

# **BANAGRO S.A. Y SUBSIDIARIA**

## **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

### **INTERMEDIOS**

Al 30 de Septiembre de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024 y por los períodos de tres y seis meses terminados al 30 de Septiembre de 2025 y 2024.

# BANAGRO S.A.

(Miles de pesos chilenos)

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA .....	8
NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS .....	9
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	11
NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES .....	26
NOTA 5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO .....	26
NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....	34
NOTA 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	34
NOTA 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS .....	60
NOTA 9. INVENTARIOS .....	63
NOTA 10. IMPUESTOS CORRIENTES .....	63
NOTA 11. POLÍTICAS DE INVERSIONES E INFORMACIONES A REVELAR SOBRE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS .....	64
NOTA 12. ACTIVOS POR DERECHO DE USO .....	65
NOTA 13. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS .....	66
NOTA 14. OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	67
NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	67
NOTA 16. CAPITAL Y RESERVAS .....	68
NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	69
NOTA 18. SEGMENTOS DE OPERACIÓN .....	70
NOTA 19. MEDIO AMBIENTE .....	73
NOTA 20. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS .....	74
NOTA 21. CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS .....	79
NOTA 22. SANCIONES .....	79
NOTA 23. HECHOS POSTERIORES .....	79

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2024**  
**(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Situación Financiera	Nota	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
		M\$	M\$
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	2.155.787	545.343
Otros activos financieros corrientes	(7)	92.067	43.516
Otros activos no financieros, corrientes		53.928	30.149
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	46.095.892	49.964.231
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	104.113	3.101.370
Inventarios corrientes	(9)	1.128.461	1.149.999
Activos por impuestos corrientes	(10)	-	294.552
<b>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</b>		<b>49.630.248</b>	<b>55.129.160</b>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>49.630.248</b>	<b>55.129.160</b>
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	(7)	5.842.312	8.789.597
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	(8)	81.341	133.466
Activos intangibles distintos de la plusvalía		130.422	153.707
Propiedades, Planta y Equipos		12.956	13.334
Activo por derecho de uso	(12)	182.285	278.789
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>6.249.316</b>	<b>9.368.893</b>
<b>Total de Activos</b>		<b>55.879.564</b>	<b>64.498.053</b>

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 (NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2024**  
**(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Situación Financiera	Nota	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
Patrimonio y pasivos			
<b>Pasivos</b>			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	(7)	30.348.399	45.814.268
Pasivo por arrendamiento corrientes	(7)	168.991	138.629
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	2.749.455	1.153.756
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, Corrientes	(8)	18.322	9.110
Pasivos por Impuestos corrientes	(10)	340.693	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(14)	230.863	467.242
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>		<b>33.856.723</b>	<b>47.583.005</b>
<b>Total de Pasivos corrientes totales</b>		<b>33.856.723</b>	<b>47.583.005</b>
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	(7)	7.484.852	3.310.412
Pasivo por arrendamiento no corrientes	(7)	69.620	182.136
Pasivo por impuestos diferidos	(13)	250.371	629.542
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>7.804.843</b>	<b>4.122.090</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>41.661.566</b>	<b>51.705.095</b>
<b>Patrimonio</b>	-		
Capital emitido	(16)	3.474.950	3.474.950
Ganancias (pérdidas) acumuladas	-	10.743.048	9.318.008
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>14.217.998</b>	<b>12.792.958</b>
<b>Patrimonio total</b>		<b>14.217.998</b>	<b>12.792.958</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>55.879.564</b>	<b>64.498.053</b>

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR FUNCIÓN POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE  
2025 Y 2024 (NO AUDITADO)  
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Resultados Integrales Por Función	Nota	Acumulado		Trimestre (No Auditado)	
		01/01/2025 30/09/2025 (No Auditado)	01/01/2024 30/09/2024 (No Auditado)	01/07/2025 30/09/2025 (No Auditado)	01/07/2024 30/09/2024 (No Auditado)
Estado de resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	(17)	7.061.393	6.305.913	2.065.137	1.966.491
Costo de ventas	(17)	(2.014.101)	(2.020.560)	(568.641)	(611.809)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>5.047.292</b>	<b>4.285.353</b>	<b>1.496.496</b>	<b>1.354.682</b>
Otros ingresos, por función	(17)	6.137	64.366	186	2.354
Gasto de administración	(15)	(2.212.593)	(2.113.262)	(768.277)	(829.396)
Pérdidas Por Deterioro De Valor	-	(989.019)	(53.038)	(915.079)	(2.542)
Otros gastos, por función	-	(265)	(6.130)	(265)	(60)
Ingresos financieros	-	8.472	22.669	3.674	4.701
Costos financieros	-	(23.119)	(32.452)	(6.807)	(10.109)
Diferencias de cambio	-	(313)	15.369	(840)	(418)
Resultado por unidades de reajuste	-	3.000	(3.480)	1.285	641
<b>(Pérdida) ganancia, antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>1.839.592</b>	<b>2.179.395</b>	<b>(189.627)</b>	<b>519.853</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	(13)	(414.552)	(515.241)	68.970	(113.492)
(Pérdida) ganancia procedente de operaciones continuadas		1.425.040	1.664.154	(120.657)	406.361
<b>Ganancia del ejercicio</b>		<b>1.425.040</b>	<b>1.664.154</b>	<b>(120.657)</b>	<b>406.361</b>
(Pérdida) ganancia, atribuible a					
(Pérdida) ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora	-	1.425.040	1.664.154	(120.657)	406.361
<b>Ganancia (pérdida) del ejercicio</b>		<b>1.425.040</b>	<b>1.664.154</b>	<b>(120.657)</b>	<b>406.361</b>
Otros Resultados integrales		-	-	-	-
<b>Total Resultado integral</b>		<b>1.425.040</b>	<b>1.664.154</b>	<b>(120.657)</b>	<b>406.361</b>
Ganancia por acción básica		0,420	0,491	-0,036	0,120
<b>(Pérdida) ganancia por acción básica en operaciones continuadas</b>		<b>0,420</b>	<b>0,491</b>	<b>(0,036)</b>	<b>0,120</b>

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL  
PATRIMONIO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE  
DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADO)  
(Cifras en miles de pesos chilenos)**

Al 30 de septiembre de 2025.

	Capital emitiido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial 01/01/2025	3.474.950	9.318.008	12.792.958	12.792.958
Cambios en patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia neta del periodo		1.425.040	1.425.040	1.425.040
Resultado integral		1.425.040	1.425.040	1.425.040
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		<b>1.425.040</b>	<b>1.425.040</b>	<b>1.425.040</b>
Saldo Final 30/09/2025	<b>3.474.950</b>	<b>10.743.048</b>	<b>14.217.998</b>	<b>14.217.998</b>

Al 30 de septiembre de 2024.

	Capital emitiido	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		1.664.154	1.664.154	1.664.154
Resultado integral		1.664.154	1.664.154	1.664.154
<b>Total de cambios en patrimonio</b>		<b>1.664.154</b>	<b>1.664.154</b>	<b>1.664.154</b>
Saldo Final 30/09/2024	<b>3.474.950</b>	<b>8.980.299</b>	<b>12.455.249</b>	<b>12.455.249</b>

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR  
LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025  
Y 2024 (NO AUDITADO)**  
**(cifras en miles de pesos chilenos)**

Estado de Flujos de Efectivo Método Directo	Nota	01/01/2025 30/09/2025 (No Auditado)	01/01/2024 30/09/2024 (No Auditado)
		M\$	M\$
<b>Estado de flujos de efectivo</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		80.285.750	65.415.086
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.885.387)	(3.435.143)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.442.018)	(1.281.605)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		(61.604.646)	(50.777.192)
Intereses pagados, clasificados como actividades de operación	(7.4)	(2.080.515)	(2.283.002)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación		276.331	(180.304)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(153.457)	155.942
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>		<b>12.396.058</b>	<b>7.613.782</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión</b>			
Importes procedentes de la compra de propiedades, planta y equipo		(8.495)	(9.583)
Ventas de propiedades, planta y equipo		178	277
Compras de activos intangibles, clasificados como actividades de inversión		(9.918)	(65.434)
Otros flujos provenientes de la inversión		4.596	14.906
<b>Flujos de efectivo netos utilizados (procedentes de) en actividades de inversión</b>		<b>(13.639)</b>	<b>(59.833)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de la emisión de acciones			
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo	(7.4)	33.903.250	23.437.002
Pagos de préstamos	(7.4)	(44.535.174)	(31.692.995)
Pagos de pasivos por arrendamientos	-	(151.045)	(144.501)
Dividendos pagados	-	-	(140.000)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados (procedentes de) en actividades de financiación</b>		<b>(10.782.969)</b>	<b>(8.540.494)</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		1.599.450	(986.545)
Efectos de la variación de la tasa de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		10.994	160.981
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		1.610.444	(825.564)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		545.343	1.225.997
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>(6)</b>	<b>2.155.787</b>	<b>400.433</b>

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

## NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

### 1.1 Información sobre la empresa

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

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

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

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

### 1.2 Descripción de operaciones y actividades principales

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

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

#### 1) Capital de Trabajo:

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

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

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

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

#### 2) Financiamiento de Maquinaria:

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

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

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

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

### 3) Inmobiliario:

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

#### 1.3 Accionistas

Accionistas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Banagro S.A. está controlada por Coagra S.A., la cual al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 posee un 99,99% de las acciones.

Nombre	Número de acciones suscritas 30/09/2025	Número de acciones suscritas y pagadas 30/09/2025	% de propiedad 30/09/2025	Número de acciones suscritas 31/12/2024	Número de acciones suscritas y pagadas 31/12/2024	% de propiedad 31/12/2024
				30/09/2025	31/12/2024	31/12/2024
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%
<b>Total Accionistas</b>	<b>3.389.968</b>	<b>3.389.968</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.389.968</b>	<b>3.389.968</b>	<b>100,00%</b>

#### 1.4 Empleados

El siguiente cuadro muestra el número de empleados de Banagro S.A. al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Periodo	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
Alta Gerencia	4	3
Gerencia	4	4
Jefatura	10	10
Fuerza Ventas	9	10
Administrativos	13	12
<b>Total Empleados</b>	<b>40</b>	<b>39</b>

## NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### 2.1 Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados intermedios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIC 34 información financiera intermedia, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) y aprobados por su directorio en cesión celebrada con fecha 28 de octubre 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 intermedios se presentan en miles de pesos chilenos y han sido redondeados a la unidad más cercana.

