantienen actualizados y se registra la asistencia de cada colaborador.

Banagro S.A cuenta con un comité Bipartito, el cual tiene la función de promover y proponer capacitaciones enfocadas en el desarrollo de todos los integrantes de Banagro S.A. Este comité tendrá la responsabilidad de identificar las necesidades de capacitación y garantizar que nuestras iniciativas de desarrollo estén alineadas con los objetivos organizacionales.



Indicadores

• Inversión en Capacitación 2024

Monto total invertido	M\$15.419
Porcentaje del ingreso anual total de actividades ordinarias	0,18%

• Participación en Capacitación 2024

Número de personas capacitadas	39
Porcentaje de la dotación total	100%

• Promedio Anual de Horas de Capacitación 2024

Categoría de Funciones	Horas promedio	
	Hombres	Mujeres
Alta Gerencia	42 hrs.	-
Gerencia	30 hrs.	-
Jefatura	59 hrs.	159 hrs.
Fuerza de Ventas	26 hrs.	-
Administrativos	159 hrs.	288 hrs.

• Principales materias que abordaron las Capacitaciones 2024

Materias capacitaciones	Total de Horas
Actualización Leyes laborales	1.240
Prevención de Riesgos	1.960
Habilidades Blandas	415
Formación y Entrenamiento en Sistemas	432
Total	4.047

Bienestar Personal

Banagro S.A. comprometido con el bienestar de los colaboradores y sus familias, ha implementado una serie de beneficios laborales que buscan mejorar su calidad de vida y compatibilizar el trabajo con la familia.



Seguro de vida



Seguro Complementario de Salud



Seguro Catastrófico



Asignación por Matrimonio o AUC



Asignación por Nacimiento



Asignación Sala Cuna



Asignación por Fallecimiento



Fiestas y Regalos de Navidad



Día Libre de Cumpleaños



Permiso por cambio de casa



Acompaña a tu hijo/a en su primer día de clases pre kínder.



Permiso 1/2 día Administrativo



Fondo Solidario



Convenio FALP



Ropa Corporativa



Licencias Laborales (3 días)



4.9 DIVERSIDAD E INCLUSIÓN

La diversidad e inclusión son valores esenciales que forman parte de nuestra empresa, creemos que experiencias, perspectivas y habilidades diversas son activos invaluable que impulsan la innovación y el éxito empresarial. Buscamos generar un ambiente inclusivo donde todas las personas, independientemente de su origen, género, orientación sexual, edad o habilidades, se sientan valoradas y respetadas.

Al fomentar la diversidad y la inclusión, no sólo fortalecemos nuestra cultura organizacional, sino que también mejoramos nuestra capacidad para

comprender y atender las necesidades de una base de clientes cada vez más diversa.

En Banagro S.A., nos comprometemos con la igualdad de género y la diversidad en el lugar de trabajo. Todos nuestros cargos son descritos utilizando un lenguaje inclusivo para reflejar nuestro compromiso con la equidad. Además, valoramos las capacidades de las personas más allá del género y nos enfocamos en evaluar las competencias, lo que se refleja en nuestros procesos de reclutamiento y selección.



“Banagro S.A. se compromete con la diversidad, inclusión e igualdad de oportunidades. No discriminamos por género, edad, nacionalidad, religión, orientación sexual, opinión política, situación económica, creencias, situación de discapacidad, idioma, nacionalidad, raza, color, etnia u otra condición amparada bajo la ley.”



5

MODELO DE
NEGOCIOS

5.1 SECTOR INDUSTRIAL

i. Naturaleza de los productos y/o servicios que se comercializan en la industria:

Banagro S.A, es una sociedad dedicada principalmente a realizar operaciones de factoring, capital de trabajo y operaciones de leasing, prestando asesoría financiera al sector agrícola.



Industria del Factoring

La industria del Factoring está orientada a brindar liquidez inmediata a un cliente producto de la venta de sus activos (cuentas por cobrar) a la empresa de Factoring. Esto les permite a los clientes adquirir liquidez para no aumentar sus índices de endeudamiento (a través de préstamos bancarios). Esta industria se ha podido desarrollar en gran medida gracias a la Ley N° 19.983, promulgada en 2004, la cual además de regular, uniformar y simplificar la transferencia de los créditos que constan en la factura, ha otorgado gran seguridad al cobro de dicho crédito por parte de las compañías que los adquie-

ren, ya que otorga mérito ejecutivo a la copia cedible de la factura, disminuyendo las posibilidades de discusión en torno al documento que se cobra y reduciendo los tiempos respecto de la ejecución de la obligación de pago.

Los instrumentos más usuales corresponden a facturas, cheques y letras. Este mecanismo ha demostrado ser una herramienta efectiva para otorgar liquidez a la pequeña y mediana empresa, sector al cual la banca tradicional no puede atender en forma integral, en consideración a los parámetros regulatorios y de riesgo al cual están sujetos.



Industria del Leasing

Banagro S.A. también participa de la industria de leasing financiero, el cual consiste en el arrendamiento de bienes de capital por un tiempo previamente acordado, durante el cual el cliente (arrendatario) paga periódicamente una renta, lo que le da derecho a usar el bien. Al término del período de arriendo, el cliente puede optar por comprar el bien ejerciendo una

opción de compra o devolverlo al arrendador. La industria del leasing financiero en Chile está conformada principalmente por filiales de bancos o divisiones especializadas de estos, agrupadas en la Asociación Chilena de Leasing (ACHEL), empresas no bancarias de leasing y áreas financieras de los principales proveedores.

ii. Competencia que enfrenta Banagro S.A. en el sector industrial y la participación de mercado de Banagro S.A. en la industria:

La Industria de financiamiento agrícola en Chile está compuesta por Bancos y las Instituciones Financieras No Bancarias, además de las distribuidoras de insumos y maquinaria que financian a sus clientes a cosecha. La gran mayoría de estos actores tienen presencia nacional.

Competidores

Banagro S.A. compete con los segmentos de Pequeñas y Medianas Empresas de los Bancos, que han desarrollado áreas especialistas en el segmento agrícola, donde destacan Banco Estado, Banco de Chile, Banco Santander y BCI. A nivel de instituciones financieras no Bancarias, los actores más relevantes son Rabo Finance, LAAD (Latin American Agribusiness Development Corporation S.A.), Tanner y Penta Financiero, siendo

los dos primeros especialistas y con foco exclusivo en el agro, a diferencia del resto que son multi industria.

La profundidad del mercado financiero en Chile y el gran número de actores, hace que la industria financiera sea muy competitiva a nivel de spread de colocaciones y estructura de estas.

iii. Marco Legal

Ley N°18.010

Sobre operaciones de crédito de dinero.

Ley N°18.045

De Mercado de Valores y la Normativa impartida por la comisión para el Mercado Financiero.

Ley N°19.913

Que crea la Unidad de Análisis Financiero y normativa impartida por dicha entidad.

Ley N°18.046

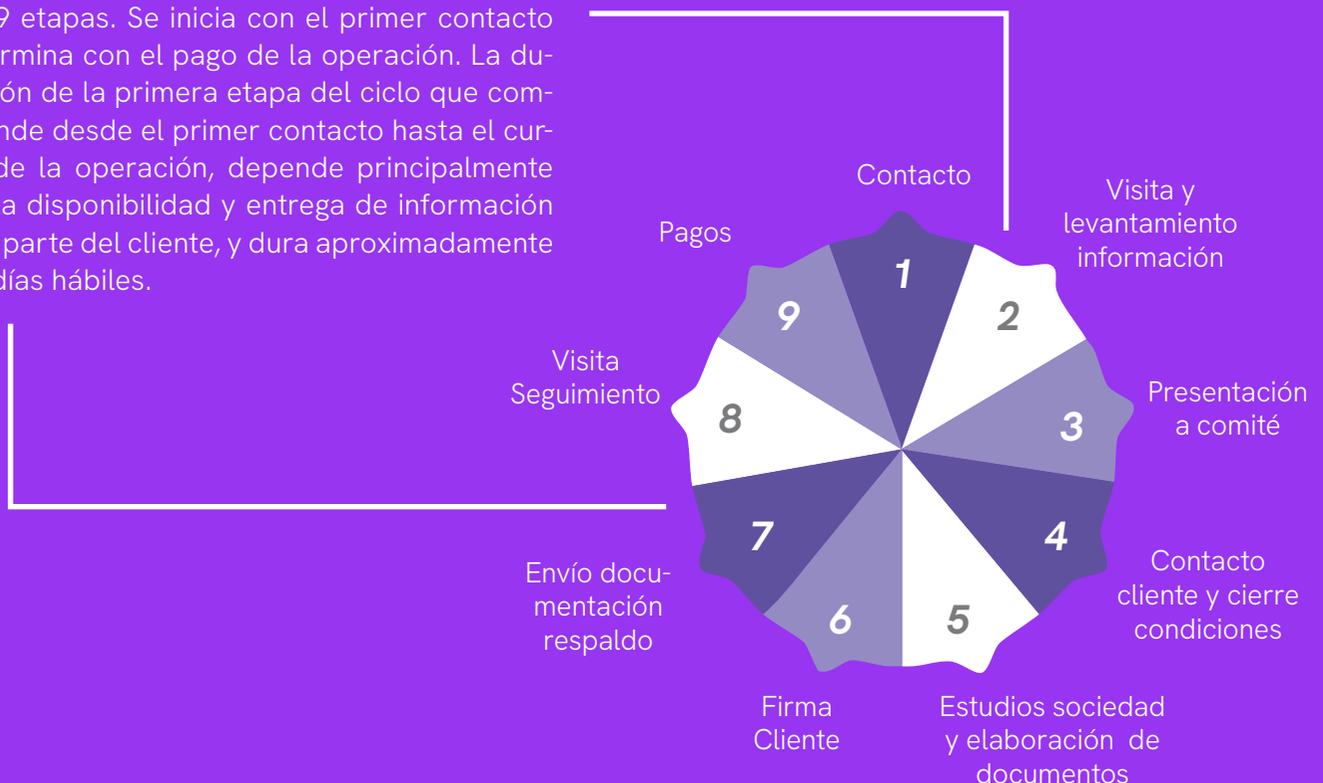
De Sociedades Anónimas.

5.2 NEGOCIOS

Banagro S.A. se dedica a proveer financiamiento y asesoría financiera a pequeñas y medianas empresas insertas en la agroindustria, apoyándose en el conocimiento que tiene del sector agrícola gracias al respaldo y experiencia de su matriz Coagra S.A. y Empresas Sutil S.A. En sus estados financieros consolidados se incluyen los estados financieros de los Ciruelos de Colchagua SpA, empresa dedicada al negocio inmobiliario, (venta de un loteo en la comuna de Santa Cruz).

PROCESOS

El proceso de financiamiento está compuesto de 9 etapas. Se inicia con el primer contacto y termina con el pago de la operación. La duración de la primera etapa del ciclo que comprende desde el primer contacto hasta el curso de la operación, depende principalmente de la disponibilidad y entrega de información por parte del cliente, y dura aproximadamente 20 días hábiles.



Los segmentos de negocios de Banagro S.A. se dividen en tres grandes grupos: Capital de Trabajo, Financiamiento de Maquinarias e Inmobiliario.



