



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2019

CAROZZI S.A. y SUBSIDIARIAS

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2019

CAROZZI S.A. Y SUBSIDIARIAS

Contenido:

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera
Estados Consolidados Intermedios de Resultados por Función
Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales
Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo, Método Directo
Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

M\$: Miles de pesos chilenos
\$: Pesos chilenos
ARS : Pesos argentinos
UF : Unidades de fomento
UTM : Unidad tributaria mensual
US\$: Dólares estadounidenses
PEN : Nuevos soles peruanos
GUA : Guaraníes paraguayos
EUR : Euros

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y NOTAS

Páginas

| | |
|--|-----------|
| ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA | 5 |
| ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN | 6 |
| ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES | 7 |
| ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO | 8 |
| ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO | 9 |
| ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO | 10 |
| NOTA 1. INFORMACION GENERAL | 11 |
| 1.1 Principales Accionistas | 12 |
| 1.2 Descripción del Negocio | 12 |
| 1.2.1 Comentarios de la Gerencia | 12 |
| 1.2.2 Naturaleza del negocio | 12 |
| 1.2.3 Objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos | 13 |
| 1.2.4 Recursos, riesgos y relaciones más significativas | 13 |
| 1.2.5 Resultados de las operaciones y perspectivas | 14 |
| 1.2.6 Medidas de rendimiento fundamentales e indicadores | 14 |
| 1.3 Información sobre Subsidiarias | 14 |
| NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS | 15 |
| 2.1 Principios contables | 15 |
| 2.2 Período contable | 15 |
| 2.3 Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios | 15 |
| 2.4 Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas | 16 |
| 2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas | 17 |
| 2.6 Bases de consolidación | 18 |
| 2.6.1 Perímetro de consolidación directo | 20 |
| 2.6.2 Entidades subsidiarias | 21 |
| 2.6.3 Transacciones y participaciones no controladoras | 21 |
| 2.6.4 Información financiera por segmentos operativos | 21 |
| 2.6.5 Transacciones en moneda extranjera | 21 |
| 2.6.6 Estado de flujos de efectivo | 23 |
| 2.6.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes | 23 |
| 2.6.8 Combinación de negocios entre entidades bajo control | 23 |
| NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS | 24 |
| 3.1 Efectivo y equivalentes al efectivo | 24 |
| 3.2 Otros activos financieros corrientes | 24 |
| 3.3 Otros activos no financieros corrientes | 25 |
| 3.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 25 |
| 3.5 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas | 26 |
| 3.6 Inventarios corrientes | 26 |
| 3.7 Inversiones en operaciones conjuntas | 26 |
| 3.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía | 26 |
| 3.9 Plusvalía | 27 |
| 3.10 Propiedades, plantas y equipos | 27 |
| 3.11 Impuestos | 28 |
| 3.12 Otros pasivos financieros | 28 |
| 3.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 28 |
| 3.14 Provisiones | 29 |
| 3.15 Otros pasivos no financieros corrientes | 29 |
| 3.16 Provisiones por beneficios a los empleados | 29 |
| 3.17 Capital emitido | 29 |
| 3.18 Reconocimiento de ingresos | 30 |
| 3.19 Acuerdos comerciales | 30 |
| 3.20 Costo de venta de productos | 30 |
| 3.21 Ingresos financieros | 31 |
| 3.22 Arrendamientos | 31 |
| 3.23 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros | 31 |
| NOTA 4. RECLASIFICACIONES Y CAMBIOS CONTABLES | 32 |
| 4.1 Reclasificaciones | 32 |
| 4.2 Cambios Contables | 32 |
| NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 33 |
| NOTA 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | 35 |
| NOTA 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES | 36 |
| NOTA 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES | 37 |
| NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS | 41 |
| NOTA 10. INVENTARIOS CORRIENTES | 43 |
| NOTA 11. ACTIVOS, PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 44 |

| | | |
|-----------------|--|------------|
| NOTA 12. | ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA | 45 |
| NOTA 13. | PLUSVALIA | 49 |
| NOTA 14. | PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS | 50 |
| 14.1 | Costo de financiamiento capitalizado | 52 |
| 14.2 | Depreciación del período / ejercicio | 52 |
| 14.3 | Bienes en uso y totalmente depreciados | 52 |
| 14.4 | Activos por derecho de uso | 53 |
| NOTA 15. | ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS | 54 |
| 15.1 | Impuestos diferidos | 54 |
| 15.2 | Conciliación de impuesto a la renta | 55 |
| NOTA 16. | OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 56 |
| 16.1 | Préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos) | 57 |
| 16.2 | Obligaciones por Activos por derecho de uso | 64 |
| 16.3 | Pasivos de cobertura | 66 |
| 16.4 | Conciliación de Obligaciones Financieras | 67 |
| NOTA 17. | CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 69 |
| NOTA 18. | OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO | 71 |
| 18.1 | Participación en utilidades | 71 |
| 18.2 | Provisiones al personal | 71 |
| 18.3 | Otras provisiones corrientes | 71 |
| NOTA 19. | OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES | 72 |
| NOTA 20. | PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTES | 73 |
| 20.1 | Gastos del personal | 73 |
| 20.2 | Plan de beneficios definidos | 73 |
| 20.3 | Hipótesis actuariales | 73 |
| 20.4 | Análisis de sensibilidad | 73 |
| NOTA 21. | PATRIMONIO | 74 |
| 21.1 | Gestión de Capital | 74 |
| 21.2 | Capital emitido y acciones suscritas | 74 |
| 21.3 | Otras reservas | 74 |
| 21.3.1 | Reservas por diferencias de conversión | 75 |
| 21.3.2 | Reservas de coberturas de flujo de caja | 75 |
| 21.3.3 | Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos | 75 |
| 21.3.4 | Otras reservas varias | 75 |
| 21.4 | Dividendos | 75 |
| 21.5 | Ganancias por acción | 76 |
| 21.6 | Participaciones no controladoras | 77 |
| NOTA 22. | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, COSTOS DE VENTAS Y COSTOS FINANCIEROS | 78 |
| 22.1 | Ingresos de actividades ordinarias | 78 |
| 22.2 | Costo de ventas | 78 |
| 22.3 | Costos financieros | 78 |
| NOTA 23. | DIFERENCIAS DE CAMBIO | 79 |
| NOTA 24. | RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE | 80 |
| NOTA 25. | INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS | 81 |
| NOTA 26. | INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 85 |
| NOTA 27. | CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES | 86 |
| 27.1 | Restricciones de créditos y bonos | 86 |
| 27.2 | Contingencias, Juicios y otros | 90 |
| NOTA 28. | SOSTENIBILIDAD Y MEDIO AMBIENTE | 92 |
| 28.1 | Sostenibilidad en Carozzi | 92 |
| 28.2 | Medio Ambiente en Carozzi | 92 |
| NOTA 29. | ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO | 96 |
| 29.1 | Riesgo de mercado | 96 |
| 29.2 | Riesgo de crédito | 97 |
| 29.3 | Riesgo de liquidez | 97 |
| 29.4 | Riesgo Tecnológico | 97 |
| 29.5 | Riesgos Regulatorios | 97 |
| 29.6 | Riesgos asociados a factores medioambientales y a la relación con la comunidad | 98 |
| 29.7 | Riesgos de cumplimiento | 98 |
| NOTA 30. | PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA | 107 |
| 30.1 | Gobierno Corporativo | 107 |
| 30.2 | Remuneraciones del directorio | 107 |
| 30.3 | Remuneraciones de ejecutivos | 107 |
| NOTA 31. | DOTACION TOTAL | 108 |

| | | |
|-----------------|---|------------|
| NOTA 32. | CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS | 109 |
| NOTA 33. | SANCIONES | 111 |
| NOTA 34. | OTROS HECHOS DESTACADOS DEL PERIODO | 112 |
| 34.1 | Hitos de la Gestión – Subsidiaria Empresas Carozzi S.A. | 112 |
| 34.2 | Otros hechos destacados del período – Subsidiaria Empresas Carozzi S.A. | 113 |
| NOTA 35. | HECHOS POSTERIORES | 115 |