## Bases de Medición

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

- Instrumentos financieros derivados medidos a su valor razonable.
- Deudores comerciales y otras cuentas medidos a costo amortizado.

Los métodos usados para medir los valores razonables se presentan en Nota N°3.

## 2.3 Nuevos pronunciamientos contables

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

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.

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

### Nuevos Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes:

- (b) Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2026, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2025.

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
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Contratos referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar (Actualizada)</i>	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 intermedios de la Sociedad y su subsidiaria.

## 2.4 Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios, 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 intermedios, 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 intermedios.

## NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

### 3.1 Bases de Consolidación

#### 3.1.1 Subsidiaria.

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

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

Rut	Nombre de la Sociedad	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de participación al			Porcentaje de participación al		
				30/09/2025			31/12/2024		
				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 intermedios. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción a la participación de la Sociedad en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

### **3.2 Transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables**

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

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

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

Moneda	30/09/2025	31/12/2024
Dólar estadounidense	962,39	996,46
U.F	39.485,65	38.416,69

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

### **3.5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

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

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

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiación: son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

### **3.6 Inventarios**

La valorización de los inventarios incluye todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Forman también parte de los inventarios aquellos bienes que han sido recuperados o adquiridos por la Sociedad, con el objeto de recuperar el capital original, proceso llevado a cabo mediante juicios interpuestos en contra de los deudores insoluto, 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 Útil 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 sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

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

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

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

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

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

La Sociedad y su subsidiaria remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes 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 remediado 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 remediado 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 remediado 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 desmantelar 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 cumplen las siguientes condiciones (i) el modelo de negocio que lo sustenta tiene como objetivo mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y, a su vez, (ii) las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas específicas únicamente a flujos de efectivo compuestos por pagos de principal e intereses.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Clasificación y medición de los Activos Financieros

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

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

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

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

### **Deterioro del valor de activos financieros**

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

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

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

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

Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de Banagro S.A. y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. Este Comité a su vez puede determinar que un activo con un vencimiento mayor a 30 días no se considere en riesgo de crédito según su análisis del caso.

También es el que determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha mejorado hasta el punto en el que la cuenta correctora medida por un importe igual a la vida esperada se reverse y se mida a un importe igual a las pérdidas crediticias de 12 meses y viceversa.

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 a doce meses corresponden a la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo que se derivan de sucesos de incumplimiento que podrían producirse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de presentación (o en un período menor, si el instrumento financiero tiene una vida inferior a 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 prorrata. Una pérdida por deterioro relacionada con la plusvalía no se reversa. En relación con los otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de reporte en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable y solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor libro que se habría determinado, neto de depreciación o amortización si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro.

## **Otros activos no financieros corrientes**

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

## **Pasivos financieros**

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

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

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

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

## **Instrumentos Financieros Derivados**

### **Instrumentos financieros derivados incluida la contabilidad de cobertura**

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

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

## **3.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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

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

La política de la Sociedad es mantener provisiones para cubrir riesgos y gastos, en base a una mejor estimación, para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas y cuantificables procedentes de litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 Ordinaria de Accionistas que corresponda pronunciarse sobre la distribución de utilidades.

### **3.16 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos de la Sociedad se reconocen según la naturaleza de la operación que los genera:

- NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, para los ingresos financieros derivados de instrumentos financieros (operaciones de crédito, leasing y factoring).
- NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, para los ingresos provenientes de contratos con clientes distintos de los instrumentos financieros (por ejemplo, comisiones y ventas inmobiliarias).

### **3.16.1 Ingresos por intereses**

Los ingresos financieros comprenden principalmente los intereses provenientes de las operaciones de crédito, leasing y factoring, los cuales se reconocen en el estado consolidado de resultados integrales por función, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, conforme a la NIIF 9.

La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con su valor en libros. Para su determinación se consideran todas las condiciones contractuales del instrumento, sin incluir las pérdidas crediticias esperadas.

- En las operaciones de crédito y leasing, los ingresos corresponden a los intereses devengados calculados mediante la tasa de interés efectiva de cada operación, conforme a la tabla de desarrollo respectiva.
- En las operaciones de factoring, los ingresos por intereses corresponden a la diferencia entre el precio pagado al cedente (cliente) y el valor nominal de los documentos o títulos de crédito, reconociéndose de manera lineal entre la fecha de cesión y la fecha de vencimiento de los documentos.

### **3.16.2 Ingresos por loteo inmobiliario:**

Los ingresos por loteo inmobiliario se reconocen cuando se transfiere el control de la propiedad al comprador, lo que ocurre al momento de la firma de la escritura de compraventa. Este reconocimiento se realiza conforme a la NIIF 15.

### **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 satisface la obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Las comisiones registradas por la Sociedad corresponden a comisiones de factoring.

## **3.17 Reconocimiento gastos**

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

### **3.17.1 Gastos por seguros de bienes y servicios**

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

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

### **3.18 Gastos financieros**

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

### **3.19 Impuesto a las ganancias.**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Sociedad adoptó el régimen parcialmente integrado, que resulta de aplicar a la base imponible tributable del período las tasas impositivas que se hayan aprobado o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios.

### **3.20 Impuestos diferidos**

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

<b>Año</b>	<b>Tasa Tributaria</b>
2025	27,0%

Los impuestos diferidos son reconocidos por:

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

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

### **3.21 Reconocimiento de costos**

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

### **3.22 Medio Ambiente**

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

### **NOTA 4. 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 razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual del contrato y su precio actual por la duración residual del contrato empleando una tasa de interés libre de riesgos (basada en bonos del gobierno).

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

### **NOTA 5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

#### **5.1 Política de Gestión de Riesgos**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comité de Sustentabilidad: Su objetivo es definir los lineamientos y hacer seguimiento a las acciones que están orientadas a generar los impactos positivos con nuestro medio ambiente, colaboradores, clientes y comunidad. Sesiona mensualmente, y participa un director, cinco colaboradores y el gerente de sustentabilidad de nuestro controlador 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 tiene una deuda financiera total de M\$37.833.251 y M\$49.124.680 respectivamente. De esta deuda al 30 de septiembre de 2025 se encuentra en el corto plazo el 80% y 20% restante a largo plazo y al 31 de diciembre de 2024 un 93% se encuentra en el corto plazo y el 7% 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 o forwards de moneda.

**Análisis de Sensibilidad**

Al 30 de septiembre de 2025, la Sociedad presenta una exposición neta negativa de USD\$3.844 y (USD\$(6.339) al 31 de diciembre de 2024). Ante una variación de \$10 pesos en el tipo de cambio el efecto financiero sería de M\$(38) (M\$(63) al 31 diciembre de 2024).

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 30 de septiembre de 2025, Banagro S.A. presentó una exposición por aproximadamente UF 1.131,34. Ante una variación de 0,5% en la UF, generaría un efecto por +/-M\$223. (UF 3.813,68 variación 0,5% generaría un efecto por +/- M\$732 al 31 de diciembre de 2024).

**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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Al 30 de septiembre 2025

Segmento	Cartera Bruta CP y LP M\$	Deterioro M\$	Cartera Neta M\$	Índice Deterioro %
Capital de Trabajo	46.521.662	(1.586.638)	44.935.024	3,41%
Financiamiento Maquinaria	7.051.802	(49.951)	7.001.851	0,71%
<b>Totales</b>	<b>53.573.464</b>	<b>(1.636.589)</b>	<b>51.936.875</b>	<b>3,05%</b>

Al 31 de diciembre de 2024

Segmento	Cartera Bruta CP y LP M\$	Deterioro M\$	Cartera Neta M\$	Índice Deterioro %
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%
<b>Totales</b>	<b>59.499.161</b>	<b>(907.457)</b>	<b>58.591.704</b>	<b>1,53%</b>

ii. Concentración del riesgo:

A continuación, se presentan la distribución de la cartera dentro del sector agrícola, mostrando concentraciones del riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Rubro	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024	
		%	%
Cereales	20,49%		20,62%
Frutales	51,00%		51,25%
Ganadería	2,52%		1,84%
Hortalizas	5,82%		3,45%
Industrial	0,93%		0,46%
Otros	5,54%		6,73%
Proveedores insumos agrícolas	10,05%		6,93%
Servicios agrícolas	3,65%		8,72%
<b>Total</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>

A continuación, se presentan la distribución de la cartera dentro del sector agrícola por segmento de negocio, mostrando concentraciones del riesgo de crédito al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Rubro	Capital de Trabajo al	Financiamiento Maquinarias al	Capital de Trabajo al	Financiamiento Maquinarias al
	30/09/2025 (No Auditado)	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024	31/12/2024
Cereales	21,95%	9,41%	22,63%	8,90%
Frutales	47,44%	77,89%	47,06%	75,68%
Ganadería	2,81%	0,30%	1,96%	1,15%
Hortalizas	6,58%	0,10%	4,02%	0,14%
Industrial	0,97%	0,66%	0,44%	0,60%
Otros	5,79%	3,63%	7,13%	4,39%
Proveedores insumos agrícolas	11,38%	0,00%	8,12%	0,00%
Servicios agrícolas	3,08%	8,01%	8,64%	9,14%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Al 30 de septiembre de 2025

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al 30/09/2025 (No Auditado) M\$	Concentraciones al 30/09/2025 (No Auditado) %
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	46.095.892	88,59%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	92.067	0,18%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes		Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	5.842.312	11,23%
<b>Exposición Total</b>				<b>52.030.271</b>	<b>100,00%</b>

Al 31 de diciembre de 2024

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Exposición al 31/12/2024 M\$	Concentraciones al 31/12/2024 %
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	Deudores comerciales	Deudores corto plazo leasing, factoring y otros	49.964.231	84,98%
Otros activos financieros corrientes (Nota 7.1)	Otros activos financieros corrientes		Otros	43.516	0,07%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar no corrientes		Deudores largo plazo leasing, factoring y otros	8.789.597	14,95%
<b>Exposición Total</b>				<b>58.797.344</b>	<b>100,00%</b>