Capital de trabajo

Financiamiento de Contratos: Consiste en el financiamiento de contratos agrícolas que se materializan mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas que venden su producción a las agroindustrias. Para cada contrato de producción, Banagro S.A. estima un valor según las condiciones de precio de éste y los rendimientos esperados de acuerdo a diversas variables agrícolas, financiando un porcentaje predefinido. Los desembolsos son parciales acordes a hitos asociados al desarrollo del cultivo, los cuales son constatados en terreno y quedan consignados en un informe agrícola. Además de la cesión del contrato, se constituye una prenda sobre el fruto y flujo asociado a dicho contrato.

Factoring y Confirming 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. Estos son generados por operaciones comerciales entre empresas proveedoras de bienes y servicios, y empresas que se abastecen de éstos.

Créditos de capital de trabajo: Operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente 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.



Proveedores y Clientes del Segmento Capital de Trabajo

- Número de Proveedores que representan en forma individual más de un 10% del total de compras: Hay un proveedor que supera de forma individual el 10% en el año 2024 en las compras del Segmento Capital de trabajo.
- Número de clientes que concentren en forma individual, a lo menos un 10% del ingreso del segmento: No hay clientes que superen el 10% de los ingresos del segmento de Capital de Trabajo.



Financiamiento de Maquinaria

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

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 que al ser ejercida, implica traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado. Banagro S.A. otorga este financiamiento a un plazo de 4 a 5 años orientado a la compra de maquinaria agrícola principalmente tractores.

- **Crédito Maquinaria:** Banagro S.A. también financia la compra de maquinaria mediante créditos en los cuales el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A.. Las condiciones en cuanto a plazo y cuotas son similares a las del leasing. Este modelo se ocupa para financiar camiones o camionetas.

Adicionalmente, Banagro S.A. en su gestión normal de cobranza y de la negociación con el cliente dentro de su operación, compra y vende activos, permitiendo al cliente el pago parcial o total de sus deudas.



Proveedores y Clientes del Segmento Financiamiento de Maquinaria

- Número de Proveedores que representan en forma individual más de un 10% del total de compras: Hay tres proveedores que superan de forma individual el 10% en el año 2024 en las compras del Segmento Financiamiento de Maquinaria.
- Número de clientes que concentren en forma individual, a lo menos un 10% del ingreso del segmento: Hay un cliente que supera el 10% de los ingresos del segmento de Financiamiento de Maquinaria.





Inmobiliario

Corresponde a la venta de terrenos de un loteo en Santa Cruz, efectuadas por los Ciruelos de Colchagua SpA, filial de Banagro S.A.



Proveedores y Clientes del Segmento Inmobiliario

- Número de Proveedores que representan en forma individual más de un 10% del total de compras: Ningún proveedor supera el 10% de las compras en el año 2024 del Segmento Inmobiliario.
- Número de clientes que concentren en forma individual, a lo menos un 10% del ingreso del segmento: No hay clientes que superen el 10% de los ingresos del segmento.



“Banagro S.A. es la única institución financiera enfocada 100% en el sector agrícola”

5.3 PROPIEDADES E INSTALACIONES

Banagro S.A. para el desarrollo de sus actividades y operaciones no posee oficinas propias, por lo que mantiene un contrato de arriendo con su matriz Coagra S.A.

Sin embargo, Banagro S.A. posee las siguientes propiedades como inventario. A continuación, se informa la superficie de los terrenos y su propietario.

Propiedad	Concepto	Segmento	Superficie Mt ²	Propiedad
Buin Parcela 113. Las Araucarias	Habitacional	Financiamiento	5.773,00	Banagro S.A.
Santa Cruz Parcela Siete, Provincia de Colchagua	Loteo	Financiamiento	66.301,00	Los Ciruelos de Colchagua SpA

5.4 GESTIÓN PROVEEDORES

i. Numero de factura pagadas por rango de días

Rango de Días	N° Facturas
Hasta 30 Días	855
Entre 31 y 60 Días	1
Más de 60 Días	9
Total	865

ii. Monto Total (Millones de pesos) pagado por rangos

Rango de Días	Monto en Millones de \$
Hasta 30 Días	4.473
Entre 31 y 60 Días	8
Más de 60 Días	73
Total	4.554

iii. Monto Total Interés por mora en pago de facturas

Banagro en el año 2024, no pagó intereses por mora.

v. Numero de Acuerdos inscritos en el Registro de acuerdos con Plazo excepcional de Pago que lleva el ministerio de Economía, cuando corresponda.

Banagro S.A. no inscribió acuerdos con plazo excepcional.

iv. Número de Proveedores: Cantidad de proveedores al que corresponden las facturas durante el año por cada rango

Rango de Días	Número de Proveedores
Hasta 30 Días	137
Entre 31 y 60 Días	1
Más de 60 Días	1
Total	139



5.5 INFORMACION DE SUBSIDIARIA

Los Ciruelos de Colchagua SpA.

Domicilio Legal: Longitudinal Sur Km 62,9 San Francisco de Mostazal;

Documentos Constitutivos: 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.

Capital Pagado y Suscrito: El capital de la sociedad asciende a M\$420.365.477.- dividido en 1000 acciones nominativas y de una sola serie, todas suscritas y pagadas.

Objeto Social: 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.

Administradores: La Sociedad es administrada por:

- José Francisco Larraín Cruzat
- Juan Pablo Ossa Altamirano
- Marcelo Galarce Hernández



Porcentajes de Participación

La participación directa de Banagro S.A corresponde a un 100%.

Detalle de Participación de Banagro S.A.

RUT Parte Relacionada	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación al 31/12/2024		
				Directo	Indirecto	Total
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SpA	Chile	Peso chileno	100%	0%	100%

Saldos y Transacciones con Relacionadas

- El detalle de las cuentas por cobrar con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el siguiente:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Servicio Administración	Matriz	CLP	40.140	-
Totales a la fecha					40.140	-

- Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no hubieron cuentas por pagar con empresas relacionadas:
- El detalle de las principales transacciones entre empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	País de Origen	Descripción de la Transacción	31/12/2024	Efectos en resultados (cargos) / abonos M\$	31/12/2023	Efectos en resultados (cargos) / abonos M\$
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Cuenta Corriente Mercantil	223.969	6.970	317.927	17.928
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Asesoría Administración	(50.183)	(50.183)	(86.670)	(86.670)
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Cuenta Corriente Mercantil y Asesoría Adm (pagos recibidos)	133.646	-	231.257	-
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Dividendos Pagados	-	-	(27.718)	-
76.148.326-9	BANAGRO S.A	Matriz	Chile	Disminución de Capital	(133.647)	-	(203.540)	-
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Compra Insumos Agrícolas	447	(447)	912	(912)
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Pagos proveedores	(447)	-	(912)	-

Los precios pactados en las operaciones informadas corresponden a valores de mercado vigentes al momento de efectuarse las transacciones.

- **Proporción de la inversión:** La proporción de la inversión en el activo de la Matriz corresponde a un

0,6%



6

HECHOS
RELEVANTES

6.1 HECHOS RELEVANTES DEL AÑO 2024

Se informan los siguientes Hechos Relevantes de Banagro S.A. (la "Sociedad"), acaecidos durante el período comprendido entre los meses de enero a diciembre del año 2024:

1. Con fecha 23 de abril de 2024, se celebró la junta ordinaria de accionistas de la Sociedad en la que se acordó, entre otras materias y por la unanimidad de los accionistas, lo siguiente:

- a) Aprobar la Memoria, Balance General y Estados Financieros, junto con sus notas y dictamen de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2023;
- b) No distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio anterior, las cuales se acumularán para ejercicios futuros;
- c) Aprobar la renovación del directorio, el que quedó compuesto por don Juan Ignacio Sutil Servoin, don Jorge Correa Somavía, don Edmundo Felipe Ruiz Alliende, don Juan Guillermo Sutil Condon y don José Miguel Quintana Malfanti;
- d) Fijar la remuneración de los directores para el ejercicio 2024;
- e) Designar a la empresa KPMG Auditores Consultores Limitada como Auditores Externos para el ejercicio 2024;
- f) Se informó sobre las operaciones con personas relacionadas a que se refiere el Título XVI de la Ley N°18.046, de Sociedades Anónimas; y
- g) Designar al diario El Líbero, como el diario donde se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas.



7

INFORMACIÓN
FINANCIERA

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y por los años terminados en esas fechas (Con el Informe de los Auditores Independientes)

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
Coagra S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Coagra S.A. y subsidiarias, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales por función, 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 Coagra S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 Coagra 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 Coagra 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 subsidiaria. 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 subsidiaria 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized name or set of initials, possibly 'M. K.', written over a horizontal line.

BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 y por los años terminados en esas fechas.

BANAGRO S.A.

(Miles de pesos chilenos)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	82
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN.....	84
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	85
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	87

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.	ENTIDAD QUE REPORTA	88
NOTA 2.	BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	90
NOTA 3.	POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	93
NOTA 4.	DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES	105
NOTA 5.	GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO	106
NOTA 6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	114
NOTA 7.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	115
NOTA 8.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	145
NOTA 9.	INVENTARIOS.....	147
NOTA 10.	IMPUESTOS CORRIENTES	148
NOTA 11.	POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	149
NOTA 12.	ACTIVOS POR DERECHO DE USO	150
NOTA 13.	IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS.....	151
NOTA 14.	OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	153
NOTA 15.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	154
NOTA 16.	CAPITAL Y RESERVAS	154
NOTA 17.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	156
NOTA 18.	SEGMENTOS DE OPERACIÓN	157
NOTA 19.	MEDIO AMBIENTE	160
NOTA 20.	GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS	161
NOTA 21.	CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS	166
NOTA 22.	SANCIONES.....	166
NOTA 23.	HECHOS POSTERIORES	166

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Situación Financiera	Nota	31/12/2024	31/12/2023
		M\$	M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	545.343	1.225.997
Otros activos financieros corrientes	(7)	43.516	31.632
Otros activos no financieros, corrientes		30.149	24.361
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	49.964.231	41.239.347
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	3.101.370	69.028
Inventarios corrientes	(9)	1.149.999	1.258.744
Activos por impuestos corrientes	(10)	294.552	-
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		55.129.160	43.849.109
Total activos corrientes		55.129.160	43.849.109
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	(7)	8.789.597	9.086.003
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	133.466	226.374
Activos intangibles distintos de la plusvalía		153.707	108.323
Propiedades, Planta y Equipos		13.334	13.963
Activos por derecho de uso	(12)	278.789	407.461
Total de activos no corrientes		9.368.893	9.842.124
Total de Activos		64.498.053	53.691.233

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

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Situación Financiera	Nota	31/12/2024	31/12/2023
		M\$	M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(7)	45.814.268	36.733.438
Pasivo por arrendamiento corrientes	(7)	138.629	132.319
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	1.153.756	648.339
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, Corrientes	(8)	9.110	149.836
Pasivos por Impuestos corrientes	(10)	-	229.366
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(14)	467.242	308.394
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		47.583.005	38.201.692
Total de Pasivos corrientes totales		47.583.005	38.201.692
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(7)	3.310.412	4.019.121
Pasivo por arrendamiento no corrientes	(7)	182.136	307.178
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	629.542	372.147
Total de pasivos no corrientes		4.122.090	4.698.446
Total pasivos		51.705.095	42.900.138
Patrimonio			
Capital emitido	(16)	3.474.950	3.474.950
Ganancias (pérdidas) acumuladas		9.318.008	7.316.145
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		12.792.958	10.791.095
Patrimonio total		12.792.958	10.791.095
Total de patrimonio y pasivos		64.498.053	53.691.233