Carozzi S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estado Consolidado de Situación Financiera Clasificado | Notas | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Estado de Situación Financiera | | | |
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 15.762.675 | 16.272.234 |
| Otros activos financieros corrientes | 6 | 9.204.606 | 6.936.231 |
| Otros activos no financieros corrientes | 7 | 1.009.665 | 1.977.147 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 8 | 161.403.395 | 150.172.289 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes | 9 | 12.140.591 | 12.015.198 |
| Inventarios corrientes | 10 | 177.373.263 | 146.331.858 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 3.700.467 | 2.621.947 |
| Total de activos corrientes | | 380.594.662 | 336.326.904 |
| Activos no corrientes | | | |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | | 4.985 | 5.118 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 12 | 160.918.781 | 160.914.903 |
| Plusvalía | 13 | 34.344.334 | 0 |
| Propiedades, plantas y equipos | 14 | 539.004.335 | 519.292.326 |
| Activos por impuestos diferidos | 15 | 9.576.258 | 7.715.148 |
| Total de activos no corrientes | | 743.848.693 | 687.927.495 |
| Total de Activos | | 1.124.443.355 | 1.024.254.399 |
| Patrimonio y Pasivos | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 16 | 183.015.738 | 88.349.674 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 17 | 85.678.274 | 94.301.113 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes | 9 | 2.054.945 | 3.159.026 |
| Otras provisiones a corto plazo | 18 | 2.645.215 | 3.748.752 |
| Pasivos por impuestos, corrientes | 11 | 3.485.141 | 3.919.309 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 19 | 10.211.421 | 13.644.293 |
| Total de pasivos corrientes | | 287.090.734 | 207.122.167 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 16 | 246.335.249 | 265.711.708 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 15 | 97.742.497 | 83.913.997 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 20.2 | 11.036.374 | 11.032.032 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 19 | 13.630 | 5.604 |
| Total de pasivos no corrientes | | 355.127.750 | 360.663.341 |
| Total de Pasivos | | 642.218.484 | 567.785.508 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 21.2 | 78.379.772 | 78.379.772 |
| Ganancias acumuladas | | 288.377.950 | 270.665.865 |
| Otras reservas | 21.3 | (7.047.205) | (9.442.659) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 359.710.517 | 339.602.978 |
| Participaciones no controladoras | 21.6 | 122.514.354 | 116.865.913 |
| Patrimonio Total | | 482.224.871 | 456.468.891 |
| Total de Patrimonio y Pasivos | | 1.124.443.355 | 1.024.254.399 |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Intermedios de Resultados por Función

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función | Notas | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|-------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Estado de Resultados | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 22.1 | 631.283.290 | 588.439.048 | 228.776.826 | 206.904.187 |
| Costo de ventas | 22.2 | (416.217.423) | (383.599.602) | (152.555.529) | (134.839.587) |
| Ganancia bruta | | 215.065.867 | 204.839.446 | 76.221.297 | 72.064.600 |
| Otros ingresos, por función | | 39.731 | 38.172 | 30.827 | 9.902 |
| Costos de distribución | | (47.847.725) | (47.357.198) | (15.407.817) | (16.445.400) |
| Gastos de administración | | (103.367.944) | (96.446.769) | (37.579.202) | (33.065.186) |
| Costos financieros | 22.3 | (13.195.114) | (12.331.040) | (4.624.785) | (4.299.731) |
| Diferencias de cambio | 23 | (1.161.545) | (403.125) | (487.251) | (191.787) |
| Resultados por unidades de reajuste | 24 | (3.030.013) | (2.942.199) | (720.784) | (1.226.051) |
| Ganancia (pérdida), antes de impuesto | | 46.503.257 | 45.397.287 | 17.432.285 | 16.846.347 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 15.2 | (12.477.603) | (11.502.698) | (5.796.023) | (4.403.914) |
| Ganancia (pérdida) | | 34.025.654 | 33.894.589 | 11.636.262 | 12.442.433 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | 21.5 | 25.403.294 | 25.332.916 | 8.738.182 | 9.296.458 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | 21.6 | 8.622.360 | 8.561.673 | 2.898.080 | 3.145.975 |
| Ganancia (Pérdida) | | 34.025.654 | 33.894.589 | 11.636.262 | 12.442.433 |
| Ganancias por acción | | | | | |
| Ganancia por acción básica | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | 21.5 | 0,114 | 0,114 | 0,039 | 0,042 |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 0,114 | 0,114 | 0,039 | 0,042 |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estados Consolidados de Resultados Integrales | Notas | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|-------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ganancia (Pérdida) | 21.5 | 34.025.654 | 33.894.589 | 11.636.262 | 12.442.433 |
| Componentes de otro resultado integral, que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos | | | | | |
| Diferencias de cambio por conversión | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos (1) | | 2.153.216 | (8.052.496) | 1.256.115 | (6.420.568) |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión | | 2.153.216 | (8.052.496) | 1.256.115 | (6.420.568) |
| Coberturas del flujo de efectivo | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos (2) | | 1.185.298 | (1.445.909) | (2.181.122) | 1.401.947 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | 1.185.298 | (1.445.909) | (2.181.122) | 1.401.947 |
| Componentes de otro resultado integral, que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos | | | | | |
| Ganancias (Pérdidas) por planes de beneficios definidos | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | | 205.058 | 14.553 | 48.837 | (5.382) |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | 205.058 | 14.553 | 48.837 | (5.382) |
| Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral (2) | | (320.034) | 390.395 | 588.900 | (378.526) |
| Impuesto a las ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | | (55.367) | (3.937) | (13.187) | 1.445 |
| Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | | (375.401) | 386.458 | 575.713 | (377.081) |
| Otro resultado integral | | 3.168.171 | (9.097.394) | (300.457) | (5.401.084) |
| Resultado integral total | | 37.193.825 | 24.797.195 | 11.335.805 | 7.041.349 |
| Resultado integral atribuible a | | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | | 27.798.748 | 18.454.377 | 8.511.006 | 5.212.699 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | | 9.395.077 | 6.342.818 | 2.824.799 | 1.828.650 |
| Resultado integral total | | 37.193.825 | 24.797.195 | 11.335.805 | 7.041.349 |

- (1) Estos conceptos corresponden a la diferencia de traducción de los Estados Financieros de subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es distinta a la de la Matriz.
- (2) Estos conceptos se reclasificarán al resultado del período en la medida que vencen los contratos.