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 atingentes 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad cuenta con líneas vigentes de financiamiento sin utilizar por M\$40.290.523 y M\$21.421.037, 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 activos y pasivos financieros de Banagro S.A. al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2024 en miles de pesos, es el siguiente:

Activos al 30 de Septiembre de 2025

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente			No Corriente			
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 30/09/2025 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 30/09/2025 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 5 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	Deudores por Venta	Deudores Usd	21.551.939	11.756.832	10.829.455	22.586.287	1.992.223	2.542.607	2.542.607
		Deuda CLP	26.063.924	10.902.973	17.128.891	28.031.864	3.965.378	5.322.606	5.322.606
	Deudores Varios	Deudores varios clp	1.329	1.329		1.329			
	<b>Subtotal</b>		<b>47.617.192</b>	<b>22.661.134</b>	<b>27.958.346</b>	<b>50.619.480</b>	<b>5.957.601</b>	<b>7.865.213</b>	<b>7.865.213</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	Deudores Usd					0		0
		Deuda CLP	104.113	54.752	54.752	109.504	81.341	87.196	87.196
	<b>Subtotal</b>		<b>104.113</b>	<b>54.752</b>	<b>54.752</b>	<b>109.504</b>	<b>81.341</b>	<b>87.196</b>	<b>87.196</b>
	<b>Total</b>		<b>47.721.305</b>	<b>22.715.886</b>	<b>28.013.098</b>	<b>50.728.984</b>	<b>6.038.942</b>	<b>7.952.409</b>	<b>7.952.409</b>

Pasivos al 30 de septiembre de 2025

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente			No Corriente			
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 30/09/2025 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 30/09/2025 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 5 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Otros Pasivos Financieros	Préstamos Bancarios (*)	Deuda Extranjero	17.057.841	11.288.836	6.249.260	17.538.096	5.004.490	5.683.831	5.683.831
		Deuda Nacional	13.290.117	4.576.140	9.167.843	13.743.983	2.480.362	2.846.040	2.846.040
	Forward de divisas	Forward de divisas	441	441	-	441	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	Pasivo por arriendo	Pasivo arriendo financiero	168.991	57.236	128.783	186.019	69.620	71.546	71.546
<b>Total pasivo financiero</b>			<b>30.517.390</b>	<b>15.922.653</b>	<b>15.545.886</b>	<b>31.468.539</b>	<b>7.554.472</b>	<b>8.601.417</b>	<b>8.601.417</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Proveedores	Proveedores	2.655.491	2.511.889	143.602	2.655.491	-	-	-
		Retenciones y leyes sociales	93.964	93.964	-	93.964	-	-	-
	<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>2.749.455</b>	<b>2.605.853</b>	<b>143.602</b>	<b>2.749.455</b>	-	-	-

(\*) Incluye el monto total de créditos bancarios considerando las prórrogas o renovaciones que no dieron origen a flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2025.

Activos al 31 de diciembre de 2024:

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2024 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 31/12/2024 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 5 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	Deudores por Venta	Deudores Usd	27.690.275	16.761.368	12.580.164	29.341.532	4.784.536	5.475.184	5.475.184
		Deuda CLP	22.932.173	12.686.934	11.811.531	24.498.465	4.092.177	5.783.412	5.783.412
	Deudores Varios	Deudores varios clp e Iva CF	162.124	162.124		162.124			
<b>Subtotal</b>			<b>50.784.572</b>	<b>29.610.426</b>	<b>24.391.695</b>	<b>54.002.121</b>	<b>8.876.713</b>	<b>11.258.596</b>	<b>11.258.596</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	Cuentas por cobrar a entidades Relacionadas	Deudores Usd	0			0			0
		Deuda CLP	3.101.370	36.502	3.302.412	3.338.914	133.466	141.948	141.948
	<b>Subtotal</b>		<b>3.101.370</b>	<b>36.502</b>	<b>3.302.412</b>	<b>3.338.914</b>	<b>133.466</b>	<b>141.948</b>	<b>141.948</b>
<b>Total</b>			<b>53.885.942</b>	<b>29.646.928</b>	<b>27.694.107</b>	<b>57.341.035</b>	<b>9.010.179</b>	<b>11.400.544</b>	<b>11.400.544</b>

Pasivos al 31 de diciembre de 2024:

INSTRUMENTO			PERIODO DE TIEMPO						
			Corriente				No Corriente		
Clasificación	Grupo	Tipo	Saldo devengado corriente 31/12/2024 M\$	Flujo contractual hasta 90 días M\$	Flujo Contractual de 91 días a 1 año M\$	Total Flujo contractual corriente M\$	Saldo devengado no corriente 31/12/2024 M\$	Flujo Contractual de 1 año a 5 años M\$	Total Flujo contractual no corriente N\$
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
<b>Total pasivo financiero</b>			<b>45.952.897</b>	<b>22.946.545</b>	<b>23.930.921</b>	<b>46.877.466</b>	<b>3.492.548</b>	<b>3.912.779</b>	<b>3.912.779</b>
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	-	-	-
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>			<b>1.153.756</b>	<b>1.153.756</b>	-	<b>1.153.756</b>	-	-	-

(\*) 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.

## 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
Efectivo en caja	2.184	1.805
Saldos en bancos	2.153.603	543.538
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>2.155.787</b>	<b>545.343</b>

### 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, clasificado por monedas es el siguiente:

Moneda de Origen	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
Peso Chileno	1.789.195	280.340
Dólar	366.592	265.003
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>2.155.787</b>	<b>545.343</b>

### 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	Valor en Libros	
	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	46.095.892	49.964.231
Otros Activos Financieros corrientes (*)	92.067	43.516
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	5.842.312	8.789.597
<b>Totales</b>	<b>52.030.271</b>	<b>58.797.344</b>

(\*) Los Otros Activos Financieros Corrientes al 30 de septiembre de 2025 corresponden a anticipo de proveedores por M\$92.067 y al 31 de diciembre de 2024 corresponde a forward por M\$43.516.

(\*\*) Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, corresponde principalmente a Deudores de largo plazo del segmento de Financiamiento de Maquinaria por M\$2.322.450 y M\$4.869.504, respectivamente, la diferencia corresponde al segmento de Capital de Trabajo.

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 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	992
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
<b>Totales</b>							<b>43.516</b>

#### 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 30 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Valor en libros	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	46.095.892	49.964.231
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	5.842.312	8.789.597
<b>Totales</b>	<b>51.938.204</b>	<b>58.753.828</b>

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

	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
	M\$	M\$
Deudores comerciales nacionales	51.936.875	58.591.704
Deudores varios	1.329	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689
<b>Total de Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente y no corriente, neto corriente</b>	<b>51.938.204</b>	<b>58.753.828</b>

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\$51.938.204 y M\$58.753.828 al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

<b>Hasta 90 Días</b>	<b>30/09/2025 (No Auditado)</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores por Venta	22.207.504	28.697.360
Deudores Varios	1.329	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689
<b>Sub-Total</b>	<b>22.208.833</b>	<b>28.859.484</b>

  

<b>Mas de 90 Días Hasta 1 Año</b>	<b>30/09/2025 (No Auditado)</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores por Venta	25.408.359	21.925.088
<b>Sub-Total</b>	<b>25.408.359</b>	<b>21.925.088</b>

  

<b>Total</b>	<b>30/09/2025 (No Auditado)</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores por Venta	47.615.863	50.622.448
Deterioro (*)	(1.521.300)	(820.341)
Deudores Varios	1.329	3.435
IVA Crédito fiscal	-	158.689
<b>Total Corriente</b>	<b>46.095.892</b>	<b>49.964.231</b>

  

<b>No Corrientes</b>	<b>30/09/2025 (No Auditado)</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes (**)	5.957.601	8.876.713
Deterioro	(115.289)	(87.116)
<b>Total No Corriente</b>	<b>5.842.312</b>	<b>8.789.597</b>

  

<b>Total Corriente y No Corriente</b>	<b>51.938.204</b>	<b>58.753.828</b>
---------------------------------------	-------------------	-------------------

(\*) 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 30 de septiembre de 2025:

<b>Hasta 90 Días</b>	<b>Capital Trabajo</b>	<b>Financiamiento</b>	<b>30/09/2025</b>
	<b>M\$</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>(No Auditado)</b>
Deudores por Venta	20.890.590	1.316.914	22.207.504
Deudores Varios	1.155	174	1.329
IVA Crédito fiscal	-	-	-
<b>Sub-Total Bruto</b>	<b>20.891.745</b>	<b>1.317.088</b>	<b>22.208.833</b>

  

<b>Mas de 90 Días Hasta 1 Año</b>	<b>Capital Trabajo</b>	<b>Financiamiento</b>	<b>30/09/2025</b>
	<b>M\$</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>(No Auditado)</b>
Deudores por Venta	22.013.816	3.394.543	25.408.359
<b>Sub-Total Bruto</b>	<b>22.013.816</b>	<b>3.394.543</b>	<b>25.408.359</b>

  

<b>Total</b>	<b>Capital Trabajo</b>	<b>Financiamiento</b>	<b>30/09/2025</b>
	<b>M\$</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>(No Auditado)</b>
Deudores por Venta	42.904.406	4.711.457	47.615.863
Deterioro	(1.489.244)	(32.056)	(1.521.300)
Deudores Varios	1.155	174	1.329
IVA Crédito fiscal	-	-	-
<b>Total Corriente</b>	<b>41.416.317</b>	<b>4.679.575</b>	<b>46.095.892</b>

  

<b>No Corrientes</b>	<b>Capital Trabajo</b>	<b>Financiamiento</b>	<b>30/09/2025</b>
	<b>M\$</b>	<b>Maquinaria</b>	<b>(No Auditado)</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	3.617.256	2.340.345	5.957.601
Deterioro	(97.394)	(17.895)	(115.289)
<b>Total No Corriente</b>	<b>3.519.862</b>	<b>2.322.450</b>	<b>5.842.312</b>

  

<b>Total Corriente y No Corriente</b>	<b>44.936.179</b>	<b>7.002.025</b>	<b>51.938.204</b>
---------------------------------------	-------------------	------------------	-------------------