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 2024 Y 2023

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Resultados Integrales Por Función	Nota	Acumulado	
		01/01/2024 31/12/2024	01/01/2023 31/12/2023
Estado de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	8.669.478	8.626.580
Costo de ventas	(17)	(2.755.429)	(3.069.085)
Ganancia bruta		5.914.049	5.557.495
Otros ingresos, por función	(17)	68.041	9.760
Gasto de administración	(15)	(3.162.995)	(2.814.598)
Pérdidas Por Deterioro De Valor		(225.392)	(287.063)
Otros gastos, por función		(8.050)	(1.434)
Ingresos financieros		23.322	23.823
Costos financieros		(41.817)	(25.870)
Diferencias de cambio		17.278	(6.211)
Resultado por unidades de reajuste		1.718	(42)
(Pérdida) ganancia, antes de impuestos a las ganancias		2.586.154	2.455.860
Gasto por impuestos a las ganancias	(13)	(584.291)	(575.805)
(Pérdida) ganancia procedente de operaciones continuadas		2.001.863	1.880.055
Ganancia del ejercicio		2.001.863	1.880.055
(Pérdida) ganancia, atribuible a			
(Pérdida) ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		2.001.863	1.880.055
(Pérdida) ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Ganancia (pérdida) del ejercicio		2.001.863	1.880.055
Otros Resultados integrales		-	-
Total Resultado integral		2.001.863	1.880.055
Ganancia por acción básica		0,591	0,555
(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas		0,591	0,555

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 2024 Y 2023

(Cifras en miles de pesos chilenos)

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2024	3.474.950	7.316.145	10.791.095	10.791.095
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia neta del periodo		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Resultado integral		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Total de cambios en patrimonio		2.001.863	2.001.863	2.001.863
Saldo Final 31/12/2024	3.474.950	9.318.008	12.792.958	12.792.958

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 2024 Y 2023, CONTINUACIÓN

(Cifras en miles de pesos chilenos)

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2023	3.474.950	5.576.090	9.051.040	9.051.040
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	7.316.145	10.791.095	10.791.095

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 2024 Y 2023

(Cifras en miles de pesos chilenos)

Estado de Flujos de Efectivo Método Directo	Nota	01/01/2024	01/01/2023
		31/12/2024	31/12/2023
		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		82.176.833	65.127.493
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.450.318)	(2.999.877)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.701.764)	(1.655.412)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(76.787.616)	(62.668.071)
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación	(7.4)	(2.811.246)	(1.981.965)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		(180.304)	112.971
Otras entradas (salidas) de efectivo		132.921	(109.916)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación		(3.621.494)	(4.174.777)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo		(11.676)	(13.352)
Ventas de propiedades, planta y equipo		313	268
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(74.798)	(69.383)
Otros flujos provenientes de la inversión		18.292	71.831
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(67.869)	(10.636)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo	(7.4)	40.497.038	35.371.215
Pagos de préstamos	(7.4)	(37.400.023)	(30.268.284)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(193.718)	(162.239)
Dividendos pagados		(140.000)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación		2.763.297	4.940.692
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(926.066)	755.279
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		245.412	160.257
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(680.654)	915.536
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		1.225.997	310.461
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(6)	545.343	1.225.997

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, gene-

rados 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 2024 y 2023:

Banagro S.A. está controlada por Coagra S.A., la cual al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 posee un 99,99% de las acciones.

Nombre	Número de acciones suscritas 31/12/2024	Número de acciones suscritas y pagadas 31/12/2024	% de propiedad 31/12/2024	Número de acciones suscritas 31/12/2023	Número de acciones suscritas y pagadas 31/12/2023	% de propiedad 31/12/2023
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 2024 y 2023:

Periodo	31/12/2024	31/12/2023
Alta Gerencia	3	3
Gerencia	4	4
Jefatura	10	10
Fuerza Ventas	10	10
Administrativos	12	12
Total Empleados	39	39

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados terminados al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con normas de contabilidad NIIF, emitidas por el consejo de Normas International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su directorio en cesión celebrada con fecha 04 de Marzo de 2025.

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:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad 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.
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

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 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados al 31 de Diciembre de 2024.

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

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
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.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-Implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. 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.

2.4 Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros consolidados, requieren 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 07:** Valor razonable de los instrumentos derivados.
- **Nota 13:** Valuación de Activos por Impuestos Diferidos e Impuestos Corrientes.
- **Nota 21:** 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. POLÍTICAS 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 31/12/2024			Porcentaje de participación al 31/12/2023		
				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 valorización de los activos identificados y pasivos asumidos. Si luego de este proceso aún existe un exceso negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado.

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

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

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

3.1.5 Pérdida de Control

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

3.1.6 Transacciones eliminadas en la consolidación

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

3.2 Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables

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

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

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

Moneda	31/12/2024	31/12/2023
Dólar estadounidense	996,46	877,12
U.F	38.416,69	36.789,36

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 distintos de plusvalía

Los activos intangibles distintos de la plusvalía 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 Integrales 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 integral por función.

3.8.2 Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos

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

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

- Capacidad operativa actual y futura y criterios consecuentes a cada tipo de bien de acuerdo a su uso, ubicación y estado funcional.

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

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

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

3.9 Operaciones de Arrendamiento financiero

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

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

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

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

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

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 a los activos 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 los correspondientes activos 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, los activos por derecho de uso son depreciados 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 integrales por función.

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

3.10 Instrumentos Financieros

a. Instrumentos Financieros

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

Activos financieros y pasivos financieros

Activos financieros

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

I. Activos financieros a costo amortizado

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

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

iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

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

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

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

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

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

- Se evalúa el desempeño del modelo comercial y los activos financieros dentro de ese modelo comercial y si esta se reporta al personal clave de] la administración.
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la

forma en que se gestionan dichos riesgos.

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

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

Clasificación y medición de los Activos Financieros

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

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando el grupo no tiene expectativas razonables de recuperación.

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 distintos de la plusvalía 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 prorrateo. Una pérdida por deterioro relacionada con la plusvalía no se reversa. En relación con los otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de reporte en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable y solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor libro que se habría determinado, neto de depreciación o amortización si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

Otros activos no financieros corrientes

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

Pasivos financieros

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

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

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

ii. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas

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

Instrumentos Financieros Derivados

Instrumentos financieros derivados incluida la contabilidad de cobertura

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

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

3.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, 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 2024 y 2023, 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 transferido 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 consolidado de resultado integral por función, 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 efectiva, 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 período 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 Consolidado de Resultados Integrales por función 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 pro-

porción 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 2024 y 2023 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
2024	27,0%

Los impuestos diferidos son reconocidos por:

- Las diferencias temporarias registradas en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo, en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó a la ganancia o pérdida imponible.
- Las mediciones temporarias relacionadas en inversiones con subsidiarias, asociadas y negocios

conjuntos en la medida que la Sociedad pueda controlar, el aumento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente sean reversadas en el futuro.

- Diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

A la fecha de estos estados financieros consolidados, el valor libro de los activos por impuestos diferidos es revisado y reducido en la medida que sea probable que no existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir la recuperación de todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio es registrado con efecto en patrimonio y no con efecto en resultados. Los activos y los pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributaria.

3.21 Reconocimiento de costos

Los principales costos asociados a las actividades or-

dinarias 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. DETERMINACIÓN 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 razo-

nable 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 último del grupo 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 sociedad.

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 2024 y 2023 tiene una deuda financiera total de M\$49.124.680 y M\$40.752.559 respectivamente. De esta deuda al 31 de Diciembre de 2024 se encuentra en el corto plazo el 93% y 7% restante a largo plazo y al 31 de Diciembre de 2023 un 90% se encuentra en el corto plazo y el 10% restante a largo plazo. Las obligaciones en el corto plazo y largo plazo se encuentran a tasa fija.

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 2024, la Sociedad presenta una exposición neta negativa de MUS\$6) y (MUS\$104 al 31 de Diciembre de 2023). Ante una variación de \$10 pesos en el tipo de cambio el efecto financiero sería de M\$(63) (M\$1.045 al 31 Diciembre de 2023)

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 2024, Banagro S.A. presentó una exposición por aproximadamente UF 3813,68. Ante una variación de 0,5% en la UF, generaría un efecto por +/-M\$732. (UF 1.607,52 variación 0,5% generaría un efecto por +/- M\$295 al 31 de Diciembre de 2023).

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 2024 y 2023.

Al 31 de Diciembre de 2024

Segmento	Cartera Bruta CP y LP	Deterioro	Cartera Neta	Índice Deterioro
	M\$	M\$	M\$	%
Capital de Trabajo	50.781.332	(729.466)	50.051.866	1,44%
Financiamiento Maquinaria	8.717.829	(177.991)	8.539.838	2,04%
Inmobiliario	-	-	-	0,00%
Totales	59.499.161	(907.457)	58.591.704	1,53%

Al 31 de Diciembre de 2023

Segmento	Cartera Bruta CP y LP	Deterioro	Cartera Neta	Índice Deterioro
	M\$	M\$	M\$	%
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%

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 2024 y 2023:

Rubro	31/12/2024 %	31/12/2023 %
Cereales	20,62%	16,53%
Frutales	51,25%	51,37%
Ganadería	1,84%	1,81%
Hortalizas	3,45%	3,16%
Industrial	0,46%	0,24%
Otros	6,73%	5,71%
Proveedores insumos agrícolas	6,93%	14,52%
Servicios agrícolas	8,72%	6,66%
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 2024 y 2023:

Rubro	Capital de Trabajo al 31/12/2024	Financiamiento Maquinarias al 31/12/2024	Capital de Trabajo al 31/12/2023	Financiamiento Maquinarias al 31/12/2023
Cereales	22,63%	8,90%	17,92%	8,61%
Frutales	47,06%	75,68%	47,38%	74,21%
Ganadería	1,96%	1,15%	1,78%	1,98%
Hortalizas	4,02%	0,14%	3,58%	0,76%
Industrial	0,44%	0,60%	0,24%	0,26%
Otros	7,13%	4,39%	5,57%	6,48%
Proveedores insumos agrícolas	8,12%	0,00%	17,06%	0,00%
Servicios agrícolas	8,64%	9,14%	6,47%	7,70%
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 2024

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al	Concentraciones
				31/12/2024	al 31/12/2024
				M\$	%
Préstamos y cuentas por cobrar	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	49.964.231	85,04%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	1.127	0,00%
Préstamos y cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes	Deudores comerciales	Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	8.789.597	14,96%
Exposición Total				58.754.955	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 2023

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al	Concentraciones
				31/12/2023	al 31/12/2023
				M\$	%
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 comerciales	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

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).

c. 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 2024 y 2023, la Sociedad cuenta con líneas vigentes de financiamiento sin utilizar por M\$21.421.037 y M\$28.941.425, 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 2024 y 2023 en miles de pesos, es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de 2024:

Instrumento			Periodo de Tiempo						
			Corriente				No corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2024	Flujo contractual hasta 90 días	Flujo contractual de 91 días a 1 año	Total Flujo contractual corriente	Saldo devengado no corriente 31/12/2024	Flujo Contractual de 1 año a 5 años	Total Flujo contractual no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	33.548.413	13.937.705	20.292.194	34.229.899	2.133.256	2.336.831	2.336.831
		Deuda Nacional	12.265.855	8.974.183	3.534.755	12.508.938	1.177.156	1.393.812	1.393.812
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	138.629	34.657	103.972	138.629	182.136	182.136	182.136
Total pasivo financiero			45.952.897	22.946.545	23.930.921	46.877.466	3.492.548	3.912.779	3.912.779
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	1.091.920	1.091.920	-	1.091.920	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	61.836	61.836	-	61.836	-	-	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			1.153.756	1.153.756	-	1.153.756	-	-	-

(*) 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 2024.