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo, Método Directo

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, Método Directo | Notas | 01-01-2019 | 01-01-2018 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| | | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de la operación | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 742.899.958 | 708.135.970 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (602.010.284) | (563.630.514) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (92.069.954) | (83.864.714) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (19.502.144) | (15.650.863) |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | | (4.606.588) | 5.488.636 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 187.359 | 37.275 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 24.898.347 | 50.515.790 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, plantas y equipos | | 189.702 | 503.664 |
| Compras de propiedades, plantas y equipos | | (29.776.562) | (22.557.572) |
| Compra de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión (1) | | (24.741.868) | 0 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (54.328.728) | (22.053.908) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo (3) | | 250.294.111 | 163.009.153 |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo (2) | | 0 | 97.268.961 |
| Pagos de préstamos (3) | | (194.714.925) | (261.762.219) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros (3) | | (898.189) | (768.151) |
| Dividendos pagados | | (14.839.593) | (14.559.860) |
| Intereses pagados (3) | | (11.161.274) | (11.448.473) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | 28.680.130 | (28.260.589) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | | |
| | | (750.251) | 201.293 |
| Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo | | | |
| | | 240.692 | 293.847 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | | |
| | | (509.559) | 495.140 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio | | 16.272.234 | 12.498.577 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 5 | 15.762.675 | 12.993.717 |

(1) Corresponde al pago efectuado por la compra del 100% de las acciones de la sociedad Corporación TDN S.A.C., a través de nuestra subsidiaria peruana Molitalia S.A.

(2) Corresponde a colocación de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. por Bonos serie R y S, de fecha 12 de abril de 2018.

(3) Véase Nota N° 16.4 "Conciliación Obligaciones Financieras".

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Intermedios de Cambio en el Patrimonio Neto

01 de enero de 2019 al 30 de septiembre de 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estado de cambios en el patrimonio neto | | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de caja | Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-------------------------|-------------------|---|---|---|-----------------------|--------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial ejercicio 01-01-2019 | | 78.379.772 | (1.295.564) | (2.657.477) | (2.147.740) | (3.341.878) | (9.442.659) | 270.665.865 | 339.602.978 | 116.865.913 | 456.468.891 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | | |
| Resultado integral | | | | | | | | | | | |
| | Ganancia (pérdida) | | | | | | | 25.403.294 | 25.403.294 | 8.622.360 | 34.025.654 |
| | Otro resultado integral | | 1.628.047 | 654.226 | 113.181 | 0 | 2.395.454 | | 2.395.454 | 772.717 | 3.168.171 |
| | Resultado integral | | 1.628.047 | 654.226 | 113.181 | 0 | 2.395.454 | 25.403.294 | 27.798.748 | 9.395.077 | 37.193.825 |
| Dividendos | | | | | | | | (7.691.209) | (7.691.209) | | (7.691.209) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.746.636) | (3.746.636) |
| Total de cambios en patrimonio | | 0 | 1.628.047 | 654.226 | 113.181 | 0 | 2.395.454 | 17.712.085 | 20.107.539 | 5.648.441 | 25.755.980 |
| Saldo final período 30-09-2019 | | 78.379.772 | 332.483 | (2.003.251) | (2.034.559) | (3.341.878) | (7.047.205) | 288.377.950 | 359.710.517 | 122.514.354 | 482.224.871 |

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Intermedios de Cambio en el Patrimonio Neto

01 de enero de 2018 al 30 de septiembre de 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

| Estados de cambios en el patrimonio neto | | Capital emitido | Reservas por diferencias de cambio por conversión | Reservas de coberturas de flujo de caja | Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos | Otras reservas varias | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|---|-------------------------|-------------------|---|---|---|-----------------------|---------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial ejercicio 01-01-2018 | | 78.379.772 | (1.593.459) | (310.948) | (1.686.010) | (3.341.878) | (6.932.295) | 246.934.053 | 318.381.530 | 110.762.130 | 429.143.660 |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | | |
| Resultado integral | | | | | | | | | | | |
| | Ganancia (pérdida) | | | | | | | 25.332.916 | 25.332.916 | 8.561.673 | 33.894.589 |
| | Otro resultado integral | | (6.088.492) | (798.074) | 8.027 | 0 | (6.878.539) | | (6.878.539) | (2.218.855) | (9.097.394) |
| | Resultado integral | | (6.088.492) | (798.074) | 8.027 | 0 | (6.878.539) | 25.332.916 | 18.454.377 | 6.342.818 | 24.797.195 |
| Dividendos | | | | | | | | (7.631.744) | (7.631.744) | | (7.631.744) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios (1) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (121.803) | (121.803) | (3.741.520) | (3.863.323) |
| Total de cambios en patrimonio | | 0 | (6.088.492) | (798.074) | 8.027 | 0 | (6.878.539) | 17.579.369 | 10.700.830 | 2.601.298 | 13.302.128 |
| Saldo final período 30-09-2018 | | 78.379.772 | (7.681.951) | (1.109.022) | (1.677.983) | (3.341.878) | (13.810.834) | 264.513.422 | 329.082.360 | 113.363.428 | 442.445.788 |

(1) Corresponde al efecto financiero de la aplicación de NIC 29 "Información financiera en Economías Hiperinflacionarias".

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

Carozzi S.A. Rut 76.143.636-8, se crea el 30 de marzo de 2011, como consecuencia de la división de la sociedad Industrias Alimenticias Carozzi S.A., acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en esa fecha, en dos sociedades, una continuadora legal bajo la razón social Inversiones Agrícolas y Comerciales S.A. y la nueva sociedad Carozzi S.A., con efecto retroactivo al 01 de enero de 2011. Lo anterior fue formalizado, mediante escritura pública ante Notario Público Titular de la 2° Notaría de San Bernardo, con fecha 31 de marzo de 2011, la que se inscribió a fojas 50 N° 56 del Registro de Comercio de fecha 12 de abril de 2011 del Conservador de Bienes Raíces de San Bernardo y publicado en el Diario Oficial N° 39.942 del 21 de abril de 2011.

Carozzi S.A. es una sociedad anónima abierta, encontrándose inscrita en el Registro de Valores N° 1078 y por lo tanto sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (CMF).

Con fecha 1 de enero de 2011 Carozzi S.A y su subsidiaria adoptaron las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Carozzi S.A. se encuentra ubicada en Santiago de Chile, en la comuna de San Bernardo, con domicilio social y oficinas principales en Camino Longitudinal Sur N° 5201, Nos, teléfono Mesa Central (56-2) 2 377 64 00, Fonos 800 228 228, página web www.carozzicorp.com.

Carozzi S.A., es la sociedad matriz inversora, que participa a través de su subsidiaria Empresas Carozzi S.A. en el mercado de los alimentos, que comprende 18 diferentes categorías de alimentos, como harinas y premezclas, caramelos y dulces, cereales, alimentos para mascotas, jugos concentrados, salsas de tomates, arroz, pastas, postres, pulpas de frutas, jugos en polvo, chocolates, mermeladas, galletas y snacks y avena, productos étnicos, snacks salados y café entre otros. Empresas Carozzi S.A., comercializa sus productos en más de cincuenta y cuatro países.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, correspondientes al período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019, han sido aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 27 de noviembre de 2019.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, se presentan en pesos chilenos, expresados en miles (salvo mención expresa), debido a que ésta es la moneda funcional del entorno económico en la cual opera Carozzi S.A. Las operaciones en el extranjero se incluyen de conformidad con las políticas contables establecidas en la Nota N° 2.

1.1 Principales Accionistas

El capital de Carozzi S.A. está dividido en 223.062.717 acciones serie única, que pertenecen a 429 accionistas.

De acuerdo con lo definido en el Título XV de la Ley de Mercado de Valores N°18.045, se detallan a continuación las sociedades titulares de acciones que representan el 97,85% del capital con derecho a voto.