Al 31 de diciembre de 2024:

	Capital Trabajo M\$	Financiamiento Maquinaria M\$	31/12/2024 M\$
<b>Hasta 90 Días</b>			
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
<b>Sub-Total Bruto</b>	<b>27.055.030</b>	<b>1.804.454</b>	<b>28.859.484</b>
<b>Mas de 90 Días Hasta 1 Año</b>			
Deudores por Venta	19.757.058	2.168.030	21.925.088
<b>Sub-Total Bruto</b>	<b>19.757.058</b>	<b>2.168.030</b>	<b>21.925.088</b>
<b>Total</b>			
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
<b>Total Corriente</b>	<b>46.134.706</b>	<b>3.829.525</b>	<b>49.964.231</b>
<b>No Corrientes</b>			
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)
<b>Total No Corriente</b>	<b>3.920.093</b>	<b>4.869.504</b>	<b>8.789.597</b>
<b>Total Corriente y No Corriente</b>	<b>50.054.799</b>	<b>8.699.029</b>	<b>58.753.828</b>

#### 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 30 de septiembre de 2025:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera M\$
Al día	44.546.814	24.839	44.571.653
1- 30 días	1.111.049	62.391	1.173.440
31 - 60 días	638.264	-	638.264
61 - 90 días	102.492	9.068	111.560
91 - 180 días	1.032.122	388	1.032.510
Mayor a 180 días	89.765	-	89.765
<b>Total</b>	<b>47.520.506</b>	<b>96.686</b>	<b>47.617.192</b>

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera M\$
Al día	5.936.323	21.278	5.957.601
<b>Total</b>	<b>5.936.323</b>	<b>21.278</b>	<b>5.957.601</b>

Al 31 de diciembre de 2024:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Clientes No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera 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
<b>Total</b>	<b>50.217.121</b>	<b>567.451</b>	<b>50.784.572</b>

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes

Tramos de Morosidad	Cartera Cliente No Repactada M\$	Cartera Clientes Repactada M\$	Monto Total Cartera M\$
Al día	8.703.845	172.868	8.876.713
<b>Total</b>	<b>8.703.845</b>	<b>172.868</b>	<b>8.876.713</b>

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

Al 30 de septiembre de 2025:

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	39.883.503	12.348	4.663.311	12.491	44.546.814	24.839
1- 30 días	1.105.087	62.391	5.962	-	1.111.049	62.391
31 - 60 días	637.410	-	854	-	638.264	-
61 - 90 días	102.492	9.068	-	-	102.492	9.068
91 - 180 días	1.003.109	388	29.013	-	1.032.122	388
Mayor a 180 días	89.765	-	-	-	89.765	-
<b>Total</b>	<b>42.821.366</b>	<b>84.195</b>	<b>4.699.140</b>	<b>12.491</b>	<b>47.520.506</b>	<b>96.686</b>

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

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento 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	3.617.256	-	2.319.067	21.278	5.936.323	21.278
<b>Total</b>	<b>3.617.256</b>	<b>-</b>	<b>2.319.067</b>	<b>21.278</b>	<b>5.936.323</b>	<b>21.278</b>

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	-
<b>Total</b>	<b>46.262.120</b>	<b>549.968</b>	<b>3.955.001</b>	<b>17.483</b>	<b>50.217.121</b>	<b>567.451</b>

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

Tramos de Morosidad por segmentos	Capital de Trabajo		Financiamiento 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
<b>Total</b>	<b>3.799.309</b>	<b>172.868</b>	<b>4.904.536</b>	<b>-</b>	<b>8.703.845</b>	<b>172.868</b>

Las siguientes tablas entregan información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Al 30 de septiembre de 2025:

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)	3,38%	43.513.107	(*)(1.471.638)	0,69%	7.016.147	(48.207)	3,01%	50.529.254	(1.519.845)
Vencida 1- 30 días	1,48%	1.167.478	(17.292)	1,34%	5.962	(80)	1,48%	1.173.440	(17.372)
Vencida 31 - 60 días	1,29%	637.410	(8.248)	5,27%	854	(45)	1,30%	638.264	(8.293)
Vencida 61 - 90 días	2,05%	111.560	(2.284)	0,00%	-	-	2,05%	111.560	(2.284)
Vencida 91 - 180 días	5,30%	1.003.497	(*) (53.211)	5,58%	29.013	(1.619)	5,31%	1.032.510	(54.830)
Vencida Mayor a 180 días	37,84%	89.765	(*) (33.965)	0,00%	-	-	37,84%	89.765	(33.965)
<b>Total</b>		<b>46.522.817</b>	<b>(1.586.638)</b>		<b>7.051.976</b>	<b>(49.951)</b>		<b>53.574.793</b>	<b>(1.636.589)</b>

(\*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir deterioro extraordinario para cuatro clientes:

En la Cartera no vencida, un deterioro extraordinario de \$935.313, sin este efecto, la tasa es de un 1,23 %.

En la Vencida 91 – 180 días, un deterioro extraordinario de \$16.805, sin este efecto, la tasa es de un 3,63%.

En Cartera Vencida Mayor a 180 días, un deterioro extraordinario total de \$26.605, sin este efecto, la tasa es de un 8,20%.

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 M\$	Deterioro M\$	Tasa de pérdida promedio ponderada %	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro M\$	Tasa de pérdida promedio ponderada %	Importe en Libros Bruto M\$	Deterioro 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)
<b>Total</b>		<b>50.784.265</b>	<b>(729.466)</b>		<b>8.877.020</b>	<b>(177.991)</b>		<b>59.661.285</b>	<b>(907.457)</b>

(\*) En el segmento de Capital de Trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir deterioro extraordinario para tres clientes:

En la Cartera no vencida, un deterioro extraordinario de \$56.000, sin este efecto, la tasa es de un 1,19 %.

En Cartera Vencida Mayor a 180 días, un deterioro extraordinario total de \$60.698, 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 de 91 a 180 días como en el de más de 180 días, existen clientes cuyas garantías, que a valor liquidación, cubren el saldo adeudado.

### 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 31/12/2023	685.191
Aumento (disminución) del periodo 2024	222.266
Deterioro al 31/12/2024	907.457
Aumento (disminución) del periodo 2025	729.132
<b>Provisión de Deterioro de Deudores al 30/09/2025</b>	<b>1.636.589</b>

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

Al 30 de septiembre de 2025:

Segmento	Estimación Cartera M\$	Castigos del periodo provisionados M\$	Total Variación Estimación Deterioro M\$
Capital de Trabajo	891.994	(34.822)	857.172
Financiamiento de Maquinaria	(13.085)	(114.955)	(128.040)
<b>Total</b>	<b>878.909</b>	<b>(149.777)</b>	<b>729.132</b>

Al 31 de diciembre de 2024:

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

### 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, se presenta a continuación:

Activos Financieros-Detalle de provisión de deterioro	Total 30/09/2025 (No Auditado) M\$	Total 31/12/2024 M\$
Deudores comerciales nacionales	1.636.589	907.457
<b>Total</b>	<b>1.636.589</b>	<b>907.457</b>

Al 30 septiembre de 2025:

<b>Cartera en Cobranza Judicial</b>	<b>Nº de clientes</b>	<b>Monto cartera M\$</b>
Documentos por cobrar en cobranza judicial	3	306.831

Al 30 de septiembre de 2025 por segmentos:

<b>Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos</b>	<b>Nº de clientes</b>	<b>Monto cartera M\$</b>
Capital de Trabajo	3	306.831
Financiamiento de Maquinaria	-	-

Al 31 de diciembre de 2024:

<b>Cartera en Cobranza Judicial</b>	<b>Nº de clientes</b>	<b>Monto cartera M\$</b>
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	394.640

Al 31 de diciembre de 2024 por segmentos:

<b>Cartera en Cobranza Judicial por Segmentos</b>	<b>Nº de clientes</b>	<b>Monto cartera M\$</b>
Capital de Trabajo	3	126.400
Financiamiento de Maquinaria	1	268.241

## 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 30 de septiembre de 2025:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto		Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto		Cantidad Clientes(*)	Importe en Libros Bruto	
		M\$	M\$		M\$	M\$		M\$	M\$
Fase 1	173	41.724.728	(417.428)	46	3.185.758	(20.390)	213	44.910.486	(437.818)
Fase 2	14	3.183.714	(55.067)	2	3.747.115	(22.925)	15	6.930.829	(77.992)
Fase 3	11	1.613.220	(1.114.143)	3	118.929	(6.636)	12	1.732.149	(1.120.779)
<b>Total</b>	<b>198</b>	<b>46.521.662</b>	<b>(1.586.638)</b>	<b>51</b>	<b>7.051.802</b>	<b>(49.951)</b>	<b>240</b>	<b>53.573.464</b>	<b>(1.636.589)</b>

(\*)La cantidad total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

31 de diciembre de 2024:

Fases	Capital de trabajo			Financiamiento de Maquinaria			Total		
	Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto		Cantidad Clientes	Importe en Libros Bruto		Cantidad Total Clientes (*)	Importe en Libros Bruto	
		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)
<b>Total</b>	<b>198</b>	<b>50.781.332</b>	<b>(729.466)</b>	<b>69</b>	<b>8.717.829</b>	<b>(177.991)</b>	<b>255</b>	<b>59.499.161</b>	<b>(907.457)</b>

(\*)La cantidad total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

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 30 de septiembre de 2025, Banagro S.A. ha recibido 450 garantías, de las cuales 268 corresponden a prendas frutos y flujos, y 70 a prendas de maquinarias y vehículos y 112 hipotecas.

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.

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

## Tipos de Cartera para estimación de deterioro

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

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

**A1-A2-A3 Cartera normal:** Clientes cuya situación financiera es estable y mantienen un buen comportamiento de pago. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas a doce meses para clientes con mora hasta 30 días y se miden las pérdidas crediticias esperadas para toda la vida restante del crédito en aquellos clientes con compromisos en mora de 31 hasta 59 días, por tanto los clientes con estas clasificaciones pueden estar con sus compromisos en mora inferior a 60 días.