Al 31 de Diciembre de 2023:

Instrumento			Periodo de Tiempo						
			Corriente				No corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2023	Flujo contractual hasta 90 días	Flujo contractual de 91 días a 1 año	Total Flujo contractual corriente	Saldo devengado no corriente 31/12/2023	Flujo Contractual de 1 año a 5 años	Total Flujo contractual no corriente
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	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	610.682	610.682	-	610.682	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	37.657	37.657	-	37.657	-	-	-
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar			648.3339	648.339	-	648.339	-	-	-

(*) 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 2023.

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 2024 y 2023, es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Efectivo en caja	1.805	1.500
Saldos en bancos	543.538	1.224.497
Efectivo y equivalentes al efectivo	545.343	1.225.997

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 2024 y 2023, clasificado por monedas es el siguiente:

Moneda de Origen	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Peso Chileno	280.340	890.757
Dólar	265.003	335.240
Efectivo y equivalentes al efectivo	545.343	1.225.997

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 son los siguientes:

	Valor en Libros	
	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	49.964.231	41.239.347
Otros Activos Financieros corrientes (*)	43.516	31.632
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	8.789.597	9.086.003
Totales	58.797.344	50.356.982

(*) Al 31 de Diciembre de 2024 los Otros Activos Financieros Corrientes, corresponden forward por M\$43.516 y al 31 de Diciembre de 2023 M\$31.632 corresponden a Anticipo de Proveedores.

(**) Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, corresponde principalmente a Deudores de largo plazo del segmento de Financiamiento de Maquinaria por M\$4.869.504 y M\$5.406.260, respectivamente.

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)

El detalle de Forward al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Sociedad	Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de operación	Moneda	M\$	Fair Value 31/12/2024
							M\$
Banagro S.A.	Santander	27/12/2024	16/01/2025	Compra	Dólar	230	991
Banagro S.A.	Bice	27/12/2024	16/01/2025	Compra	Dólar	174	134
Banagro S.A.	Sunshine Raisin Corporation	14/11/2024	30/06/2025	Compra	Dólar	3.000	42.390
Totales							43.515

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 2024 y 2023, es la siguiente:

Valor en libros	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	49.964.231	41.239.347
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	8.789.597	9.086.003
Totales	58.753.828	50.325.350

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	31/12/2024 M\$	31/12/2023 M\$
Deudores comerciales nacionales	58.591.704	50.323.683
Deudores varios	3.435	-
IVA Crédito fiscal	158.689	1.667
Total de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente, neto corriente	58.753.828	50.325.350

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\$58.753.828 y M\$50.325.350 al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

7.1.c. Detalle de activos financieros vigentes no pagados:

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

Hasta 90 Días	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Deudores por Venta	28.697.360	24.902.548
Deudores Varios	3.435	-
IVA Crédito fiscal	158.689	1.667
Sub-Total	28.859.484	24.904.215

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Deudores por Venta	21.925.088	16.941.986
Sub-Total	21.925.088	16.941.986

Total	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Deudores por Venta	50.622.448	41.844.534
Deterioro (*)	(820.341)	(606.854)
Deudores Varios	3.435	-
IVA Crédito fiscal	158.689	1.667
Total Corriente	49.964.231	41.239.347

No Corrientes	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	8.876.713	9.164.340
Deterioro	(87.116)	(78.337)
Total No Corriente	8.789.597	9.086.003

Total Corriente y No Corriente

58.753.828

50.325.350

(*) Ver nota 7.1.e

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

Detalle de activos financieros vigentes no pagados, por segmentos:

Al 31 de Diciembre de 2024:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	27.052.097	1.645.263	28.697.360
Deudores Varios	2.933	502	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689	158.689
Sub-Total Bruto	27.055.030	1.804.454	28.859.484

Mas de 90 Días Hasta 1 Año	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	19.757.058	2.168.030	21.925.088
Sub-Total Bruto	19.757.058	2.168.030	21.925.088

Total	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores por Venta	46.809.155	3.813.293	50.622.448
Deterioro	(677.382)	(142.959)	(820.341)
Deudores Varios	2.933	502	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689	158.689
Total Corriente	46.134.706	3.829.525	49.964.231

No Corrientes	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	31/12/2024
	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	3.972.177	4.904.536	8.876.713
Deterioro	(52.084)	(35.032)	(87.116)
Total No Corriente	3.920.093	4.869.504	8.789.597

Total Corriente y No Corriente	50.054.799	8.699.029	58.753.828
---------------------------------------	-------------------	------------------	-------------------

Al 31 de Diciembre de 2023:

Hasta 90 Días	Capital Trabajo	Financiamiento Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023
	M\$	M\$	M\$	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	Financiamiento Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023
	M\$	M\$	M\$	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	Financiamiento Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023
	M\$	M\$	M\$	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	Financiamiento Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023
	M\$	M\$	M\$	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
---------------------------------------	-------------------	------------------	----------------	-------------------

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 2024:

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	47.195.339	551.441	47.746.780
1- 30 días	1.212.341	12.660	1.225.001
31 - 60 días	918	3.350	4.268
61 - 90 días	6.258	-	6.258
91 - 180 días	1.164.417	-	1.164.417
Mayor a 180 días	637.848	-	637.848
Total	50.217.121	567.451	50.784.572

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	8.703.845	172.868	8.876.713
Total	8.703.845	172.868	8.876.713

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

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

Al 31 de Diciembre de 2024:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Total	
	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\$
Al día	44.179.227	533.958	3.016.112	17.483	47.195.339	551.441
1- 30 días	969.157	12.660	243.184	-	1.212.341	12.660
31 - 60 días	-	3.350	918	-	918	3.350
61 - 90 días	-	-	6.258	-	6.258	-
91 - 180 días	911.842	-	252.575	-	1.164.417	-
Mayor a 180 días	201.894	-	435.954	-	637.848	-
Total	46.262.120	549.968	3.955.001	17.483	50.217.121	567.451

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes por segmentos:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento de Maquinaria		Total	
	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\$
Al día	3.799.309	172.868	4.904.536	-	8.703.845	172.868
Total	3.799.309	172.868	4.904.536	-	8.703.845	172.868

Al 31 de Diciembre de 2023:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por segmentos:

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 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	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

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 2024 y 2023:

Al 31 de Diciembre de 2024:

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo			Financiamiento de Maquinaria			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
	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$	%	M\$	M\$
Corriente y No Corriente (no vencido)	1,31%	48.685.362	(635.872)(*)	0,73%	7.938.131	(57.605)	1,22%	56.623.493	(693.477)
Vencida 1- 30 días	1,26%	981.817	(12.405)	0,68%	243.184	(1.651)	1,15%	1.225.001	(14.056)
Vencida 31 - 60 días	8,21%	3.350	(275)	0,33%	918	(3)	6,51%	4.268	(278)
Vencida 61 - 90 días	0,00%	-	-	5,58%	6.258	(349)	5,58%	6.258	(349)
Vencida 91 - 180 días (**)	1,00%	911.842	(9.098)	45,17%	252.575	(114.094)**)	10,58%	1.164.417	(123.192)
Vencida Mayor a 180 días (***)	35,57%	201.894	(71.816)(*)	0,98%	435.954	(4.289)	11,93%	637.848	(76.105)
Total		50.784.265	(729.466)		8.877.020	(177.991)		59.661.285	(907.457)

(*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir deterioro extraordinario: En la Cartera no vencida, un deterioro extraordinario de \$56.000 (un cliente), sin este efecto, la tasa es de un 1,19 %. En Cartera Vencida Mayor a 180 días, un deterioro extraordinario total de \$68.698 (dos clientes), sin este efecto, la tasa es de un 5,51%.

(**) En la Cartera Vencida de 91 a 180 días, 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 5,58 %.

(***) En la cartera vencida de ambos segmentos, tanto en el rango del 91 a 180 días como en el de más de 180 días, existen clientes cuyas garantías, que a valor de liquidación, cubren el saldo adeudado.

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 %

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 31/12/2022	507.407
Aumento (disminución) del periodo 2023	177.784
Deterioro al 31/12/2023	685.191
Aumento (disminución) del periodo 2024	222.266
Provisión de Deterioro de Deudores al 31/12/2024	907.457

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

Al 31 de Diciembre de 2024:

Segmento	Estimación Cartera	Castigos del periodo provisionados	Total Variación Estimación Deterioro
	M\$	M\$	M\$
Capital de Trabajo	219.478	(1.843)	217.635
Financiamiento de Maquinaria	5.222	(591)	4.631
Total	224.700	(2.434)	222.266

Al 31 de Diciembre de 2023:

Segmento	Estimación Cartera	Castigos del periodo provisionados	Total Variación Estimación Deterioro
	M\$	M\$	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

Detalle de activos financieros vencidos 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 2024 y 2023, se presenta a continuación:

Activos Financieros Detalle de provisión de deterioro	Total	Total
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales nacionales	907.457	685.191
Total	907.457	685.191

Al 31 de Diciembre de 2024:

Cartera en Cobranza Judicial	N° de clientes	Monto cartera
		M\$
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	394.640

Al 31 de Diciembre de 2024:

Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos	N° de clientes	Monto cartera
		M\$
Capital de Trabajo	3	126.400
Financiamiento de Maquinaria	1	268.240

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

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 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, al cual le 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 percibido 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"

El siguiente cuadro muestra la cartera bruta y el deterioro crediticio asociado a cada fase y por segmentos corriente y no corriente:

Al 31 de Diciembre de 2024:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro
		M\$	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$
Fase 1	183	47.889.569	(566.154)	64	8.343.287	(57.146)	236	56.232.856	(623.300)
Fase 2	6	2.042.527	(27.793)	1	1.059	(4)	7	2.043.586	(27.797)
Fase 3	9	849.236	(135.519)	4	373.483	(120.841)	12	1.222.719	(256.360)
Total	198	50.781.332	(729.466)	69	8.717.829	(177.991)	255	59.499.161	(907.457)

Al 31 de Diciembre de 2023:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Inmobiliario			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto	Deterioro
		M\$	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$
Fase 1	157	38.064.747	(415.796)	74	7.113.055	(45.877)	4	139.201	-	226	45.317.003	(461.673)
Fase 2	17	4.720.069	(56.745)	1	140	(1)	-	-	-	18	4.720.209	(56.746)
Fase 3	5	479.149	(39.290)	4	492.513	(127.482)	-	-	-	6	971.662	(166.772)
Total	179	43.263.965	(511.831)	79	7.605.708	(173.360)	4	139.201	-	250	51.008.874	(685.191)

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 sociedad 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.

Para estimar el efecto del análisis macroeconómico se construyen matrices de transición semestrales entre distintas clasificaciones, incluyendo default, modelando la serie de morosidad comercial del sistema siendo el precio del cobre la principal variable explicativa de default. Posteriormente se genera una proyección semestral utilizando el modelo calibrado, y así finalmente, se multiplican estas matrices condicionadas para simular las transiciones y de esa manera obtener la probabilidad de default a distintos plazos, mediante matrices de transiciones que se ajustaron a la proyección macroeconómica.

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 2024, Banagro S.A. ha recibido 533 garantías, de las cuales 398 corresponden a prendas frutos y flujos, y 64 a prendas de maquinarias y vehículos y 71 hipotecas.

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.