Al 30 de septiembre de 2019 los principales accionistas son:

| Razón Social | N° Accionistas | Rut | Número de acciones suscritas y pagadas | % de la propiedad |
|--|----------------|--------------|--|-------------------|
| Principado de Asturias S.A. | | 96.502.770-K | 125.708.090 | 56,36 |
| Caso y Cía. S.A.C. | | 92.423.000-2 | 65.608.824 | 29,41 |
| Inversiones Hispania S.A. | | 99.040.000-8 | 6.329.854 | 2,84 |
| Compañía de Inversiones La Española S.A. | | 93.727.000-3 | 5.158.020 | 2,31 |
| Inversiones Alonso de Ercilla S.A. | | 96.502.680-0 | 4.041.845 | 1,81 |
| Inversiones Cristóbal Colón S.A. | | 96.504.420-5 | 3.013.236 | 1,35 |
| Inversiones San Benito S.A. | | 96.544.460-2 | 2.559.186 | 1,15 |
| Agrovivo S.A. | | 96.626.560-4 | 2.208.184 | 0,99 |
| Inversiones Borchers S.A. | | 96.645.850-K | 1.280.657 | 0,57 |
| BTG Pactual Chile S.A. C. de B. | | 84.177.300-4 | 905.222 | 0,40 |
| Banchile C. de B. S.A. | | 96.571.220-8 | 794.247 | 0,36 |
| Inversiones BSH S.P.A. | | 78.943.620-7 | 660.369 | 0,30 |
| Total de Accionistas Mayoritarios | 12 | | 218.267.734 | 97,85 |
| Total Otros accionistas | 417 | | 4.794.983 | 2,15 |
| Total Accionistas | 429 | | 223.062.717 | 100,00 |

1.2 Descripción del Negocio

1.2.1 Comentarios de la Gerencia

Los ingresos consolidados acumulados a septiembre 2019 crecieron en 7,3%, generando un margen de explotación de un 34,1% sobre los ingresos.

Los Gastos de administración y distribución se incrementaron un 5,2%, no obstante, el mejor desempeño a nivel de ingresos generó un crecimiento del resultado operacional de 4,6% en el período (Ingresos de actividades ordinarias menos costo de ventas menos gastos de distribución y administración).

Respecto del mismo período del año anterior, Carozzi S.A. registró un aumento en su utilidad de 131 millones de pesos.

1.2.2 Naturaleza del negocio

Carozzi S.A., es la sociedad matriz inversora, que participa a través de su subsidiaria Empresas Carozzi S.A., su única inversión, en el mercado de los alimentos, su portafolio de marcas está integrado, entre otras, por Ambrosoli, Carozzi, Costa, Molitalia, Master Dog, Selecta, Master Cat, Mimaskot, Fanny, Vivo, Tres Ositos, Parma, Pancho Villa, Nik, Frugelé, Frac, Vizzio, Carezza, Rolls, Natur, Bonafide, Sensaciones, Nugatón, Donuts, Chocman y Calaf.

1.2.3 Objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos

En su plan estratégico trianual, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. ha priorizado sus objetivos estratégicos privilegiando el crecimiento orgánico, la eficiencia en costos y el liderazgo en las propuestas asociadas al mundo del wellness. Estos objetivos se apalancan en las ventajas competitivas definidas como su capacidad de innovación, marcas líderes en las categorías en que participa y una fuerte cultura organizacional. Los planes estratégicos para conseguir estos objetivos apuntan a fortalecer los procesos críticos de éxito definidos en los ámbitos de la sostenibilidad, atracción y retención de personas, cadena de suministro, visibilidad y calidad integral, lo que nos permite finalmente realizar una medición periódica para constatar los avances que la Compañía va teniendo dentro de sus procesos de mejora continua. Cada unidad de negocio elabora planes de acción para alcanzar los objetivos estratégicos priorizados por el comité de planificación estratégica, conforme a las iniciativas y lineamientos de su gobierno corporativo.

1.2.4 Recursos, riesgos y relaciones más significativas

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. ha implementado una metodología para la gestión continua de sus riesgos estratégicos que le permite identificar, evaluar y mitigar los principales riesgos que enfrentan sus negocios. Algunos de los riesgos identificados son: contaminación de productos, conflictos con comunidades, escasez o pérdida de personal en cargos críticos, vulnerabilidad de los sistemas de información, paralización y desastres naturales y catástrofes. Para cada riesgo estratégico, la Compañía identifica sus posibles causas y evalúa tanto cuantitativa como cualitativamente sus consecuencias y prepara medidas de prevención y mitigación. Esta gestión es monitoreada por un comité de riesgos en el que participan directores y los ejecutivos principales de cada negocio de la Compañía.

Por otra parte, es política de la Compañía cubrir el descalce de los flujos esperados de importaciones y exportaciones, ambas denominadas en dólares estadounidenses y euros. Esta política es implementada mediante la utilización de contratos de derivados.

Además, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. utiliza instrumentos derivados para cubrir su exposición de balance (principalmente cuentas por cobrar de exportaciones y cuentas por pagar de importaciones). La exposición a este riesgo es cubierta mediante la utilización de contratos forward que son clasificados como contratos de coberturas de partidas existentes. El detalle se encuentra en la nota correspondiente.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. mantiene su deuda diversificada de dos maneras, la primera respecto a tasas de interés (fijas y variables), mientras que la segunda se refiere a la moneda (pesos chilenos, unidades de fomento, dólares estadounidenses, nuevos soles peruanos y pesos argentinos).

Respecto al trigo, éste se adquiere en el mercado nacional e internacional. En el caso de Chile, actualmente más del 90% se adquiere en el mercado local y el resto se importa durante todo el año. En el caso de Perú el 100% del trigo es importado. En cuanto al arroz, la proporción de compra nacional cubre cerca del 75% del total requerido, mientras que, en la avena y maíz, toda la compra se realiza en el mercado chileno. La forma de enfrentar las fluctuaciones en los precios de compra del tomate y de las frutas que se procesan, ha sido mantener contratos con los agricultores, fijando anualmente el precio de compra, de manera de asegurar el abastecimiento. Además, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A ha diversificado su producción de pulpas de manera de no depender del precio de una sola fruta o vegetal.

Desde el punto de vista de sus grupos de interés, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se relaciona con ellos a través de su programa de relacionamiento, aplicando constantemente herramientas orientadas a robustecer su cadena de valor compartido. La compañía se relaciona con cerca de 5 mil agricultores que cultivan en conjunto más de 70 mil hectáreas y con 7 mil quinientos proveedores de insumos y servicios. Dispone de centros de acopio de granos, insumos y productos terminados en gran parte de las geografías de Chile y Perú, siendo uno de los proveedores principales de alimentos de las cadenas de distribución donde se comercializan sus productos. Solo en Chile se consumen más de 6 millones de unidades diariamente de productos elaborados o distribuidos por la subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

Otra gestión relevante es la desarrollada con las comunidades vecinas a sus centros de operación y con la comunidad en general a través de la promoción de actividades deportivas y recreativas al aire libre. Su gestión solidaria se canaliza a través de múltiples actividades como las tallarinatas para apoyar instituciones y asistir a comunidades afectadas por desastres naturales. Finalmente, la preocupación por el medio ambiente se traduce en una serie de programas orientados a hacer sostenible en el tiempo las actividades económicas que desarrolla la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., lo cual se encuentra ampliamente documentado en nuestro reporte anual de sostenibilidad publicado en nuestra página web.

1.2.5 Resultados de las operaciones y perspectivas

La División Chile tuvo un aumento del 6,0% en los ingresos. Por su parte, los costos de ventas aumentaron 6,4%, mientras que los gastos de distribución y administración aumentaron en un 2,8%. La división tuvo un incremento del margen de explotación de MM\$ 8.018, creciendo un 5,4% respecto del año anterior. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división aumentó de 16,4% a 17,1%.