**B1- Cartera en riesgo superior al normal:** Cartera con riesgo crediticio. Corresponde a clientes con dificultades financieras o deterioro de su capacidad de pago atribuidos a un hecho interno negativo que afecte su estructura productiva parcial o total, o externo que afecte a la agroindustria en la que participa, perjudicando sus flujos para hacer frente a sus obligaciones. Pueden estar con sus compromisos en mora entre los 60 días e inferiores a 90 días. Además, se incluyen clientes que pudiendo estar al día en sus obligaciones, amerite un seguimiento especial por alguna señal de alerta relevante según la experiencia de Banagro S.A., siendo el Comité de Normalización la instancia responsable de definir el caso. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

**B2- Cartera repactada o renegociada (plan de pago):** Cartera que no pudo ser cobrada regularmente y que cuenta con un plan de pago asociado a flujos de documentos o respaldo con garantías, del cliente o del deudor. En el caso del financiamiento de maquinaria, se contempla, además, aquellos contratos que han sido renegociados íntegramente, por un nuevo plazo y monto, dado que el cliente no pudo servir el contrato en las condiciones originales. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

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

**C- Cartera riesgosa o deteriorada:** (judiciales – Normalización – Mora desde 90 días) Clientes en los cuales se han agotado las instancias de cobro comercial y prejudicial, y se inició instancia judicial, o bien, clientes para los cuales el comité de normalización determina clasificarlos en esta categoría en función de un análisis particular. Para efecto de cálculo de deterioro de esta cartera, se miden las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Para 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 30 de septiembre 2025:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Total			
		Nº clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	Nº clientes	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro	Nº clientes (**)	Colocación	Deterioro	Tasa Deterioro
Cartera Normal	12 meses/Toda la Vida	176	42.268.873	(426.575)	1,01%	46	3.185.757	(23.381)	0,73%	216	45.454.630	(449.956)	0,99%
Cartera en Riesgo Superior al Normal	Toda la Vida	15	3.861.763	(958.698)	24,83%	4	3.832.276	(24.686)	0,64%	17	7.694.039	(983.384)	12,78%
Cartera repactada o renegociada (plan de pago)	Toda la Vida	4	84.195	(6.904)	8,20%	1	33.769	(1.884)	5,58%	4	117.964	(8.788)	7,45%
Cartera Riesgosa o Deteriorada	Toda la Vida	3	306.831	(194.461)	63,38%	-	-	-	0,00%	3	306.831	(194.461)	63,38%
<b>Total</b>		<b>198</b>	<b>46.521.662</b>	<b>(1.586.638)</b>		<b>51</b>	<b>7.051.802</b>	<b>(49.951)</b>		<b>240</b>	<b>53.573.464</b>	<b>(1.636.589)</b>	

(\*) En el segmento de capital de trabajo, el comité de normalización dentro de sus atribuciones determinó constituir provisión extraordinaria para cuatro clientes:

- Cartera Normal una provisión extraordinaria de \$M56.000, sin esta provisión la tasa sería 0,88%.

- Cartera en Riesgo Superior al Normal una provisión extraordinaria de \$812.558, sin esta provisión la tasa sería 3,78%

- Cartera riesgosa o deteriorada se efectuó una provisión extraordinaria por dos clientes de \$M110.165 sin esta provisión la tasa sería 27,47%.

(\*\*) El N° total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

Al 31 de diciembre de 2024:

Tipo de Cartera	Tipo de Corrección de Valor	Capital de Trabajo				Financiamiento de Maquinaria				Total			
		Nº clientes	Colocación M\$	Deterioro M\$	Tasa Deterioro %	Nº clientes	Colocación M\$	Deterioro M\$	Tasa Deterioro %	Nº Total Clientes (***)	Colocación M\$	Deterioro M\$	Tasa Deterioro %
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%
<b>Total</b>		<b>198</b>	<b>50.781.332</b>	<b>(729.466)</b>		<b>69</b>	<b>8.717.829</b>	<b>(177.991)</b>		<b>255</b>	<b>59.499.161</b>	<b>(907.457)</b>	

(\*) 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 M\$60.698, 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 M\$100.000. Sin este efecto, esta tasa sería de un 5,58%.

(\*\*\*) El N° Total de clientes corresponde a clientes únicos, por lo que puede diferir de la suma de clientes por segmento, dado que un mismo cliente puede mantener operaciones en más de un segmento.

## 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	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
Capital de Trabajo	198	198
Financiamiento de Maquinaria	51	69

## Composición de la cartera de Colocaciones.

La composición de la cartera por segmentos y productos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Segmento	Producto	% Colocación	% Colocación
		30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
Capital de Trabajo	Factoring Documentos	23%	18%
Capital de Trabajo	Factoring Contratos	14%	20%
Capital de Trabajo	Créditos Capital de Trabajo	51%	47%
Financiamiento de Maquinaria	Leasing Financiero	12%	15%
	<b>Total</b>	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	30/09/2025 (No Auditado) USD	31/12/2024
		USD
Activos Corrientes (*)	24.455.673	36.221.700
Pasivos Corrientes (**)	(24.459.517)	(36.228.039)
<b>Exposición Neta</b>	<b>(3.844)</b>	<b>(6.339)</b>

(\*) 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	30/09/2025 (No Auditado)		31/12/2024	
	Valor en Libros M\$	Valor Razonable M\$	Valor en Libros M\$	Valor Razonable M\$
Efectivo y Equivalentes al efectivo	2.155.787	2.155.787	545.343	545.343
Otros activos financieros corrientes	92.067	92.067	43.516	43.516
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	46.095.892	46.095.892	49.964.231	49.964.231
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, corrientes	104.113	104.113	3.101.370	3.101.370
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	5.842.312	5.842.312	8.789.597	8.789.597
Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	81.341	81.341	133.466	133.466
Otros pasivos financieros corrientes	30.348.399	30.348.399	45.814.268	45.814.268
Pasivo por arrendamiento corrientes	168.991	168.991	138.629	138.629
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	18.322	18.322	9.110	9.110
Otros pasivos financieros no corrientes	7.484.852	7.484.852	3.310.412	3.310.412
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2.749.455	2.749.455	1.153.756	1.153.756

#### Jerarquía del valor razonable

Los activos y pasivos financieros que han sido contabilizados a valor razonable en el estado consolidado intermedio de situación financiera al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle es el siguiente:

Clases de Otros Pasivos Financieros	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
	M\$	M\$
Préstamos bancarios	30.347.958	45.814.268
Forward	441	-
<b>Total Otros Pasivos Financieros, corriente</b>	<b>30.348.399</b>	<b>45.814.268</b>
Préstamos bancarios	7.484.852	3.310.412
<b>Total Otros Pasivos Financieros, no corriente</b>	<b>7.484.852</b>	<b>3.310.412</b>

El detalle de los Préstamos Bancarios al 30 de septiembre de 2025 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 reajustable	Vencimientos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Vencimientos 1 a 5 años M\$
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,95	0,95	-	28.768	-	28.768	28.768	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,56	0,56	67.955	-	-	67.955	67.955	127.035	127.035
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,67	0,67	-	39.460	-	39.460	39.460	81.630	81.630
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	29.576	-	-	29.576	29.576	269.170	269.170
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	324.089	-	324.089	-	324.089	782.784	782.784
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,60	0,60	-	84.806	-	84.806	84.806	168.000	168.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,61	0,61	-	123.331	-	123.331	123.331	225.732	225.732
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Anual	0,62	0,62	-	26.363	16.363	10.000	26.363	430.000	430.000
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,58	0,58	810.326	-	-	810.326	810.326	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,61	0,61	932.128	-	-	932.128	932.128	2.526.273	2.526.273
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	-	89.824	-	89.824	89.824	262.500	262.500
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,59	0,59	-	445.362	-	445.362	445.362	1.312.500	1.312.500
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.053.000-2	Banco Security	Chile	Contractual	Anual	0,63	0,63	441.431	-	-	441.431	441.431	1.299.228	1.299.228
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	440.724	-	440.724	-	440.724	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	1.180.323	-	1.180.323	-	1.180.323	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,52	0,52	-	2.050.646	2.050.646	-	2.050.646	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	1.872.547	-	1.872.547	-	1.872.547	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	758.231	-	758.231	-	758.231	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Vencimiento	0,51	0,51	-	572.694	572.694	-	572.694	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.080.000-K	Banco Bice	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	791.489	-	-	791.489	791.489	-	-

El detalle de los Préstamos Bancarios al 30 de septiembre de 2025 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 reajustable	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Corriente M\$	1 a 5 años M\$	Total M\$	Vencimientos	Total No Corriente M\$
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	-	765.938	-	765.938	765.938	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	-	609.832	609.832	-	609.832	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	1.856.132	-	1.856.132	-	1.856.132	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	683.333	-	683.333	-	683.333	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itau	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	-	385.068	385.068	-	385.068	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,52	0,52	-	909.734	909.734	-	909.734	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	-	1.821.730	-	1.821.730	1.821.730	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,50	0,50	-	1.010.694	-	1.010.694	1.010.694	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,51	0,51	-	909.558	-	909.558	909.558	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	970.792	-	970.792	-	970.792	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,47	0,47	970.756	-	970.756	-	970.756	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	1.308.767	-	1.308.767	1.308.767	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	822.711	-	-	-	822.711	822.711	-	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	804.496	-	804.496	804.496	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,49	0,49	-	502.792	-	502.792	502.792	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	1.934.792	-	-	-	1.934.792	1.934.792	-	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	59.034.060-K	Banco de Crédito de Perú	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	725.617	-	725.617	-	725.617	-	-	-	-
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,48	0,48	-	800.254	-	800.254	800.254	-	-	-	
76.148.326-9	Banagro S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Contractual	Al Vencimiento	0,45	0,45	1.444.889	-	1.444.889	-	1.444.889	-	-	-	-
										17.057.841	13.290.117	15.771.770	14.576.188	30.347.958	7.484.852	7.484.852		

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 reajustable	Vencimientos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Vencimientos M\$	Total 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	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	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	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	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	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	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	-	-	

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 reajustable	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días a 1 año M\$	Total Corriente M\$	Vencimientos 1 a 5 años M\$	Total No Corriente M\$
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	-	-
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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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 Forward al 30 de septiembre de 2025 es el siguiente:

Sociedad	Institución Financiera	Fecha de Inicio	Fecha de vencimiento	Tipo de operación	Moneda	M\$	Fair Value 30/09/2025 (No Auditado) M\$
Banagro S.A.	Security	10/09/2025	09/10/2025	Venta	Dólar	(194)	758
Banagro S.A.	Security	30/09/2025	09/10/2025	Venta	Dólar	(67)	(88)
Banagro S.A.	Security	30/09/2025	09/10/2025	Venta	Dólar	(68)	(89)
Banagro S.A.	Santander	29/09/2025	09/10/2025	Venta	Dólar	(400)	(988)
Banagro S.A.	Santander	30/09/2025	09/10/2025	Venta	Dólar	(78)	(34)
<b>Totales</b>							<b>(441)</b>

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

Al 30 de septiembre de 2025:

	Saldos al 31/12/2024 M\$	Obtenciones de Préstamo M\$	Pago de Préstamos M\$	Pago de Intereses M\$	Intereses Devengados y Dif de cambio M\$	Otros (*) M\$	Saldo al 30/09/2025 M\$
Otros pasivos financieros corrientes	45.814.268	28.552.766	(44.535.174)	(2.080.515)	375.930	2.221.124	30.348.399
Otros pasivos financieros no corrientes	3.310.412	5.350.484			(46.284)	(1.129.760)	7.484.852

\*Corresponden a cartas de crédito que no generaron flujo, forward y reclasificaciones de largo a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2024:

	Saldos al 31/12/2023 M\$	Obtenciones de Préstamo M\$	Pago de Préstamos M\$	Pago de Intereses M\$	Intereses Devengados y Dif de cambio M\$	Otros (*) M\$	Saldo al 31/12/2024 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.

#### **Pasivo Comprometido:**

Al 30 de septiembre de 2025, 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 \$223.218,10, cuyo plazo de vencimiento inicial está programado para el 11 de diciembre de 2025, pudiendo ser ampliado, dependiendo de fechas embarques comprometidas.

Al 31 de diciembre de 2024, la sociedad mantenía 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 ascendía a USD \$418.806,00, cuyo plazo de vencimiento inicial estaba programado para el 31 de enero de 2025, pudiendo ser ampliado, dependiendo de fechas embarques comprometidas. Con fecha 12 de marzo de 2025 esta carta de crédito pasa a ser una obligación bancaria, siendo finalmente cancelada con fecha 05 de mayo 2025.

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:

Los 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	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamientos financieros, corriente	168.991	138.629
<b>Total Pasivos por arrendamiento, corriente</b>	<b>168.991</b>	<b>138.629</b>
Pasivos por arrendamientos financieros, no corriente	69.620	182.136
<b>Total Pasivos por arrendamiento, no corriente</b>	<b>69.620</b>	<b>182.136</b>

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

Al 30 de septiembre de 2025:

Reconciliación de los pagos mínimos por arrendamientos	Bruto M\$	Intereses M\$	Saldo M\$
Menor a 1 año	186.020	17.029	168.991
<b>Total Corriente</b>	<b>186.020</b>	<b>17.029</b>	<b>168.991</b>
Entre 1 y 5 años	71.546	1.926	69.620
<b>Total No Corriente</b>	<b>71.546</b>	<b>1.926</b>	<b>69.620</b>

Al 31 de diciembre de 2024:

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

Importes reconocidos en resultados de pasivos por arrendamiento:

Efectos en Resultado	30/09/2025 (No Auditado)	30/09/2024 (No Auditado)
	M\$	M\$
Intereses por pasivos arrendamiento	(23.119)	(32.452)
Reajustes pasivos por arrendamiento	(7.796)	(11.680)

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

Importe de Estado de Flujo	30/09/2025 (No Auditado)	30/09/2024 (No Auditado)
	M\$	M\$
Salidas de efectivo totales por arrendamiento	151.045	144.501

## 7.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	CORRIENTE	
	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
Proveedores	2.655.491	1.091.920
Retenciones	69.666	61.836
IVA Débito fiscal	24.298	-
<b>Total Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>2.749.455</b>	<b>1.153.756</b>

El detalle de los proveedores al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Proveedores pendientes de pago al día 30 de septiembre de 2025:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	
Existencia	44.006	-	323.320	-	143.602	-	510.928
Servicios	2.144.563			-	-	-	2.144.563
<b>Total M\$</b>	<b>2.188.569</b>	-	<b>323.320</b>	-	<b>143.602</b>	-	<b>2.655.491</b>

No existen proveedores con plazos vencidos al 30 de septiembre de 2025.

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

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total M\$
	hasta 30 días M\$	31-60 M\$	61-90 M\$	91-120 M\$	121-365 M\$	366 y más M\$	
Existencia	190.400	-	-	-	-	-	190.400
Servicios	484.197		417.323	-	-	-	901.520
<b>Total M\$</b>	<b>674.597</b>	-	<b>417.323</b>	-	<b>-</b>	-	<b>1.091.920</b>

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

## 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son las siguientes:

Nombre	Entre 01/01/2025 al 30/09/2025 M\$	Entre 01/01/2024 al 31/12/2024 M\$
Jorge Correa Somavía	19.072	25.977
Juan Sutil Servoin	30.319	35.350
Edmundo Ruiz Allende	23.607	25.978
Juan Guillermo Sutil Condon	12.112	17.089
Jose Miguel Quintana Malfanti	13.846	14.274
<b>Total</b>	<b>98.956</b>	<b>118.668</b>

### Remuneración Fija de la alta Administración

La remuneración global de los principales ejecutivos al 30 de septiembre de 2025 ascendió a \$359.623. Esta cifra incluye la remuneración de tres ejecutivos principales, más la de un nuevo ejecutivo incorporado en marzo de 2025. Al 31 de diciembre de 2024 ascendió a M\$420.724 la cual incluye la remuneración de tres ejecutivos que se encontraban vigentes a la fecha de cierre, más un ejecutivo principal que estuvo vigente hasta noviembre de 2024.

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

- a. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	104.113	76.412
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Capital de Trabajo	Grupo Empresarial	CLP	-	3.024.958
<b>Totales a la fecha</b>					<b>104.113</b>	<b>3.101.370</b>

### Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no Corriente

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Moneda	30/06/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Financiamiento Maquinaria	Accionistas comunes	CLP	81.341	133.466
<b>Totales a la fecha</b>					<b>81.341</b>	<b>133.466</b>

- b. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Venta de bienes y servicios	Matriz	CLP	5.440	7.163
6.068.569-K	JORGE CORREA SOMAVIA	Honorarios y Dietas	Accionistas Comunes	CLP	4.146	-
7.451.321-2	JOSE QUINTANA MALFANTI	Dietas	Director	CLP	1.066	-
9.858.773-K	EDMUNDO RUIZ ALLIENDE	Honorarios y Dietas	Accionistas Comunes	CLP	3.598	-
16.100.916-4	JUAN SUTIL CONDON	Honorarios y Dietas	Accionistas Comunes	CLP	1.185	-
8.525.872-9	JUAN SUTIL SERVOIN	Honorarios y Dietas	Accionistas Comunes	CLP	2.887	-
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Asesorías	Controladora Final	CLP	-	1.947
<b>Totales a la fecha</b>					<b>18.322</b>	<b>9.110</b>

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 con 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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

RUT Parte Relacionada	Nombre Parte Relacionada	Naturaleza de la Relación	País de Origen	Descripción de la Transacción	30/09/2025 (No Auditado)	Efectos en resultados (cargos)/abonos M\$	31/12/2024	Efectos en resultados (cargos)/abonos M\$
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Asesoría Administración, Arriendo y Publicidad	87.641	(73.647)	107.300	(63.214)
96.686.870-8	COAGRA S.A.	Matriz	Chile	Pagos proveedores	(87.773)	-	(111.337)	-
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías	124.861	(104.925)	159.768	(134.259)
79.782.150-0	EMPRESAS SUTIL S.A.	Controladora Final	Chile	Asesorías (pagos)	(124.861)	-	(159.768)	-
76.078.112-6	FRUTICOLA OLMUE SPA	Accionistas Comunes	Chile	Comisiones	31.505	(26.475)	321	(270)
76.078.112-6	FRUTICOLA OLMUE SPA	Accionistas Comunes	Chile	Comisiones (pagos)	(31.505)	-	(112)	-
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Capital de Trabajo	-	207.871	3.024.958	59.059
0544989	SUNSHINE RAISIN CORPORATION	Grupo Empresarial	Estados Unidos	Forward	-	(137.370)	42.390	42.390
76.024.017-6	AGRICOLA MES S.A.	Accionistas Comunes	Chile	Financiamiento de Maquinaria	185.454	12.078	209.878	23.980

## NOTA 9. INVENTARIOS

La composición de los inventarios corriente al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
	M\$	M\$
Maquinaria Agrícola, Repuestos y otros	224	110
Terrenos	1.128.237	1.149.889
<b>Total Inventarios Corrientes</b>	<b>1.128.461</b>	<b>1.149.999</b>

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\$858.470 al 30 de septiembre de 2025 y M\$858.494 al 31 de diciembre de 2024. 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\$269.767 al 30 de septiembre de 2025 y M\$291.395 al 31 de diciembre de 2024, donde ésta, desarrolló un proyecto inmobiliario que actualmente está siendo comercializado.