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.
- **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.

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.

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

Al 31 de Diciembre de 2024:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Total			
		N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	N° clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro
			M\$	M\$	%		M\$	M\$	%		M\$	M\$	%
Cartera Normal	12 meses/ Toda la Vida	183	46.563.164	(558.162)(*)	1,20%	63	4.104.126	(28.364)	0,69%	235	50.667.290	(586.526)	1,16%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	Toda la Vida	6	3.368.932	(35.784)	1,06%	4	4.327.980	(33.683)	0,78%	10	7.696.912	(69.467)	0,90%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	Toda la Vida	6	722.836	(64.457)	8,92%	1	17.482	(976)	5,58%	6	740.318	(65.433)	8,84%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	3	126.400	(71.063)(*)	56,22%	1	268.241	(114.968)(**)	42,86%	4	394.641	(186.031)	47,14%
Total		198	50.781.332	(729.466)		69	8.717.829	(177.991)		255	59.499.161	(907.457)	

(*) En el segmento de capital de trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso de Cartera Normal una provisión extraordinaria de \$M56.000, sin esta provisión la tasa sería 1,08%. Además en la Cartera riesgosa o deteriorada se efectuó una provisión extraordinaria por dos clientes de \$M60.698, sin esta provisión la tasa sería 8,20%.

(**) En este segmento el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó para un caso particular una provisión extraordinaria de \$M100.000. Sin este efecto, esta tasa sería de un 5,58%.

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%.

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	31/12/2024	31/12/2023
Capital de Trabajo	198	179
Financiamiento de Maquinaria	69	78
Inmobiliario	-	8

Composición de la cartera de Colocaciones.

La composición de la cartera por segmentos y productos al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

Segmento	Producto	% Colocación	% Colocación
		31/12/2024	31/12/2023
Capital de Trabajo	Factoring Documentos	18%	19%
Capital de Trabajo	Factoring Contratos	20%	13%
Capital de Trabajo	Créditos Capital de Trabajo	47%	53%
Financiamiento de Maquinaria	Leasing Financiero	15%	15%
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	31/12/2024	31/12/2023
	USD	USD
Activos Corrientes (*)	36.221.700	38.564.023
Pasivos Corrientes (**)	(36.228.039)	(38.459.517)
Exposición Neta	(6.339)	104.506

(*) 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, son los siguientes:

En miles de pesos	31/12/2024		31/12/2023	
	Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Equivalentes al efectivo	545.343	545.343	1.225.997	1.225.997
Otros activos financieros corrientes	43.516	43.516	31.632	31.632
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	49.964.231	49.964.231	41.239.347	41.239.347
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, corrientes	3.101.370	3.101.370	69.028	69.028
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	8.789.597	8.789.597	9.086.003	9.086.003
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	133.466	133.466	226.374	226.374
Otros pasivos financieros corrientes	45.814.268	45.814.268	36.733.438	36.733.438
Pasivo por arrendamiento corrientes	138.629	138.629	132.319	132.319
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9.110	9.110	149.836	149.836
Otros pasivos financieros no corrientes	3.310.412	3.310.412	4.019.121	4.019.121
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.153.756	1.153.756	648.339	648.339

Jerarquía del valor razonable

Los activos y pasivos financieros que han sido contabilizados a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, 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.

Las mediciones de los instrumentos derivados han sido clasificados como valores razonables Nivel II.

7.4 Pasivos Financieros

7.4.1 Otros Pasivos Financieros:

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

Clases de Otros Pasivos Financieros	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Préstamos bancarios	45.814.268	36.724.054
Forward	-	9.384
Total Otros Pasivos Financieros, corriente	45.814.268	36.733.438
Préstamos bancarios	3.310.412	4.019.121
Total Otros Pasivos Financieros, no corriente	3.310.412	4.019.121

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre de 2024 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 reajutable	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos		Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año		1 a 5 años		
								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	885.696	-	-	885.696	885.696	822.079	822.079	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,29	0,29	495.893	-	-	495.893	495.893	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	147.456	-	-	147.456	147.456	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95	-	30.443	-	30.443	30.443	28.750	28.750	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,56	0,56	76.387	-	-	76.387	76.387	197.299	197.299	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,67	0,67	-	40.827	-	40.827	40.827	117.808	117.808	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	37.274	-	-	37.274	37.274	303.382	303.382	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	276.640	-	-	276.640	276.640	810.496	810.496	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	-	91.258	-	91.258	91.258	252.000	252.000	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Mensual	0,58	0,58	400.878	-	201.585	199.293	400.878	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,61	0,61	-	123.056	-	123.056	123.056	338.598	338.598	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,62	0,62	-	17.135	-	17.135	17.135	440.000	440.000	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,58	0,58	2.071.408	-	-	2.071.408	2.071.408	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,60	0,60	-	832.385	-	832.385	832.385	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	788.582	-	-	788.582	788.582	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	1.232.749	-	1.232.749	-	1.232.749	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.020.637	-	-	1.020.637	1.020.637	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.227.196	-	1.227.196	-	1.227.196	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.226.127	-	1.226.127	-	1.226.127	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	1.173.947	-	1.173.947	-	1.173.947	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	1.522.664	-	-	1.522.664	1.522.664	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	-	1.022.412	1.022.412	-	1.022.412	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,57	0,57	-	817.328	-	817.328	817.328	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.011.000-3	Banco Internacional	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	-	714.635	714.635	-	714.635	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	-	914.280	-	914.280	914.280	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	-	405.970	405.970	-	405.970	-	-	
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	1.011.635	-	1.011.635	-	1.011.635	-	-	

El detalle de los Préstamos Bancarios al 31 de Diciembre de 2024 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 reajutable	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos		Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año		1 a 5 años		
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$				
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	1.009.397	-	1.009.397	-	1.009.397	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.315.949	1.315.949	-	1.315.949	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.209.595	-	1.209.595	-	1.209.595	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	907.290	-	907.290	-	907.290	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.513.413	1.513.413	-	1.513.413	-	-	
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	1.004.874	-	-	1.004.874	1.004.874	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,56	0,56	2.403.324	-	-	2.403.324	2.403.324	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	613.044	-	-	613.044	613.044	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	1.813.230	1.813.230	-	1.813.230	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	705.205	705.205	-	705.205	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	802.633	-	-	802.633	802.633	-	-	
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	802.141	-	802.141	-	802.141	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	501.284	-	501.284	-	501.284	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	1.203.822	-	-	1.203.822	1.203.822	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	503.649	-	503.649	503.649	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	800.785	-	-	800.785	800.785	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	850.834	-	-	850.834	850.834	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,54	0,54	-	803.312	803.312	-	803.312	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	999.953	-	-	999.953	999.953	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.199.944	-	-	1.199.944	1.199.944	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	2.000.394	-	2.000.394	-	2.000.394	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	800.671	-	-	800.671	800.671	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,53	0,53	-	601.368	601.368	-	601.368	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.496.913	-	-	1.496.913	1.496.913	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	1.346.346	-	1.346.346	-	1.346.346	-	-	
										33.548.413	12.265.855	22.745.180	23.069.088	45.814.268	3.310.412	3.310.412	

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 reajutable	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos		Total No Corriente
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año		1 a 5 años		
								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	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	125.721	
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	288.774	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	95.1237	95.1237	
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	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al Vencimiento	0,64	0,64	1.604.400	-	1.604.400	-	1.604.400	-	-	

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 reajutable	Vencimientos		Total Corriente	Vencimientos	
												Hasta 90 días	Más de 90 días a 1 año		1 a 5 años	Total No Corriente
								M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	Al 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	4.019.121	4.019.121

El detalle de Forward al 31 de Diciembre de 2023:

Sociedad	Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de operación	Moneda	M\$	Fair Value 31/12/2023 M\$
Banagro S.A.	Credicorp	29/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	350	(3.502)
Banagro S.A.	Santander	28/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	350	(1.788)
Banagro S.A.	Santander	28/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	350	(3.188)
Banagro S.A.	Credicorp	28/12/2023	18/01/2024	Compra	Dólar	90	(906)
Totales							(9.384)

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

Al 31 de Diciembre de 2024:

	Saldos al 31/12/2023	Obtenciones de Préstamo	Pago de Préstamos	Pago de Intereses	Intereses Devengados y Dif de cambio	Otros (*)	Saldo al 31/12/2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros corrientes	36.733.438	39.718.440	(37.400.023)	(2.811.246)	6.891.200	2.682.459	45.814.268
Otros pasivos financieros no corrientes	4.019.121	778.598	-	-	260.766	(1.748.073)	3.310.412

* Corresponde a carta de crédito que no generó flujo y reclasificaciones de largo a corto plazo y forward de moneda.

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.

Pasivo Comprometido:

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad mantiene una carta de crédito a la vista, abierta con una institución financiera, que ha sido emitida para la adquisición de maquinaria importada de un proveedor internacional.

El importe comprometido por esta carta de crédito asciende a USD \$418.806,00, cuyo plazo de vencimiento inicial está programado para el 31 de Enero de 2025, pudiendo ser ampliado, dependiendo de fechas embarques comprometidas.

La administración de la sociedad monitorea continuamente el cumplimiento de estas obligaciones y considera que cuenta con los recursos financieros suficientes para atender este compromiso sin afectar su liquidez.

7.4.2 Pasivos Por Arrendamiento:

Lo montos incluidos por arrendamientos operativos por aplicación de NIIF 16 son corriente y no corrientes son los siguientes:

Pasivos por Arrendamientos corriente y no corriente	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos financieros, corriente	138.629	132.319
Total Pasivos por arrendamiento, corriente	138.629	132.319
Pasivos por arrendamientos financieros, no corriente	182.136	307.178
Total Pasivos por arrendamiento, no corriente	182.136	307.178

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

Al 31 de Diciembre de 2024:

Reconciliación de los pagos mínimos por arrendamientos	Bruto	Intereses	Saldo
	M\$	M\$	M\$
Menor a 1 año	167.062	28.433	138.629
Total Corriente	167.062	28.433	138.629
Entre 1 y 5 años	194.905	12.769	182.136
Total No Corriente	194.905	12.769	182.136

Al 31 de Diciembre de 2023:

Reconciliación de los pagos mínimos por arrendamientos	Bruto	Intereses	Saldo
	M\$	M\$	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

Importes reconocidos en resultados de pasivos por arrendamiento

Efectos en Resultado	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Intereses por pasivos arrendamiento	(41.817)	(25.870)
Reajustes pasivos por arrendamiento	(16.162)	(9.558)

Importes reconocidos en el estado de flujos de efectivo por pasivos por arrendamiento.

Efectos en Resultado	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Salidas de efectivo totales por arrendamiento	193.718	162.239

7.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corriente	
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Proveedores	1.091.920	610.682
Retenciones	61.836	37.657
Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.153.756	648.339

El detalle de los proveedores al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

Proveedores pendientes de pago al día 31 de Diciembre de 2024:

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	190.400	-	-	-	-	-	190.400
Servicios	484.197	-	417.323	-	-	-	901.520
Total M\$	674.597	-	417.323	-	-	-	1.091.920

No existen proveedores con plazos vencidos al 31 de Diciembre de 2024.

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.

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 son las siguientes:

Nombre	Entre 01/01/2024 al 31/12/2024	Entre 01/01/2023 al 31/12/2023
	M\$	M\$
Jorge Correa Somavía	25.977	22.939
Juan Sutil Servoin	35.350	29.617
Edmundo Ruiz Alliende	25.978	22.939
Juan Guillermo Suitl Condon	17.089	16.428
Jose Miguel Quintana Malfanti	14.274	12.090
Total	118.668	104.013

Remuneración Fija de la alta Administración

La remuneración global de los principales ejecutivos al 31 de Diciembre de 2024 ascendió a M\$420.724 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 Noviembre

de 2024 y 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.