La División Perú, en pesos chilenos, muestra un aumento en sus ventas de un 7,3% respecto de igual período del año anterior, mientras que los costos de ventas aumentaron en un 8,2%. Así, la división tuvo un incremento del margen de explotación de MM\$ 1.739, creciendo un 5,4% con relación a septiembre 2018. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 8,6% a un 6,1%.

La División Internacional, en pesos chilenos, tuvo un aumento en los ingresos de un 12,5%. Por su parte, los costos de ventas aumentaron un 13,7%, mientras que los gastos de distribución y administración se incrementaron en un 6,7%. Con todo esto, la división tuvo un aumento del margen de explotación de MM\$ 1.979, creciendo un 8,4% respecto del año anterior. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 11,1% a un 10,1%.

1.2.6 Medidas de rendimiento fundamentales e indicadores

La Liquidez de Carozzi S.A. disminuye con respecto a diciembre 2018, producto de un mayor inventario asociado a la estacionalidad de la compra de granos y otros insumos agrícolas, los cuales han sido financiados principalmente mediante deuda bancaria de corto plazo. Adicionalmente, durante el período reportado, la subsidiaria peruana Molitalia S.A. adquirió la sociedad Corporación TDN S.A.C., operación financiada inicialmente con deuda bancaria de corto plazo.

Por el motivo anteriormente expuesto, el leverage y la razón de endeudamiento de Empresas Carozzi S.A. aumentan frente a los niveles alcanzados en diciembre 2018.

Las ratios de Rotación y Permanencia de inventarios muestran deterioro respecto a diciembre 2018, debido a la estacionalidad del capital de trabajo asociado a los insumos agrícolas adquiridos.

Durante 2019, la mayor ganancia frente a igual período del año anterior generó aumentos en la utilidad por acción y el valor libro de la acción.

1.3 Información sobre Subsidiarias

Empresas Carozzi S.A.

Fundada en Chile como sociedad anónima cerrada, constituida según escritura pública, con fecha 2 de noviembre de 1990, encontrándose inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile (CMF), bajo el N° 733 y consecuentemente está sujeta a su fiscalización.

Empresas Carozzi S.A., RUT 96.591.040 – 9, es una empresa dedicada a la elaboración, comercialización, distribución, importación y exportación de alimentos. La Sociedad se encuentra ubicada en Santiago de Chile, en la comuna de San Bernardo, con domicilio social y oficinas principales en Camino Longitudinal Sur N° 5201, en donde dispone de 130 hectáreas, que se convirtieron en un Centro Industrial de primera categoría, uno de los más grandes de Latinoamérica. En total mantiene seis centros industriales, tres de ellos en Chile, dos en Perú y uno en Argentina, cuenta también con seis plantas de producción, dos de ellas en Perú y cuatro en Chile, cuenta, además, con otras filiales y oficinas comerciales ubicadas en EE. UU., Ecuador, Perú, Argentina y Paraguay.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

2.1 Principios contables

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34) incorporada a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios se han preparado bajo el principio del costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos activos y pasivos financieros.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Carozzi S.A. y su subsidiaria.

2.2 Período contable

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- **Estados Financieros Consolidados Intermedios:** Al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018.
- **Estados Financieros Consolidados Intermedios de Resultados por Función e Integrales:** Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- **Estados Financieros Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo:** Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018, utilizando el método directo.
- **Estados Financieros Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio:** Saldos y movimientos entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2019 y 2018.
- Los períodos anteriores son acompañados de sus respectivas Notas Explicativas.

2.3 Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios de Carozzi S.A. y su subsidiaria han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios se han utilizado las políticas emanadas desde la matriz para todas las subsidiarias incluidas en la consolidación.

2.4 Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2019:

| Nuevas Normas, Mejoras y Enmiendas | Publicada en: | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|---------------------|---|
| <u>Normas e interpretaciones</u> | | |
| NIIF 16 "Arrendamientos" | : Enero de 2016 | Establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. |
| CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas" | : Junio de 2017 | |
| <u>Enmienda a:</u> | | |
| NIIF 9 "Instrumentos Financieros" | : Octubre de 2017 | |
| NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" | : Octubre de 2017 | |
| NIIF 3 "Combinaciones de negocios" | : Diciembre de 2017 | |
| NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" | : Diciembre de 2017 | |
| NIC 12 "Impuestos a las ganancias" | : Diciembre de 2017 | |
| NIC 23 "Costos por préstamos" | : Diciembre de 2017 | |
| NIC 19 "Beneficios a los empleados" | : Febrero de 2018 | |

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

| Nuevas Normas, Mejoras y Enmiendas | Publicada en: | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|---|----------------------|--|
| <u>Normas e interpretaciones</u> | | |
| NIIF 17 "Contratos de seguros" | : Mayo de 2017 | 01-01-2021 |
| Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores contables" | : Octubre de 2018 | 01-01-2020 |
| Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" | : Octubre de 2018 | 01-01-2020 |
| Enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 "Reforma de la tasa de interés de referencia" | : Septiembre de 2019 | 01-01-2020 |
| Enmiendas a NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" | : Septiembre de 2014 | Indeterminado |

La administración de Carozzi S.A. y su subsidiaria estiman que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la sociedad en el período de su primera aplicación.

2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica de Carozzi S.A. y su subsidiaria, además de otros factores, incluidas las expectativas de ocurrencia de sucesos futuros que se creen razonables.

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por Carozzi S.A. y su subsidiaria, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Las principales estimaciones se refieren básicamente a:

a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos

- i. Valorización de plusvalía (Nota 3.9 y Nota 13)
- ii. Valorización de los intangibles (marcas comerciales) (Nota 3.8 y Nota 12)

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. comprueba anualmente si la plusvalía y los activos intangibles de vida útil indefinida (marcas comerciales) han sufrido alguna pérdida de valor (deterioro), de acuerdo con sus políticas contables. Las variables claves que calcula la Administración incluyen el flujo marginal, el valor residual, la tasa de costo de capital, la obsolescencia tecnológica, los activos involucrados, entre otros.

Por lo tanto, la Administración evalúa y actualiza anualmente las estimaciones, basándose en las condiciones que afectan estas variables. Si se considera que se han deteriorado estos activos, se castigarán hasta su valor razonable estimado, o valor de recuperación futura de acuerdo con los flujos de caja descontados.

b) Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y beneficios a los empleados (Nota 3.16 y Nota 20.2)

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. reconoce este pasivo a valor presente de las obligaciones por indemnizaciones de años de servicios, pactadas de acuerdo con las normas técnicas, utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones como: rotación del personal, tasa de descuento y tasa de incremento de las remuneraciones. Este valor así determinado se presenta a valor actuarial utilizando el método de "Valuación de Beneficios Acumulados o Costo Devengado del Beneficio".

c) Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos (Nota 3.10 y Nota 14)

Para la depreciación de Propiedades, plantas y equipos, la entidad utiliza el método que más fielmente refleje el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incorporados al activo, los que son aplicados uniformemente a menos que se produzca un cambio en dicho patrón. Lo anterior, da como resultado que se aplique el método lineal o método de unidades de producción, considerando las vidas útiles técnicas estimadas.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. considera que los valores y vida útil asignados, así como los supuestos empleados, son razonables. Diferentes supuestos y vida útil utilizados podrían tener un impacto significativo en los montos reportados.

d) Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros (Nota 3.2, Nota 6 y Nota 16.3)

El valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de estimación comúnmente aceptadas en el mercado financiero, que se basan principalmente en las condiciones del mercado existentes a la fecha de cada estado financiero.