## NOTA 10. IMPUESTOS CORRIENTES

### 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\$
<b>Impuestos por recuperar de años anteriores:</b>	
Otros créditos por Imputar	6.705
	<b>Subtotal</b>
	<b>6.705</b>
<b>Impuestos por recuperar del año actual:</b>	
Pagos provisionales mensuales	604.746
Créditos por gastos de capacitación	10.000
Provisión impuesto renta	(326.899)
	<b>Subtotal</b>
	<b>287.847</b>
<b>Total Cuentas por cobrar por Impuestos Corrientes</b>	<b>294.552</b>

### Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2025:

Descripción de Pasivos por Impuestos corrientes	30/09/2025 (No Auditado) M\$
<b>Impuestos por recuperar de años anteriores:</b>	
Otros créditos por Imputar	(6.705)
	<b>Subtotal</b>
	<b>(6.705)</b>
<b>Impuestos Renta por pagar del año actual:</b>	
Provisión impuesto renta	776.796
Pagos provisionales mensuales	(389.358)
Otros créditos por Imputar	(40.040)
	<b>Subtotal</b>
	<b>347.398</b>
<b>Total Cuentas por pagar por Impuestos Corrientes</b>	<b>340.693</b>

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

### Informaciones a Revelar sobre Inversiones en Subsidiarias

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

#### i) Los Ciruelos de Colchagua SPA.

Los Ciruelos de Colchagua SPA., fue constituida con fecha 21 de Enero de 2020, mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don 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 30 de septiembre de 2025:

RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	30/09/2025 (No Auditado)						Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (Pérdida) neta M\$		
					Activo			Pasivo y Patrimonio						
					Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$				
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	375.036	77.718	452.754	48.636	404.118	452.754	35.991	(3.579)		

Al 31 de diciembre de 2024:

RUT	Subsidiarias	País de incorporación	Moneda Funcional	% Participación Directa e Indirecta	31/12/2024						Ingresos Ordinarios M\$	Ganancia (Pérdida) neta M\$		
					Activos			Pasivo y Patrimonio						
					Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$	Corriente M\$	No corriente M\$	Total M\$				
77.125.599-K	Los Ciruelos de Colchagua SPA	Chile	Peso	100	370.261	70.815	441.076	33.378	407.698	441.076	176.053	(12.668)		

## 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	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
<b>Activo por Derecho de Uso, Neto</b>	<b>182.285</b>	<b>278.789</b>
Arriendo Operativo Vehículos, Neto	182.285	278.789
<b>Activo por Derecho de Uso, Bruto</b>	<b>933.149</b>	<b>933.149</b>
Arriendo Operativo Vehículos, Bruto	933.149	933.149
<b>Depreciación Acumulada Activo por Derecho de Uso</b>	<b>750.864</b>	<b>654.360</b>
Depreciación Acumulada Arriendo Operativo Vehículos	750.864	654.360

A continuación, se presentan los movimientos de los rubros de activos por derecho de uso desde 1° de enero de 2025 al 30 septiembre de 2025:

Items reconciliación de cambios en Activo por Derecho de uso	Arriendo Operativo M\$
<b>Saldo Inicial 01/01/2025</b>	<b>278.789</b>
Gasto por Depreciación	(96.443)
Otros incrementos o decrementos	(61)
<b>Total Cambios</b>	<b>(96.504)</b>
<b>Total 30/09/2025</b>	<b>182.285</b>

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:

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

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 intermedios, según se indica:

Los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

Descripción de pasivos por impuestos diferidos	PASIVOS	
	30/09/2025 (No Auditado)	31/12/2024
	M\$	M\$
Propiedad, Plantas y Equipos	(25.220)	(51.917)
Deudores por leasing neto	(1.815.862)	(2.628.588)
Provisión de Comisiones	333	1.057
Deterioro de Cuentas por Cobrar	441.879	245.014
Provisión de Vacaciones	33.734	32.089
Factoring	(144.568)	(230.102)
Bienes entregados en Leasing	1.164.553	1.892.279
Arriendo Financiero	64.424	86.607
Pérdida Tributaria	49.158	42.463
Otros	(18.802)	(18.444)
<b>Pasivos por Impuestos Diferidos</b>	<b>(250.371)</b>	<b>(629.542)</b>

Los (gastos) ingresos por impuestos diferido e impuesto a las ganancias de los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, son atribuibles a lo siguiente:

Descripción de los gastos (ingresos) por impuestos corrientes y diferidos	30/09/2025	30/09/2024	01/07/2025 al	01/07/2024 al
	(No Auditado)	(No Auditado)	30/09/2025	30/09/2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Gasto por impuestos corrientes a las ganancias</b>				
Gasto por impuestos corrientes	(793.723)	(537.858)	(182.160)	(151.026)
<b>Gasto por impuestos corrientes, neto, total</b>	<b>(793.723)</b>	<b>(537.858)</b>	<b>(182.160)</b>	<b>(151.026)</b>
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos.	379.171	22.617	251.130	37.534
<b>Gasto por impuestos diferidos, neto, total</b>	<b>379.171</b>	<b>22.617</b>	<b>251.130</b>	<b>37.534</b>
<b>Ingreso (Gasto) por impuesto a las ganancias</b>	<b>(414.552)</b>	<b>(515.241)</b>	<b>68.970</b>	<b>(113.492)</b>

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

Conciliación del Gasto por Impuesto	30/09/2025	30/09/2024	01/07/2025 al	01/07/2024 al
	(No Auditado)	(No Auditado)	30/09/2025	30/09/2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal</b>	<b>(496.690)</b>	<b>(588.437)</b>	<b>51.199</b>	<b>(140.361)</b>
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	461.309	95.813	268.901	64.403
Otro incremento (decremento) en cargo por impuesto diferido	(379.171)	(22.617)	(251.130)	(37.534)
<b>Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal total</b>	<b>82.138</b>	<b>73.196</b>	<b>17.771</b>	<b>26.869</b>
<b>Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva</b>	<b>(414.552)</b>	<b>(515.241)</b>	<b>68.970</b>	<b>(113.492)</b>

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

Conciliación del Gasto por Impuesto	30/09/2025 (No Auditado) M\$	30/09/2024 (No Auditado) M\$	01/07/2025 al 30/09/2025 M\$	01/07/2024 al 30/09/2024 M\$
<b>Ingreso (Gasto) por impuestos utilizando la tasa legal (%)</b>	<b>27,00%</b>	<b>27,00%</b>	<b>27,00%</b>	<b>27,00%</b>
Tributación calculada con la tasa aplicable (%)	25,08%	4,40%	-222,86%	15,85%
Beneficio (gasto) por impuestos diferidos (%)	-20,61%	-1,04%	208,14%	-9,24%
<b>Ajustes al Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal Total (%)</b>	<b>4,47%</b>	<b>3,36%</b>	<b>-14,72%</b>	<b>6,61%</b>
<b>Ingreso (Gasto) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva (%)</b>	<b>22,53%</b>	<b>23,64%</b>	<b>41,72%</b>	<b>20,39%</b>

**NOTA 14. OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

**14.1 Beneficios a los empleados**

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	CORRIENTE	
	30/09/2025 (No Auditado) M\$	31/12/2024 M\$
Provisión Vacaciones	124.941	118.860
Provisión Seguros de Vida y Salud	440	1.200
Provisión Sueldos Variables	9.400	6.251
Provisión Bonos y Participaciones	96.082	340.931
<b>Total Provisiones por beneficios a los empleados</b>	<b>230.863</b>	<b>467.242</b>

**Movimiento de las Provisiones por beneficios a los empleados**

Provisiones por beneficios a los empleados	Provisión Vacaciones M\$	Provisión Sueldos Variables M\$	Provisión Bonos y Participaciones M\$	Provisión Seguros de Vida y Salud M\$	Totales M\$
Saldo final al 31/12/2023	106.830	3.350	197.953	261,00	308.394
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	12.030	2.901	142.978	939	158.848
Saldo final al 31/12/2024	118.860	6.251	340.931	1.200	467.242
Aumento (disminución) de provisiones existentes durante el período	6.081	3.149	(244.849)	(760)	(236.379)
Saldo al 30/09/2025	124.941	9.400	96.082	440	230.863

**NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El detalle de este rubro por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Detalle	01/01/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/01/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$	01/07/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/07/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$
Remuneraciones	1.488.015	1.411.380	507.161	561.577
Gastos Generales	588.999	580.950	216.032	224.802
Depreciación Propiedad, Plantas y Equipos	7.515	7.854	2.549	2.504
Amortización Derecho de uso	96.443	96.316	32.168	32.165
Amortización de Intangibles	31.621	16.762	10.367	8.348
<b>Totales</b>	<b>2.212.593</b>	<b>2.113.262</b>	<b>768.277</b>	<b>829.396</b>

## NOTA 16. CAPITAL Y RESERVAS

### a) Número de acciones al 30 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	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 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 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 2025, se acordó no distribuir dividendos con cargo a las utilidades obtenidas durante el ejercicio que terminó el 31 de diciembre de 2024, 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	01/01/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/01/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$	01/07/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/07/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$
Factoring	1.317.101	955.826	444.640	342.297
Leasing	766.491	718.003	236.408	228.482
Financiamiento camionetas	171	826	0	228
Financiamiento de contratos	1.071.012	1.187.396	243.846	373.816
Operaciones de Crédito	2.719.242	2.331.768	792.016	630.291
Créditos L/P	1.013.289	850.681	300.217	273.267
Otros ingresos	119.932	65.164	33.845	38.130
Liquidación de Bienes y Garantías	18.164	20.196	14.165	7.898
Ingresos Loteo Inmobiliario	35.991	176.053	-	72.082
<b>Totales</b>	<b>7.061.393</b>	<b>6.305.913</b>	<b>2.065.137</b>	<b>1.966.491</b>

El detalle de los ingresos ordinarios por segmentos al 30 de septiembre de 2025 y 2024 son los siguientes:

Segmentos de Ingresos Ordinarios	01/01/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/01/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$	01/07/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/07/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$	
Capital de trabajo	Intereses Intereses Mora Comisiones Otros ingresos	5.392.891 573.576 34.838 200.535	4.780.852 402.621 15.836 180.414	1.524.736 200.803 13.418 72.980	1.428.063 165.900 5.234 55.353
<b>Total Capital de Trabajo</b>		<b>6.201.840</b>	<b>5.379.723</b>	<b>1.811.937</b>	<b>1.654.550</b>
Financiamiento maquinaria	Intereses Intereses Mora Liquidación de Bienes y Garantías Otros ingresos	692.559 54.480 18.164 58.359	670.960 17.490 20.196 41.491	221.843 5.579 14.165 11.613	214.942 1.721 7.898 15.297
<b>Total Financiamiento Maquinaria</b>		<b>823.562</b>	<b>750.137</b>	<b>253.200</b>	<b>239.858</b>
Inmobiliario	Loteo Inmobiliario	35.991	176.053	-	72.083
<b>Total Inmobiliario</b>		<b>35.991</b>	<b>176.053</b>	<b>-</b>	<b>72.083</b>
<b>Totales</b>		<b>7.061.393</b>	<b>6.305.913</b>	<b>2.065.137</b>	<b>1.966.491</b>