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

a. Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, 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	31/12/2024	31/12/2023
					M\$	M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	76.412	69.028
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Capital de Trabajo	Grupo Empresarial	CLP	3.024.958	-
Totales a la fecha					3.101.370	69.028

Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	31/12/2024	31/12/2023
					M\$	M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	133.466	226.374
Totales a la fecha					133.466	226.374

b. Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, 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	31/12/2024	31/12/2023
					M\$	M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Venta de bienes y servicios	Matriz	CLP	7.163	9.827
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
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Asesorías	Controladora Final	CLP	1.947	-
Totales a la fecha					9.110	149.836

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 sociedad 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 2024 y 2023:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	País de Origen	Descripción de la Transacción	31/12/2024	Efectos en resultados (cargos)/ abonos M\$	31/12/2023	Efectos en resultados (cargos)/ abonos M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Asesoría Administración, Arriendo y Publicidad	107.300	(63.214)	107.767	(90.724)
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Pagos proveedores	(111.337)	-	(99.664)	-
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías	159.768	(134.259)	152.944	(128.525)
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías (pagos)	(159.768)	-	(152.944)	-
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Capital de Trabajo	3.024.958	59.059	-	-
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Forward	42.390	42.390	-	-
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	209.878	23.980	295.402	29.761

NOTA 9. INVENTARIOS

La composición de los inventarios corriente y no corriente al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Maquinaria Agrícola, Repuestos y otros	110	-
Terrenos	1.149.889	1.258.744
Total Inventarios Corrientes	1.149.999	1.258.744

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 en M\$858.494 al 31 de Diciembre de 2024 y M\$858.613 al 31 de Diciembre de 2023. 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\$291.395 al 31 de Diciembre de 2024 y M\$400.131 al 31 de Diciembre de 2023, donde ésta, 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 2024

Descripción de Activos por Impuestos corrientes	31/12/2024
	M\$
Impuestos por recuperar de años anteriores:	
Otros créditos por Imputar	6.705
Subtotal	6.705
Impuestos por recuperar del año actual:	
Pagos provisionales mensuales	604.746
Créditos por gastos de capacitación	10.000
Provisión impuesto renta	(326.899)
Subtotal	287.846
Total Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes	294.552

10.2 Pasivos por Impuestos Corrientes

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

Descripción de Pasivos por Impuestos corrientes	31/12/2023
	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 Raúl 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,
- Marcelo Galarce Hernández

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 2024

RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activos			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida) neta
					Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total		
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SpA	Chile	Peso	100	370.261	70.815	441.076	33.378	407.698	441.076	176.053	(12.668)

Al 31 de Diciembre de 2023

RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	Activos			Pasivo y Patrimonio			Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida) neta
					Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total		
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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

NOTA 12. ACTIVOS 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	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Activos por Derecho de Uso, Neto	278.789	407.461
Arriendo Operativo Vehículos, Neto	278.789	407.461
Activos por Derecho de Uso, Bruto	933.149	933.149
Arriendo Operativo Vehículos, Bruto	933.149	933.149
Depreciación Acumulada Activos por Derecho de Uso	654.360	525.688
Depreciación Acumulada Arriendo Operativo Vehículos	654.360	525.688

A continuación, se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de Enero de 2024 al 31 de Diciembre de 2024:

Ítems reconciliación de cambios en Activos por Derecho de uso	Arriendo Operativo
	M\$
Saldo Inicial 01/01/2024	407.461
Gasto por Depreciación	(128.487)
Otros incrementos o decrementos	(185)
Total Cambios	(128.672)
Total 31/12/2024	278.789

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 Activos 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

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 consolidados, según se indica:

Los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

Descripción de pasivos por impuestos diferidos	Pasivos	
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Propiedad, Plantas y Equipos	(51.917)	(82.508)
Deudores por leasing neto	(2.628.588)	(2.286.194)
Provisión de Comisiones	1.057	210
Deterioro de Cuentas por Cobrar	245.014	185.001
Provisión de Vacaciones	32.089	28.844
Factoring	(230.102)	(147.771)
Bienes entregados en Leasing	1.892.279	1.802.540
Arriendo Financiero	86.607	118.664
Pérdida Tributaria	42.463	23.875
Otros	(18.444)	(14.808)
Pasivos por Impuestos Diferidos	(629.542)	(372.147)

Los (gastos) ingresos por impuestos diferido e impuesto a las ganancias de los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2024 y 2023, son atribuibles a lo siguiente:

Descripción de los gastos (ingresos) por impuestos corrientes y diferidos	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Gasto por impuestos corrientes a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	(326.896)	(544.788)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(326.896)	(544.788)
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos.	(257.395)	(31.017)
Gasto por impuestos diferidos, neto, total	(257.395)	(31.017)
Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias	(584.291)	(575.805)

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

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal	(698.262)	(663.082)
Tributación calculada con la tasa aplicable	(143.421)	56.258
Otro incremento (decremento) en cargo por impuesto diferido	257.391	31.018
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal total	113.970	87.276
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	(584.292)	(575.806)

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

Conciliación del Gasto por Impuesto	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (%)	27,00%	27,00%
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	(5,55%)	2,29%
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos (%)	9,95%	1,26%
Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal Total (%)	4,40%	3,55%
Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva (%)	22,60%	23,45%

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 2024 y 2023, es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	Corriente	
	31/12/2024	31/12/2023
	M\$	M\$
Provisión Vacaciones	118.860	106.830
Provisión Seguros de Vida y Salud	1.200	261
Provisión Sueldos Variables	6.251	3.350
Provisión Bonos y Participaciones	340.931	197.953
Total Provisiones por beneficios a los empleados	467.242	308.394

Movimiento de las Provisiones por beneficios a los empleados

Provisiones por beneficios a los empleados	Provisión Vacaciones	Provisión Sueldos Variables	Provisión Bonos y Participaciones	Provisión Seguros de Vida y Salud	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo final al 31/12/2022	115.037	10.663	225.000	715,00	351.415
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	(8.207)	(7.313)	(27.047)	(454)	(43.021)
Saldo final al 31/12/2023	106.830	3.350	197.953	261	308.394
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	12.030	2.901	142.978	939	158.848
Saldo al 31/12/2024	118.860	6.251	340.931	1.200	467.242

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de este rubro por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Detalle	01/01/2024 31/12/2024	01/01/2023 31/12/2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	2.180.839	1.875.202
Gastos Generales	817.237	785.061
Depreciación Propiedad, Plantas y Equipos	10.198	8.448
Depreciación Derecho de uso	128.487	132.942
Amortización de Intangibles	26.234	12.945
Totales	3.162.995	2.814.598

NOTA 16. CAPITAL Y RESERVAS

a. Número de acciones al 31 de Diciembre de 2024 y 2023:

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

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 el capital social es de M\$3.474.950 y se encuentra dividido en 3.389.968 de acciones suscritas y pagadas.

b. Pago de dividendos:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de Abril de 2024, se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio que terminó el 31 de Diciembre de 2023, las cuales se acumularán para ejercicios futuros.

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.

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	01/01/2024 31/12/2024	01/01/2023 31/12/2023
	M\$	M\$
Factoring	1.390.558	1.288.163
Leasing	994.048	915.358
Financiamiento camionetas	2.362	2.863
Financiamiento de contratos	1.654.810	808.663
Operaciones de Crédito	3.216.013	3.794.945
Créditos L/P	1.137.127	511.248
Otros ingresos	78.311	243.185
Liquidación de Bienes y Garantías	20.196	596.654
Ingresos Loteo Inmobiliario	176.053	465.501
Totales	8.669.478	8.626.580

17.2. Clases de otros ingresos por Función

Otros Ingresos por Función	01/01/2024 31/12/2024	01/01/2023 31/12/2023
	M\$	M\$
Reajuste Devolución Impuesto renta AT 2021 y 2022	61.119	-
Otros	6.922	9.760
Totales	68.041	9.760

17.3. Clases de Costos de Ventas

Costos de Ventas	01/01/2024 31/12/2024	01/01/2023 31/12/2023
	M\$	M\$
Costos por Financiamiento	2.639.742	2.269.285
Gastos legales	6.875	7.788
Costos por Liquidación de Bienes y Garantías	76	502.398
Costo Venta Loteo Inmobiliario	108.736	289.614
Totales	2.755.429	3.069.085

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 Maquinaria 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.
- **Factoring de Contratos:** Consiste en el financiamiento de contratos agrícolas. Esto se materializa mediante la cesión con responsabilidad de dichos contratos a Banagro S.A. Estos son generados por productores agrícolas y agroindustrias que se abastecen de estos.
- **Créditos de capital de trabajo con y sin garantía:** Operaciones de financiamiento que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente en algunos casos garantizadas vía hipotecas o prendas.
- **Créditos de Largo Plazo:** Operaciones de financiamiento a más de un año, que se materializan a partir de la firma de un pagaré, y adicionalmente garantizadas vía hipotecas o prendas.

2. Financiamiento de Maquinaria

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

- **Leasing Financiero:** Operaciones de financiamiento que se materializa a partir de un contrato de arriendo de un activo mobiliario entre las partes, el cual cuenta con una última cuota que corresponde a una opción de compra, la cual, al ser ejercida, implica traspaso de dominio del activo mobiliario arrendado.
- **Crédito de Maquinaria con prenda:** Financiamiento de maquinaria mediante crédito directo, donde el bien adquirido es prendado a favor de Banagro S.A. Este modelo se usa para financiar camiones o camionetas.

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

3. Inmobiliario

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

El Directorio y el Gerente General de Banagro S.A. son los encargados de la toma de decisiones respecto a la administración y asignación de recursos y respecto a la evaluación del desempeño de los segmentos de Capital de Trabajo, 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 2024 y 2023:

Al 31 de Diciembre de 2024:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2024 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ing. de las actividades ordinarias	7.476.819	1.016.606	176.053	8.669.478
Gastos de Administración	(2.504.349)	(435.373)	(58.354)	(2.998.076)
Gasto por Depreciación	(140.047)	(24.347)	(525)	(164.919)
Gastos por Intereses	(35.624)	(6.193)	-	(41.817)
Ganancia bruta	5.219.872	626.860	67.317	5.914.049
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	2.403.593	169.845	12.716	2.586.154
Total (Gasto) ingreso por Impto. a la renta	(560.292)	(39.592)	15.593	(584.291)
Total ganancia del segmento del periodo	1.843.301	130.253	28.309	2.001.863
Activos corrientes totales por segmentos	46.649.106	8.109.793	370.261	55.129.160
Activos no corrientes totales por segmentos	7.921.033	1.377.045	70.815	9.368.893
Pasivos corrientes totales por segmentos	40.507.527	7.042.100	33.378	47.583.005
Pasivos no corrientes totales por segmentos	3.511.608	610.482	0	4.122.090
Índice de liquidez por segmentos	1,15	1,15	11,09	1,16
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	10.912	1.897	525	13.334
Total Activos del segmento	54.570.139	9.486.838	441.076	64.498.053
Total Pasivos del segmento	44.019.135	7.652.582	33.378	51.705.095

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2024 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actividades de Operación	(3.291.028)	(572.134)	241.668	(3.621.494)
Actividades de Inversión	(57.818)	(10.051)	-	(67.869)
Actividades de Financiación	2.354.053	409.244	-	2.763.297

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	4.707.441	674.166	175.888	5.557.495
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)
Total ganancia del segmento del periodo	1.579.008	196.736	104.311	1.880.055
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	5.649.506	55.124	38.201.692
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	1,15
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	6.345.340	55.163	42.900.138

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo	Financiamiento de Maquinaria	Inmobiliario	31/12/2023 Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Actividades de Operación	(3.805.048)	(661.495)	291.766	(4.174.777)
Actividades de Inversión	(9.061)	(1.575)	-	(10.636)
Actividades de Financiación	4.208.976	731.716	-	4.940.692

NOTA 19. MEDIO AMBIENTE

En un desafiante escenario productivo, comercial y financiero que atraviesa la agricultura, además de una constante exigencia en el ámbito de la sustentabilidad, Banagro S.A continúa en la senda de convertirse en un actor relevante en el desarrollo sostenible de esta industria en Chile. Hemos persistido en una serie de acciones que van en la dirección de consolidar los objetivos propuestos respecto a los estándares de desempeño social, ambiental y económico que se describen a continuación.