Estas técnicas de estimación consisten en comparar las variables de mercado pactadas al inicio de un contrato con las variables de mercado vigentes al momento de la valorización, para luego calcular el valor actual de dichas diferencias, descontando los flujos futuros a las tasas de mercado relevantes, lo que determina el valor de mercado a la fecha de valorización.

e) Valor razonable de Activos y Pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor razonable.

“Valor razonable” es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En ausencia de mercados activos, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

f) Provisión para cuentas incobrables (Nota 3.4, Nota 8.f y Nota 8.g)

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, basándose en una serie de factores. Cuando se está consciente de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras para con su subsidiaria Empresas Carozzi S.A., se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado que se considera se recaudará. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por las mismas, basándose, entre otros factores, en la historia crediticia del cliente y una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

g) Contingencias, juicios y otros (Nota 3.14 y Nota 27.2)

Carozzi S.A. y su subsidiaria mantienen juicios de diversa índole por los cuales no es posible determinar con exactitud los efectos económicos eventuales que estos podrían tener sobre los estados financieros ante fallos adversos.

En los casos que la administración y los abogados de Carozzi S.A. y su subsidiaria han opinado que se obtendrán resultados favorables o que los resultados son inciertos y los juicios se encuentran en trámite, no se han constituido provisiones al respecto. En los casos que la opinión de la Administración y de los abogados de Carozzi S.A. y su subsidiaria es total o parcialmente desfavorable se han constituido provisiones con cargo a gastos en función de estimaciones de los montos más probables a pagar.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, es posible que dichos acontecimientos puedan tener lugar en el futuro y obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros Consolidados futuros.

2.6 Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Carozzi S.A. y su subsidiaria incluyen activos y pasivos al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018; resultados y flujos de efectivos al 30 de septiembre de 2019 y 2018. Los saldos con empresas relacionadas, ingresos y gastos, utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas minoritarios ha sido reconocida bajo el rubro “Participaciones no controladoras” (Nota N° 21.6). Los estados financieros de las sociedades consolidadas cubren los períodos terminados en la misma fecha de los estados financieros de la matriz Carozzi S.A. y su subsidiaria han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

La sociedad subsidiaria incluida en la consolidación es la siguiente:

| Rut | Subsidiarias | Naturaleza de la relación | Moneda funcional | Porcentaje de participación | | | Porcentaje de participación | | |
|--------------|-------------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|-----------|--------|-----------------------------|-----------|--------|
| | | | | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
| | | | | Directo | Indirecto | Total | Directo | Indirecto | Total |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. y subsidiaria | Subsidiaria | Pesos chilenos | 75,610 | 0,000 | 75,610 | 75,610 | 0,000 | 75,610 |

2.6.1 Perímetro de consolidación directo

a) 30-09-2019

| 30-09-2019 | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|--------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Rut | Nombre subsidiaria | País incorporación | Moneda funcional | Costo Inversión | Porcentaje de participación | Activos corrientes | Activos no corrientes | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Patrimonio | Ingresos de actividades ordinarias | Costo de Ventas y Gastos Ordinarios | Resultado |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. y subsidiarias | Chile | Pesos chilenos | 379.767.314 | 75,61% | 379.756.963 | 743.848.161 | 266.483.094 | 354.850.751 | 502.271.279 | 631.283.290 | (595.930.275) | 35.353.015 |
| Totales | | | | 379.767.314 | | 379.756.963 | 743.848.161 | 266.483.094 | 354.850.751 | 502.271.279 | 631.283.290 | (595.930.275) | 35.353.015 |

b) 31-12-2018

| 31-12-2018 | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|--------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Rut | Nombre subsidiaria | País incorporación | Moneda funcional | Costo Inversión | Porcentaje de participación | Activos corrientes | Activos no corrientes | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Patrimonio | Ingresos de actividades ordinarias | Costo de Ventas y Gastos Ordinarios | Resultado |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. y subsidiarias | Chile | Pesos chilenos | 362.257.941 | 75,61% | 335.788.897 | 687.926.892 | 204.620.052 | 339.981.941 | 479.113.796 | 799.631.029 | (752.489.839) | 47.141.190 |
| Totales | | | | 362.257.941 | | 335.788.897 | 687.926.892 | 204.620.052 | 339.981.941 | 479.113.796 | 799.631.029 | (752.489.839) | 47.141.190 |

2.6.2 Entidades subsidiarias

Son subsidiarias todas las entidades sobre las que Carozzi S.A. y su subsidiaria tienen capacidad de ejercer control, capacidad que se manifiesta cuando tiene poder para dirigir sus políticas financieras y sus operaciones, de acuerdo con lo definido por NIIF 10 lo que generalmente viene acompañado de una participación superior al cincuenta por ciento de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la matriz Carozzi S.A. controla a otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercibles o convertibles a la fecha de cierre de los estados financieros. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la matriz y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para efectos de consolidación, se eliminan las transacciones Inter compañías, los saldos, las ganancias y pérdidas no realizadas por transacciones entre entidades relacionadas. Las pérdidas no realizadas se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

2.6.3 Transacciones y participaciones no controladoras

Carozzi S.A. aplica la política de tratar las transacciones con las participaciones no controladoras como si fueran transacciones con accionistas de la sociedad. En el caso de adquisiciones de participación no controladoras, la diferencia entre cualquier retribución pagada y la correspondiente participación en el valor libro de los activos netos adquiridos de la subsidiaria se reconoce en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas por bajas a favor de la participación no controladora, mientras se mantenga el control, también se reconocen en el patrimonio.

2.6.4 Información financiera por segmentos operativos

La Compañía ha establecido cuatro segmentos de operación, los que se definieron en base a los ingresos de las actividades de negocio provenientes de las zonas geográficas donde se comercializan sus productos. La información por segmentos es utilizada internamente para la medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo con lo indicado en NIIF 8 "Información Financiera por Segmentos": 1) División Chile, 2) División Perú, 3) División Internacional y 4) Otros.

Los cuatro segmentos de operación señalados anteriormente son consistentes con la forma en que se gestiona la Compañía. Estos segmentos de operación contemplan información financiera separada y los resultados de su operación son revisados periódicamente con los informes proporcionados a los responsables de tomar las decisiones operativas relevantes. Dichos ejecutivos son los encargados de asignar recursos y evaluar el rendimiento de cada segmento, para la toma de decisiones estratégicas de cada operación.

2.6.5 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados financieros de cada una de las entidades de Carozzi S.A. y su subsidiaria se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de Carozzi S.A., y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A. (Chile).

La moneda funcional de las subsidiarias de Empresas Carozzi S.A., en Ecuador y Estados Unidos es el Dólar estadounidense, en Paraguay es el Guaraní, en Argentina es el Peso argentino y en Perú es el Nuevo sol peruano. Cada subsidiaria ha determinado su moneda funcional en consideración al ambiente económico en el cual desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan sus principales flujos de efectivo.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto si se difieren en patrimonio neto a través de otros resultados integrales, como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de inversiones netas.

Los cambios en el valor razonable de inversiones financieras en instrumento de deuda denominados en moneda extranjera, clasificados como disponibles para la venta son analizados entre la diferencia de cambio resultante, de la variación en el costo amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del período y los otros cambios en el importe en libros, se reconocen en el patrimonio neto.