### 17.2. Clases de otros ingresos por Función

Otros Ingresos por Función	01/01/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/01/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$	01/07/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/07/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$
Reajuste Devolución Impuesto renta AT 2021 y 2022	5.418	61.346	-	-
Otros	719	3.020	186	2.354
<b>Totales</b>	<b>6.137</b>	<b>64.366</b>	<b>186</b>	<b>2.354</b>

### 17.3. Clases de Costos de Ventas

Costos de Ventas	01/01/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/01/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$	01/07/2025 30/09/2025 (No Auditado) M\$	01/07/2024 30/09/2024 (No Auditado) M\$
Costos por Financiamiento	1.970.422	1.907.122	552.491	567.220
Gastos legales	7.872	4.626	2.194	1.329
Costos por Liquidación de Bienes y Garantías	14.179	76	13.956	5
Costo Venta Loteo Inmobiliario	21.628	108.736	-	43.255
<b>Totales</b>	<b>2.014.101</b>	<b>2.020.560</b>	<b>568.641</b>	<b>611.809</b>

### 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 Inmobiliario.

#### 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Al 30 de septiembre de 2025:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	30/09/2025 (No Auditado)
				Total M\$
Ing. de las actividades ordinarias	6.201.840	823.562	35.991	7.061.393
Gastos de Administración	(1.775.740)	(276.664)	(24.610)	(2.077.014)
Gasto por Depreciación	(116.962)	(18.223)	(394)	(135.579)
Gastos por Intereses	(20.003)	(3.116)	-	(23.119)
Ganancia bruta	4.489.160	543.769	14.363	5.047.292
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	1.743.986	106.247	(10.641)	1.839.592
Total (Gasto) ingreso por Impo. a la renta	(397.625)	(24.224)	7.297	(414.552)
Total ganancia del segmento del periodo	1.346.361	82.023	(3.344)	1.425.040
Activos corrientes totales por segmentos	42.615.609	6.639.603	375.036	49.630.248
Activos no corrientes totales por segmentos	5.339.667	831.931	77.718	6.249.316
Pasivos corrientes totales por segmentos	29.250.757	4.557.330	48.636	33.856.723
Pasivos no corrientes totales por segmentos	6.752.750	1.052.093	-	7.804.843
Índice de liquidez por segmentos	1,46	1,46	7,71	1,47
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	11.096	1.729	131	12.956
<b>Total Activos del segmento</b>	<b>47.955.276</b>	<b>7.471.534</b>	<b>452.754</b>	<b>55.879.564</b>
<b>Total Pasivos del segmento</b>	<b>36.003.507</b>	<b>5.609.423</b>	<b>48.636</b>	<b>41.661.566</b>

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	30/09/2025 (No Auditado)
				Total M\$
Actividades de Operación	10.702.347	1.667.448	26.263	12.396.058
Actividades de Inversión	(11.800)	(1.839)	-	(13.639)
Actividades de Financiación	(9.329.425)	(1.453.544)	-	(10.782.969)

Al 30 septiembre de 2024:

Información Financiera por Segmentos	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	30/09/2024 (No Auditado)
				Total M\$
Ing. de las actividades ordinarias	5.379.723	750.137	176.053	6.305.913
Gastos de Administración	(1.619.179)	(318.564)	(54.587)	(1.992.330)
Gasto por Depreciación	(100.722)	(19.816)	(394)	(120.932)
Gastos por Intereses	(27.117)	(5.335)	-	(32.452)
Ganancia bruta	3.780.426	437.610	67.317	4.285.353
Total ganancia (pérdida) del segmento antes de impuesto	2.058.922	110.396	10.077	2.179.395
Total (Gasto) ingreso por Imp. a la renta	(506.187)	(27.141)	18.087	(515.241)
Total ganancia del segmento del periodo	1.552.735	83.255	28.164	1.664.154
Activos corrientes totales por segmentos	32.866.309	6.466.277	554.981	39.887.567
Activos no corrientes totales por segmentos	7.701.841	1.515.297	73.438	9.290.576
Pasivos corrientes totales por segmentos	27.701.844	5.450.195	103.645	33.255.684
Pasivos no corrientes totales por segmentos	2.897.202	570.009	0	3.467.211
Índice de liquidez por segmentos	1,19	1,19	5,35	1,20
Propiedades, Planta y Equipos por segmentos	11.194	2.202	525	13.921
<b>Total Activos del segmento</b>	<b>40.568.150</b>	<b>7.981.574</b>	<b>628.419</b>	<b>49.178.143</b>
<b>Total Pasivos del segmento</b>	<b>30.599.046</b>	<b>6.020.204</b>	<b>103.645</b>	<b>36.722.895</b>

Flujo de Efectivo procedentes de:	Capital de Trabajo M\$	Financiamiento de Maquinaria M\$	Inmobiliario M\$	30/09/2024 (No Auditado) Total M\$
Actividades de Operación	6.158.181	1.211.591	244.010	7.613.782
Actividades de Inversión	(49.996)	(9.837)	-	(59.833)
Actividades de Financiación	(7.136.437)	(1.404.057)	-	(8.540.494)

## NOTA 19. MEDIO AMBIENTE

En un desafiantes 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 Magíster 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\$96.823 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 6,5% de las colocaciones totales por MM\$6.324 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 2024-2025:** 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 2024, siendo parte de las 351 organizaciones que fueron destacadas por el programa en su ceremonia anual. Asimismo, en 2025, Banagro S.A. obtuvo el sello de **Reducción** otorgado por HuellaChile, en reconocimiento a la disminución efectiva de sus emisiones respecto de años anteriores, reafirmando su compromiso con la sostenibilidad y el cuidado del medio ambiente.

**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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

## NOTA 20. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

### Garantías Indirectas:

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos												
						30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	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 BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.604.532		
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											441.474	434.726	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval												742.985	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								701.922	627.141	640.354	573.916	565.143	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											761.260	682.278	671.849
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			1.143.684	1.195.752	1.077.216	1.133.208	1.178.052	1.052.544	1.074.720	963.216			
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.164.280	1.043.484	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval												964.821	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	190.553	184.817	251.610	263.065	236.987	249.305	323.964	289.450	295.548	264.884			
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	117.808	117.808	151.293	151.293	151.292	151.292	183.000	183.000	183.000	183.000			
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			953.070	996.460	897.680	944.340	981.710	877.120	895.600	802.680			
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	293.009	284.189	313.779	328.065	295.543	310.905	347.525	310.500	317.042				
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.184.112	1.209.060	
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.227.642	1.276.223	1.140.256
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	252.000	336.000	336.000	336.000	336.000	420.000	420.000	420.000					
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								802.689	834.454				
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							897.680						
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			600.000	700.000	700.000								
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				400.000									
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	445.000	445.000	450.000	450.000									
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					800.000								
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			857.763	896.814									
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			399.151										
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		900.000											
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		600.000											
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			471.183										
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			221.473										
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	600.000												

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos										
						30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	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 BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.000.000										
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	900.000										
Banco BCI	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	500.000										
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.185.615
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
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.204.020
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.343.400
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											895.600
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											802.680
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											895.600
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											802.680
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											877.120
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
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.315.680
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											981.710
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											981.710
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											981.710
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											251.350
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											944.340
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											718.144
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											944.340
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.795.360
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											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
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											897.680
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											797.168
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											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											953.070
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											996.460
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											953.070
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.429.605
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval											1.494.690
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					466.710	476.535					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					466.710	476.535					
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					762.456						

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos											
						30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	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			953.070									
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.773.498										
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.120.104										
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		560.052										
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.828.541											
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.924.780											
Banco BCP	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	721.793											
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval					800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000		
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.154.868	1.120.104	1.143.684	1.195.752								
Banco Bice	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	769.912	746.736	762.456	797.168								
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								613.984	626.920	561.876	553.287	
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			762.456	797.168	718.144	755.472	785.368	701.696	716.480	642.144		
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	741.040	718.733	733.864	767.274	691.213	727.141	755.916	675.382	689.612			
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	818.032	793.407	810.110	846.991	763.028	802.689	834.453					
Banco Chile	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	673.673	653.394	667.149									
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			

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos										
						30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	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		800.000	800.000	800.000	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		1.866.840	1.906.140	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			762.456	797.168	718.144	755.472	785.368	701.696	716.480	642.144	
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.443.585	1.400.130	1.429.605	1.494.690	1.346.520	1.416.510	1.472.565	1.315.680			
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				190.614	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				1.143.684	1.195.752	1.077.216					
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	433.076	420.039	428.882	1.145.929	1.032.332						
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000							
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		500.000	500.000	500.000							
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			857.763	1.195.752							
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	2.000.000	2.000.000									
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	560.000	560.000									
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	750.000	750.000									
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000										
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	800.000										
Banco Estado	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	962.390										
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	1.000.000						
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				800.000	800.000	800.000					
Banco Internacional	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				700.000	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 Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	380.000	380.000	380.000								
Banco Itaú	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.828.541	1.773.498									
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval							315.763	895.600	802.680	1.343.697	

Garantías Indirectas (continuación)

Institución Financiera	Deudor	Relación	Aval 1	Aval 2	Tipo de Garantía	Activos Comprometidos											
						30/09/2025	30/06/2025	31/03/2025	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											632.328	
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.043.712	1.012.294	1.033.604	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			581.373	607.841								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				498.230								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				1.906.140	1.992.920							
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	900.000	900.000	900.000	900.000								
Banco Santander	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval				2.096.754								
Banco Scotiabank	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	962.390	933.420	953.070	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	1.800.000	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		457.376	467.004	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	793.972	770.072	1.572.566	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	28.750	57.500	57.500	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		133.790	136.607	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	338.598	338.598	451.464	451.464	451.464							
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval			2.277.837	2.381.539								
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval		1.297.454										
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	3.368.365	3.266.970										
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	350.000											
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.732.302											
Banco Security	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval	1.750.000											
BID	Banagro S.A.	Filial	Coagra S.A.		Aval								335.850	301.005	592.808		

## **NOTA 21. CONTINGENCIAS, RESTRICCIONES Y JUICIOS**

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 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 intermedios, 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 intermedios y la fecha de emisión del presente informe, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la situación económica y financiera de Banagro S.A. y subsidiaria.