- **Comité de Sustentabilidad 2024:** Banagro S.A. cuenta con un Comité de Sustentabilidad compuesto por ejecutivos de las distintas áreas de la sociedad y que reporta directamente al directorio. El comité, que sesiona mensualmente, se guía por una planificación anual de actividades y objetivos, en línea con su estrategia de sustentabilidad. Uno de los principales roles de este estamento es comunicar a todos los colaboradores las acciones, logros y desafíos que se están llevando a cabo, para esto se realizan dos ponencias en las reuniones ampliadas, en las cuales participa todo el equipo Banagro S.A, además de medir anualmente el grado de conocimiento y compromiso mediante la Encuesta de percepción de sostenibilidad. Este 2024 se incorpora al comité de sustentabilidad el Sr. Alberto Raventós Bosaans, Ingeniero Agrónomo que cuenta con un Magister en Sustentabilidad Ambiental de la Universidad de Edimburgo, Escocia.
- **Reporte de Sostenibilidad:** En 2024 Banagro S.A. incorporó en su Reporte de Sostenibilidad los estándares SASB (Sustainability Accounting Standards Board), con el fin de informar a sus grupos de interés los principales hitos y acciones que se realizaron en el ámbito de la sostenibilidad entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2023. Este reporte recoge de manera precisa los temas ASG más relevantes del financiamiento agrícola y demuestra un firme compromiso con la transparencia y la sostenibilidad en todas nuestras operaciones.
- **Línea Verde:** La Línea Verde de Banagro S.A. busca contribuir al desarrollo de la agricultura chilena y generar beneficios productivos a las empresas agrícolas. A diciembre del año 2024, Banagro S.A. tiene

colocaciones totales por MM\$88.868 en créditos a largo plazo, operaciones de factoring, financiamiento de contratos, leasings y operaciones de capital de trabajo. En dicho período la Línea de Financiamiento Verde representa un 3% de las colocaciones totales por MM\$2.692 en proyectos de riego extra predial, reconversión de huertos, paneles solares, torres de control de heladas e importación de equipos agrícolas para mejorar la eficiencia de procesos agrícolas.

- **Huella de Carbono 2023:** Adicionalmente, Banagro S.A, cada año realiza la medición de gases de efecto invernadero (GEI), siendo el encargado de la medición la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso. Este 2024 Banagro S.A fue reconocido por el Programa HuellaChile del Ministerio del Medio Ambiente por cuantificar y reportar sus emisiones de Gases de Efecto Invernadero del período 2023, siendo parte de las 351 organizaciones que fueron destacadas por el programa en su ceremonia anual.
- **Empresa B:** En diciembre 2024 venció la certificación como Empresa B obtenida el año 2021, mediante la cual se verifican nuestros altos estándares de desempeño social, ambiental y económico de la sociedad. Desde el mes de julio, el Comité de sustentabilidad se encuentra trabajando en el proceso de Re-certificación B con miras a renovar este compromiso en los primeros meses del 2025.
- **Reducción de residuos:** En línea con el objetivo de establecer un modelo de funcionamiento sostenible, se ha acordado una alianza estratégica con Sorepa - CMPC Biopackaging, que articula un programa de reducción de residuos basado en los principios de la economía circular. A través de esta iniciativa, Banagro S.A busca optimizar la gestión de sus residuos, promoviendo la reutilización, el reciclaje y la valorización de materiales, reduciendo la huella de residuos que genera con el objetivo final de alcanzar la meta de cero residuos en el futuro.

Banagro S.A. no ha efectuado desembolsos destinados a remediación ambiental durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos								
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									790.410
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									790.410
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									790.410
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				1.472.565	1.315.680				
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				981.710	877.120				
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				981.710	877.120				
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				981.710					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						251.350	944.340		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						718.144	944.340		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.795.360	1.888.680		
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						1.077.216			
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460	897.680							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	797.168	718.144							
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752								
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460								
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460								
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.494.690								
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.195.752								
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	797.168								
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					613.984	626.920	561.876	553.287	

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos								
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									434.726
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									434.726
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.345.221	1.211.818	1.274.859	1.325.308	1.184.112	1.209.060	1.083.618		1.067.054
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									169.938
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	797.168	718.144	755.472	785.368	701.696	716.480	642.144		
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	767.274	691.213	727.141	755.916	675.382	689.612			
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	846.991	763.028	802.689	834.453					
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval					567.819	567.819	567.819		567.819
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval				687.197	613.984	626.920	561.876		553.287
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
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									316.164
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval			944.340	981.710	877.120	895.600	802.680		790.410
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							923.082		948.492
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						626.920	561.876		908.972
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval									750.000
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				235.610	381.547	447.800	401.340		395.205
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000		
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.	Coagra Agroindustrial S.A.	Aval	1.992.920	1.795.360	1.888.680	1.963.420	1.754.240	1.791.200	1.605.360		
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	797.168	718.144	755.472	785.368	701.696	716.480	642.144		
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.494.690	1.346.520	1.416.510	1.472.565	1.315.680				

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos							
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval			1.227.642	1.276.233				
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	398.584	538.608						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.195.752	1.077.216						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.195.752	1.077.216						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.145.929	1.032.332						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.300.000							
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	500.000							
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.195.752							
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval			1.000.000					
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.000.000	1.000.000						
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	800.000	800.000						
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	700.000	700.000						
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval			2.200.000	2.200.000	2.200.000			
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval					449.000			
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	1.500.000	1.500.000						
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A		Aval	600.000	1.000.000						
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					315.763	895.600	802.680	1.343.697
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								632.328
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.080.661	1.081.704	1.137.929	1.182.960	1.056.930	1.079.198		
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			188.868	1.472.565	2.631.360			
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					600.000			
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	607.841							

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos								
						31/12/2024	30/09/2024	30/06/2024	31/03/2024	31/12/2023	30/09/2023	30/06/2023	31/03/2023	
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	498.230								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.992.920								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	900.000								
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	996.460	897.680	944.340	981.710	877.120	895.600			
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					1.754.240				
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.800.000	1.800.000							
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			715.000	715.000	715.000	715.000	1.430.000	1.430.000	
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	488.265	439.863	925.453	962.075	859.578	877.688	1.179.940	1.161.903	
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.644.159	1.481.172	1.558.161	2.429.732	2.170.872	2.216.610	1.986.633	2.608.353	
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	57.500	57.500	86.250	86.250	86.250	86.250	115.000	115.000	
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	142.826	128.667	270.710	281.423	251.441	256.739	345.152	339.876	
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		246.282	1.039.744	1.079.881	964.832				
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	451.464	451.464							
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	2.381.539								
BID	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval						335.850	301.005	592.808	

NOTA 21. CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS

Al 31 de Diciembre de 2024 y 2023 Banagro S.A. no presenta contingencias, y juicios.

Con fecha 30 de diciembre de 2024, la Sociedad celebró un convenio que abarca todos los créditos vigentes con Banco Security hasta esa fecha. Dicho convenio establece que, durante su vigencia y la de los respectivos pagarés, Banagro S.A. se compromete a cumplir con los siguientes coeficientes:

- a. Razón de endeudamiento o leverage menor a cinco, medida al 31 de Diciembre de cada año.
- b. Mantener un patrimonio total mínimo de ciento diez mil Unidades de Fomento, de acuerdo con los estados financieros auditados.
- c. Mantener una cartera de cuentas por cobrar vencidas, mayor a noventa días, menor a un cuatro por ciento del total de la cartera vigente, medida al 31 de Diciembre de cada año. 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 noventa días, medida al 31

de Diciembre de cada año. No se considerarán las cuentas por cobrar vencidas mayores a noventa días, mitigadas por garantías reales.

- e. Mantener cuentas por cobrar con empresas relacionadas por una suma total inferior al quince por ciento de las cuentas por cobrar de toda la cartera de Banagro S.A., calculado al 31 de Diciembre de cada año.
- f. Mantener un resultado de relación de gastos operacionales directos divididos por el ingreso del deudor, inferior a un setenta por ciento, medida al 31 de diciembre de cada año.
- g. Los préstamos girados en contra de la línea de crédito, y sus respectivos pagarés 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 se encuentran en cumplimiento.

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.

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

(Valores expresados en miles de pesos Chilenos)

A continuación, se analizan los Estados Financieros Consolidados de BANAGRO S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024, comparado con el mismo período del año anterior.

Los activos y pasivos se presentan valorizados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y a normas e instrucciones específicas de la Comisión para el Mercado Financiero las que se explican en las notas de los estados financieros. A la fecha, se estima que no existen diferencias significativas entre el valor económico o de mercado y el valor libro al 31 de diciembre de 2024.

ACTIVIDAD

BANAGRO S.A., se dedica principalmente a realizar operaciones de Factoring, Leasing, Financiamiento de Contratos agrícolas y Créditos de Capital de Trabajo a la Agroindustria Chilena. BANAGRO S.A., es filial de COAGRA S.A., empresa que se dedica a la comercialización de agroinsumos, alimentos para animales, combustibles, herramientas y maquinarias agrícolas; y presta servicios de secado y guarda de granos a través de su filial COAGRA Agroindustrial S.A.

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Los principales rubros de activos y pasivos al 31 de Diciembre de 2024, son los siguientes:

Estado de Situación Financiera Clasificado Cifras en miles de \$	31/12/2024	31/12/2023	Var
Activos			
Activos corrientes totales	55.129.160	43.849.109	25,72%
Activos no corrientes totales	9.368.893	9.842.124	-4,81%
Total de activos	64.498.053	53.691.233	20,13%
Pasivos			
Pasivos corrientes totales	47.583.005	38.201.692	24,56%
Pasivos no corrientes totales	4.122.090	4.698.446	-12,27%
Total pasivos	51.705.095	42.900.138	20,52%
Patrimonio total	12.792.958	10.791.095	18,55%
Total de patrimonio y pasivos	64.498.053	53.691.233	20,13%

INDICADORES FINANCIEROS

Índices de Liquidez

La razón de liquidez corriente presentó una variación positiva de un 0,9% respecto a diciembre de 2023, debido principalmente a un aumento del activo corriente en una pequeña proporción superior al pasivo corriente. La razón ácida varió positivamente por una disminución en los inventarios corrientes el año 2024.