Las diferencias de cambio sobre partidas no monetarias, tales como inversiones en instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en resultados, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de cambio sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto en la reserva de revalorización correspondiente y son registrados a través de otros resultados integrales.

c) Entidades de Carozzi S.A. y subsidiaria

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades de Carozzi S.A. (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria, exceptuando a filial argentina Bonafide S.A.I. y C.), perteneciente al consolidado de su subsidiaria Empresas Carozzi S.A. que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- (i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre del período;
- (ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio del mes, exceptuando si provienen de una economía hiperinflacionaria donde su conversión es a tipo de cambio cierre y
- (iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

En la consolidación, las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras, y de préstamos y otros instrumentos en moneda extranjera, designados como coberturas de esas inversiones, se llevan a patrimonio a través del estado de resultados integrales. Cuando se vende o se dispone de la inversión, esas diferencias de cambio se reconocen en el estado de resultados como parte de la pérdida o ganancia en la venta.

Los ajustes a la plusvalía y al valor justo que surgen en la adquisición de una entidad extranjera se tratan como activos y pasivos de la entidad extranjera y se convierten al tipo de cambio de cierre del período.

d) Bases de conversión

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras, unidades de reajuste e índices utilizados en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, han sido convertidos a Pesos chilenos (Moneda funcional), considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada uno de los períodos, como sigue:

| Fecha | Dólares estadounidenses | Nuevos soles peruanos | Pesos argentinos | Guaraníes paraguayos | Euros | Unidades de fomento |
|------------|-------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|--------|---------------------|
| 30-09-2019 | 728,21 | 215,77 | 12,65 | 0,11 | 793,86 | 28.048,53 |
| 30-09-2018 | 660,42 | 200,22 | 16,09 | 0,11 | 767,22 | 27.357,45 |
| 31-12-2018 | 694,77 | 206,35 | 18,41 | 0,12 | 794,75 | 27.565,79 |

| Índice utilizado en economías hiperinflacionarias | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|------------|
| Índice de Precios al Consumo Argentina | 253,70 | 165,20 | 184,13 |
| Variación porcentual del Índice de Precios al Consumo Argentina | 32,7% | 28,5% | 39,7% |

2.6.6 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo de Carozzi S.A. y su subsidiaria recogen los movimientos de caja y bancos realizados durante el período, determinados por el “Método Directo”, definiendo las siguientes consideraciones:

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

Representa entradas y salidas de efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiéndose el efectivo de caja, bancos, inversiones en fondos mutuos de alta liquidez y mínimo riesgo de pérdida de valor, y depósitos a plazos con vencimiento menor a 90 días. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

b) Actividades de operación

Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de Carozzi S.A. y su subsidiaria, así como otras actividades no clasificadas como de inversión o financiamiento.

c) Actividades de inversión

Representan actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes al efectivo.

d) Actividades de financiamiento

Corresponden a actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.6.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Carozzi S.A., en el Estado Consolidado de Situación Financiera adjunto, clasifica sus saldos en función de sus vencimientos, es decir, como “corrientes” aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y como “no corrientes” aquellos vencimientos superiores a dicho período.

2.6.8 Combinación de negocios entre entidades bajo control

Según NIIF 3 “Una combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común es una combinación de negocios en la que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte o partes, tanto antes como después de la combinación de negocios, y ese control no es temporal”.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. decide adoptar “el método de la adquisición” según lo indicado en NIIF 3, como política contable la cual supone los siguientes pasos:

- a) Identificación de la entidad adquirente;
- b) Valorización del coste de la combinación de negocios; y
- c) Distribución, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios entre los activos adquiridos y los pasivos contingentes asumidos.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A., distribuirá en la fecha de adquisición, el costo de la combinación de negocios, a través del reconocimiento de sus valores razonables, entre los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida que satisfagan los criterios del reconocimiento inicial.

En resultados se incorporarán los efectos de la adquirida a partir de la fecha de la adquisición, mediante la inclusión de los ingresos y gastos de esta, basados en el coste que la combinación de negocios haya supuesto para la adquirente.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce directamente, como una utilidad, en el Estado Consolidado de Resultados por Función.

NOTA 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los Estados Financieros Consolidados Intermedios adjuntos han sido los siguientes:

3.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en entidades de crédito y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y mínimo riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.2 Otros activos financieros corrientes

Carozzi S.A. y su subsidiaria clasifican sus Otros activos financieros corrientes dependiendo del propósito con el que se adquirieron. La Administración determina su clasificación a la fecha de reconocimiento inicial, de acuerdo con las siguientes categorías:

a) Otros activos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar, es decir, aquellas inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, por lo tanto, se clasifican en esta categoría si se adquieren principalmente con el propósito de vender en el corto plazo. Se presentan como activos corrientes y se reconocen inicialmente por su valor razonable, el cual es obtenido a partir de datos observables en el mercado, imputándose a resultados las utilidades o pérdidas, realizadas o no, resultantes de variaciones en su valor razonable en la fecha de cierre.

b) Activos de cobertura

Los activos de cobertura se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a medir a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. Carozzi S.A. y su subsidiaria designan determinados derivados como:

- (i) Coberturas del valor razonable de pasivos reconocidos (cobertura del valor razonable); y
- (ii) Coberturas de un riesgo concreto asociado a un pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo).

Carozzi S.A. y su subsidiaria documentan al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. Carozzi S.A. y su subsidiaria también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

El valor razonable de los instrumentos derivados vigentes, utilizados a efectos de cobertura, se muestra en la Nota N° 6 y 16.3. Los movimientos en la reserva de cobertura se muestran en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto. El valor razonable total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo no corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses. Los derivados negociables se clasifican como un activo o pasivo corriente.

(i) Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el Estado de Resultados Integrales por Función, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

(ii) Cobertura de flujos de efectivo

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo, se reconocen en el patrimonio neto a través de otros resultados integrales. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados Integrales por Función dentro de “Otras ganancias (pérdidas) netas”.

Los importes acumulados en el patrimonio neto se llevan al Estado de Resultados Integrales por Función en los períodos en que la partida cubierta afecta al resultado. La pérdida o ganancia relativa a la parte efectiva de permutas de tasa de interés que cubren préstamos que devengan intereses a tasa variable, se reconoce en el Estado de Resultados Integrales por Función dentro de “costos financieros”. La pérdida o ganancia relativa a la parte efectiva de contratos a plazo en moneda extranjera que cubren ventas de exportación se reconocen en el Estado de Resultados Integrales por Función dentro de “ventas”. Sin embargo, cuando la transacción prevista que se cubre resulta en el reconocimiento de un activo no financiero (por ejemplo, existencias o un activo tangible), las ganancias o pérdidas anteriormente diferidas en el patrimonio neto se traspasan desde patrimonio y se incluyen en la valoración inicial del costo del activo o pasivo. Los importes diferidos se reconocen en última instancia dentro del costo de ventas en el caso de las existencias.

Cuando un instrumento de cobertura vence, se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el Estado de Patrimonio Neto hasta ese momento permanece en el patrimonio y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el Estado de Resultados Integrales por Función. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el Estado de Patrimonio Neto se lleva inmediatamente al Estado de Resultados Integrales por Función dentro de “Otras ganancias / (pérdidas) netas”.

3.3 Otros activos no financieros corrientes

Contempla principalmente desembolsos por pagos anticipados de seguros y contratos de publicidad corrientes.

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata Carozzi S.A. y su subsidiaria son reconocidos en gastos en proporción al período de tiempo que cubren, independiente de los respectivos plazos de pago.

Los gastos de publicidad corresponden a los contratos pagados anticipadamente y se consumen de acuerdo con la exhibición real en medios por la empresa de publicidad.