Indicadores de liquidez	31/12/2024	31/12/2023	Var
Razón Corriente (total activos corrientes/ total pasivos corrientes)	1,16	1,15	0,9%
Razón Ácida ((total activos corrientes- inventarios corrientes)/total pasivos corrientes.)	1,13	1,11	1,8%

Índices de Endeudamiento

Endeudamiento	31/12/2024	31/12/2023	Var
Leverage (total pasivos/patrimonio total)	4,04	3,98	1,7%
Proporción de deuda de corto plazo (total pasivos corrientes / total pasivos)	92,03%	89,05%	3,3%
Proporción de deuda de largo plazo (total pasivos no corrientes / total pasivos)	7,97%	10,95%	-27,2%
Colocaciones/Activo Total (Total colocaciones netas/ total activos)	90,84%	93,73%	-3,1%
Pasivos Bancarios/Pasivos Totales (Otros pasivos financieros corrientes/Total pasivos)	88,61%	85,63%	3,5%

El Leverage aumentó levemente en un 1,7% debido principalmente a un aumento en los pasivos en una pequeña proporción mayor al crecimiento del patrimonio. La proporción de pasivos de corto plazo aumentó levemente en un 3,3% producto del mayor financiamiento de capital de trabajo. La proporción de deuda de largo plazo disminuyó un 27,2% producto de las amortizaciones programadas a créditos de largo plazo, además de las nuevas reclasificaciones de largo a corto plazo por la naturaleza de los créditos pasan a corto plazo.

ESTADO DE RESULTADOS

Estado de resultados	31/12/2024	31/12/2023	Var
Ingresos de actividades ordinarias	8.669.478	8.626.580	0,5%
Costo de ventas	(2.755.429)	(3.069.085)	-10,2%
Gasto de administración	(3.162.995)	(2.814.598)	12,4%
Resultado no operacional	60.492	26	232561,5%
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	2.586.154	2.455.860	5,3%
Ganancia (Pérdida)	2.001.863	1.880.055	6,5%

Ingresos de actividades ordinarias

En Diciembre 2024, los ingresos de explotación de BANAGRO S.A. aumentaron 0,5% respecto al mismo periodo 2023. Este aumento se explica principalmente por un mayor devengo de intereses producto de un mayor Stock de Colocaciones.

Costo de ventas

El costo de venta disminuyó un 10,2% respecto al mismo periodo 2023. Esta disminución se explica principalmente por una disminución en el costo de fondo bancario producto de una disminución en las tasas de financiamiento.

Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas aumentan en 12,4% respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por el ítem remuneraciones y seguido por los gastos generales.

Resultado no operacional

El resultado no operacional 2024 versus 2023 aumentó en MM\$60 debido principalmente a un aumento de otros ingresos por función.

Ganancia (Pérdida)

La ganancia de la Compañía a Diciembre 2024 fue de MM2.001 lo que representa un aumento de un 6,5% en comparación al mismo periodo 2023, producto de un mayor devengo de intereses y un alza en los stock promedio de colocaciones.

Rentabilidad

Rentabilidad	31/12/2024	31/12/2023	Var
Rentabilidad del patrimonio	15,6%	17,4%	-10,2%
Rentabilidad del Activo	3,1%	3,5%	-11,4%
Rendimiento de Activos corrientes	3,6%	4,3%	-15,3%
Utilidad (Pérdida) por acción	590,53	554,59	6,5%

Los indicadores de rentabilidad al 31 de diciembre de 2024 muestran una disminución con respecto a igual período de 2023, esto debido principalmente a un menor cobro de intereses en mora, producto de un mejor comportamiento en el pago de los clientes en el año 2024.

Índices de actividad operativa

Índices de actividad operativa	31/12/2024	31/12/2023
Total de Activos MM\$	64.498	53.691
Rotación de Inventario	N/A	N/A
Permanencia de Inventario	N/A	N/A

Índices de calidad de activos

Índices de calidad de activos	31/12/2024	31/12/2023	Var
Cartera morosa / Colocaciones brutas	5,10%	3,70%	37,8%
Cartera morosa / Patrimonio total	23,70%	17,40%	36,2%
Provisiones colocaciones / Colocaciones brutas	1,53%	1,34%	13,5%
Castigos / Colocaciones brutas	0,00%	0,19%	0,0%
Provisión colocaciones / Cartera morosa	29,90%	36,60%	-18,3%
Provisión colocaciones / Mora > 30 días	50,10%	147,50%	-66,0%

Se aprecia un deterioro en los indicadores de calidad de los activos, producto de un aumento de un 37,8% de la cartera morosa, del cual el 40,33% está en el tramo 1-30 días (mora sana), el saldo de mora mayor a 30 días restante está concentrado prácticamente en 2 clientes:

Cliente 1 representa el 32,5%, es una cliente de la Zona Centro Norte, el cual está en proceso de firma de un contrato con una empresa Sanitaria por venta de agua, cuya transacción se materializará en el mes de marzo 2025. Con ese flujo se paga esta deuda. Cliente además mantiene una garantía hipotecaria vigente con una relación garantía / deuda > 1,3 : 1 veces.

Cliente 2 representa el 13,46%, este es un cliente de la Zona de Centro Sur, el cual tiene un leasing vigente con Banagro, cuyo activo está con una Promesa de Compraventa a un tercero vigente, pero se ha visto perjudicado en la materialización de la compra venta, producto de la demora en la reinscripción de la propiedad en el Conservador de Bienes Raíces, proceso que llevaba más de 1 año, pero que en el mes de Enero 2025 se concretó. Con dichos fondos se cancelará la totalidad de la deuda morosa del cliente.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Estado de Flujo de Efectivo <i>Cifras en miles de \$</i>	31/12/2024	31/12/2023	Var (M\$)	Var
Flujos de efectivo netos de operación	(3.621.494)	(4.174.777)	553.283	13%
Flujos de efectivo netos de inversión	(67.869)	(10.636)	(57.233)	-538%
Flujos de efectivo netos de financiación	2.763.297	4.940.692	(2.177.395)	-44%
Incremento neto (disminución) en el efectivo	(926.066)	755.279	(1.681.345)	-223%
Efectos variación tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	245.412	160.257	85.155	53%
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1.225.997	310.461	915.536	295%
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	545.343	1.225.997	(680.654)	-56%

Los flujos de actividades de la operación presentan un aumento de un 13%, debido a un aumento en el flujo de cobros procedente de las colocaciones. Los flujos de efectivo procedentes de la inversión disminuyen un 538% debido a una disminución de otros flujos provenientes de la inversión. Los flujos procedentes de las actividades de financiación disminuyen un 44% respecto a igual periodo anterior, debido a que en el periodo del primer semestre 2024 hubo un mayor flujo pagos de créditos de capital de trabajo y un aumento en el patrimonio, cuyo aumento se utilizó para financiar nuevas colocaciones.

ANÁLISIS DE RIESGO DE MERCADO

La compañía enfrenta los siguientes riesgos:

Riesgo de crédito:

Corresponde a la probabilidad de no pago de la deuda del cliente o entidad deudora. Este riesgo se mitiga mediante una rigurosa evaluación de riesgo del cliente, un seguimiento disciplinado tanto de su operación productiva como financiera y una política de provisiones conservadora. En particular, para cada cliente se evalúa tanto su situación financiera como experiencia y capacidad productiva y los retornos esperados de sus cultivos o plantaciones.

En el caso de Factoring, además del cliente está el deudor como fuente de pago, el cual también es evaluado en profundidad. También existe riesgo de no pago por fraude de facturas, mitigado con un estricto procedimiento de confirmación y notificación de las facturas que se compran.

En cuanto al Leasing, el riesgo de crédito pasa porque la capacidad de pago del cliente se deteriore durante la vigencia del contrato, y se mitiga además de una profunda evaluación de riesgo del cliente, mediante las garantías asociadas y porcentaje de aporte o pie solicitado.

En el segmento financiero, tanto las colocaciones de leasing como de Factoring son evaluadas por un equipo de riesgo y presentadas a un Comité de Crédito, que sesiona semanalmente, el cual está integrado por Directores y Ejecutivos de esta filial, con una vasta experiencia en el riesgo agrícola. Como política conservadora, este segmento, mantiene provisiones por concepto de deterioro esperado de su cartera, en base un modelo de pérdidas crediticias esperadas, que cumple con la normativa IFRS 9. Adicionalmente, cuando existe certeza de un deterioro de una colocación, se provisiona inmediatamente el monto en base a sus probabilidades de pérdida.

Riesgo agrícola: B

ANAGRO 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 y especie. 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).

Riesgo de descalce

1) Liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la empresa para cumplir en tiempo y forma, con los compromisos de pago. La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, BANAGRO S.A. posee líneas de financiamiento con instituciones financieras que exceden las necesidades actuales, y el apoyo de su matriz COAGRA S.A.

Para mitigar y gestionar el riesgo de liquidez, la Compañía 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.

2) Tasa de interés

El riesgo de tasa de interés impacta a los intereses que genera la deuda financiera por concepto de préstamos bancarios y otros pasivos financieros que mantiene la compañía. Con el fin de disminuir este riesgo financiero, BANAGRO S.A. diversifica las deudas con distintas instituciones bancarias e instrumentos financieros y mantiene una política de calce de plazos entre activos y pasivos, de similar duración. La compañía mantiene especial atención a las variaciones del mercado financiero, que monitorea sistemáticamente a través del Comité Financiero.

3) Tipo de cambio

BANAGRO S.A. mantiene acotado el riesgo cambiario sobre la variación de precios de los activos denominados en moneda extranjera. 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.

Riesgo operacional:

Riesgo que se relaciona con toda pérdida por falla de los sistemas internos, acontecimientos externos o error humano en el proceso del negocio. Para controlar este riesgo, BANAGRO S.A. ha implementado un sistema que le permite realizar un seguimiento oportuno al flujo de procesos por el que pasan las operaciones desde su originación hasta el término de estas que contempla controles oportunos de la documentación de respaldo.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD ESTADOS FINANCIEROS 2024



DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón Social: BANAGRO S.A.
RUT: 76.148.326-9

En sesión de directorio de fecha 4 de Marzo de 2025, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido al 31 de Diciembre de 2024, de acuerdo al siguiente detalle:

CONSOLIDADO

Estado de Situación Financiera	X
Estado de Resultados Integrales	X
Estado de Flujo de Efectivo	X
Estado de cambios en el Patrimonio Neto	X
Notas Explicativas a los Estados Financieros	X
Análisis Razonado	X
Hechos Relevantes del período	X

Nombre	Rut	Cargo	Firma
Juan Sutil Servoin	8.525.872-9	Presidente	
Edmundo Ruiz Alliende	9.858.773-K	Director	
Juan Sutil Condon	16.100.916-4	Director	
José Quintana Malfanti	7.451.321-2	Director	
Jose Francisco Larrain	13.472.143-K	Gerente General	

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD MEMORIA ANUAL 2024



DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón Social: BANAGRO S.A.
RUT: 76.148.326-9

En sesión de directorio de fecha 25 de Marzo de 2025, las personas abajo individualizadas se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada Memoria Anual De Banagro S.A. , referida al 31 de Diciembre de 2024.

Nombre	Rut	Cargo	Firma
Juan Sutil Servoin	8.525.872-9	Presidente	
Edmundo Ruiz Alliende	9.858.773-K	Director	
Juan Sutil Condon	16.100.916-4	Director	
Jorge Correa Somavia	6.068.569-k	Director	
José Quintana Malfanti	7.451.321-2	Director	
Jose Francisco Larrain	13.472.143-K	Gerente General	



BANAGRO