3.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se contabilizan inicialmente a su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión de pérdidas por deterioro del valor, en caso de que existan indicios objetivos de que Carozzi S.A. y su subsidiaria no serán capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Política de provisión de incobrabilidad

El importe y cálculo de la estimación por pérdida por deterioro, se mide en una cantidad igual a las “Pérdidas Crediticias Esperadas” (PCE), utilizando el enfoque simplificado establecido en NIIF 9, y para la determinación si existe o no deterioro sobre la cartera se realiza un análisis de riesgo de acuerdo a la experiencia histórica de un año sobre la incobrabilidad de la misma, con el objetivo de obtener información prospectiva suficiente para la estimación de acuerdo a las políticas de su subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

Los créditos y las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura (valor nominal), mientras que las pérdidas por deterioro se registran en el Estado de Resultados por Función en el período que se producen.

Para aquellas partidas que ya se encuentran declaradas como incobrables en proceso de cobranza judicial, se provisiona el 100% del saldo vencido neto de la recuperación del seguro de crédito.

Política de castigos de deudores comerciales:

Los deudores comerciales se castigan según las disposiciones legales vigentes en cada país. El plazo promedio de castigo es de 3 años.

3.5 Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Los saldos con empresas relacionadas corresponden principalmente a operaciones propias y habituales al giro de Carozzi S.A. y su subsidiaria, realizadas en condiciones de equidad en cuanto a su plazo y conforme a precios de mercado, e incluye principalmente las ventas de productos terminados, facturados a 30 y 60 días. Los traspasos de fondos que no correspondan a cobro de venta de productos o servicios se estructuran bajo la modalidad de cuenta corriente, estableciéndose una tasa de interés variable para el saldo mensual.

Las transacciones entre Carozzi S.A. y su subsidiaria han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se informan en notas.

No existen estimaciones de incobrables que rebajen saldos por cobrar y tampoco existen garantías relacionadas con las mismas.

3.6 Inventarios corrientes

Los inventarios se refieren a productos terminados, productos en proceso, materias primas y materiales relacionados con el rubro alimenticio.

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina por el método costo por absorción para el caso de los productos terminados y de los productos en proceso se incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. Los movimientos de inventarios se controlan en base al precio promedio ponderado.

3.7 Inversiones en operaciones conjuntas

Es donde las partes tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Su contabilización es mediante el reconocimiento de activos, pasivos y los correspondientes ingresos de actividades ordinarias y gastos (Método de la Consolidación).

3.8 Activos intangibles distintos de la plusvalía

a) Programas informáticos:

Las licencias para programas informáticos adquiridas, tienen una vida útil definida, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados que es probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (no superan los 8 años). Los métodos y ejercicios de amortización aplicados son revisados al cierre de cada período.

b) Marcas comerciales:

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización se someten anualmente a pruebas de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Para la medición del valor recuperable de la marca, se revisa si el intangible ha sufrido una pérdida por deterioro de valor, dado que el mismo generará beneficios económicos futuros probables (flujos), realizando un test para comprobar si esos beneficios cubren el valor de los activos asociados al intangible. Para asociar los activos operacionales al test de cada UGE se consideran las siguientes asignaciones: cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos y cuentas por pagar.

3.9 Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de Carozzi S.A. y su subsidiaria en los activos netos identificables de la subsidiaria en la fecha de la adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de subsidiarias no se amortiza, pero se somete a pruebas por deterioro de valor en forma anual. Las ganancias y pérdidas por la venta de una entidad incluyen el importe en libros de la plusvalía relacionada con la entidad vendida.

3.10 Propiedades, plantas y equipos

Estos corresponden principalmente a terrenos, construcciones, obras de infraestructura, maquinarias y equipos, instalaciones fijas y vehículos, los que se encuentran registrados a su costo menos su correspondiente depreciación y eventual pérdida de valor por deterioro, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan a su costo, neto de las pérdidas por deterioro, si las hay.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

En el caso de componentes incluidos dentro de propiedades, plantas y equipos, que requieren su reemplazo en un período de tiempo distinto al del bien principal, son registrados y depreciados en forma separada de acuerdo con su vida útil específica. Los costos posteriores o de reemplazo, serán registrados también en forma separada y depreciados en el tiempo que transcurre entre su adquisición y su reemplazo.

En el caso de la depreciación, la entidad utiliza el método que más fielmente refleje el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incorporados al activo, los que son aplicados uniformemente a menos que se produzca un cambio en dicho patrón. Lo anterior, da como resultado que se aplique método lineal o método de unidades de producción, considerando las vidas útiles técnicas estimadas.

Las reparaciones periódicas y/o menores se registran con cargo a resultados en la medida en que se incurre en las mismas.

Adicionalmente al valor pagado por la adquisición de cada rubro de propiedades, plantas y equipos, también incluye el siguiente concepto: Los gastos financieros devengados durante el período de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso y operación.

Los años de vida útil estimados, se resumen de la siguiente manera:

| Propiedades, plantas y equipos | Valores residuales | Rango de vidas útiles |
|---|--------------------|-----------------------|
| Edificios | 0% | 40 - 60 años |
| Plantas y equipos | 1% | 15 - 25 años |
| Equipamiento de tecnologías de la información | 0% | 1 - 3 años |
| Instalaciones fijas y accesorios | 0% | 7 - 10 años |
| Vehículos de motor | 0% | 4 años |

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el período de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan de ser necesario, en cada cierre de ejercicio.

Cuando el valor libro de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de resultados por Función.

Cuando el valor libro de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados por Función.

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

3.11 Impuestos

a) Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a las partidas por recuperar o pagar relativas al resultado tributario del período actual o anterior si correspondiese, el cual se determina usando las tasas impositivas y leyes tributarias vigentes en cada país. Este rubro se presenta neto a nivel de sociedad.

b) Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias del Estado de Resultados por Función está conformado por el impuesto a la renta, determinado según el resultado tributario del año, y los impuestos diferidos reconocidos de acuerdo con las NIC 12.

La obligación por impuesto a la renta es reconocida en el Estado de Situación Financiera en el rubro impuestos corrientes.

c) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos, y sus importes en libros en las cuentas consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta a la de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda efectuar las compensaciones a las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto en aquellos casos en que Carozzi S.A. y su subsidiaria puedan controlar la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias y que sea probable que éstas no vayan a revertirse en un futuro previsible.

3.12 Otros pasivos financieros

Los recursos ajenos se reconocen inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados Integrales por Función durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo.

3.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se contabilizan inicialmente a su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Estas partidas se presentan en el Estado de Situación Financiera como pasivos corrientes por tener una vigencia inferior a doce meses.

3.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) Carozzi S.A. y su subsidiaria tienen una obligación presente, ya sea de carácter legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

La obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores: regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que Carozzi S.A. y su subsidiaria asumirán ciertas responsabilidades.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

En la Nota N° 18 “Otras provisiones a corto plazo”, se detallan los principales conceptos por los cuales se constituyen provisiones.

3.15 Otros pasivos no financieros corrientes

Dividendo mínimo

De acuerdo con lo estipulado en el artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta de Accionistas de Carozzi S.A., por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deben distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, a excepción de cuando se deba absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Por lo anterior, la entidad presenta en su Estado de Cambios en el Patrimonio Neto los efectos de esta obligación legal neta del ajuste por los dividendos efectivamente pagados durante los correspondientes ejercicios y constituye oportunamente la correspondiente provisión por el dividendo mínimo.

Los dividendos provisorios y definitivos se registran como disminución del patrimonio en el momento de su aprobación.

3.16 Provisiones por beneficios a los empleados

La naturaleza de los planes de beneficios definidos está dada sobre la base de acuerdos contractuales entre sus trabajadores en forma individual y/o colectiva, lo que permite establecer variables demográficas y financieras utilizadas en el método de valuación actuarial.

Plan de beneficios definidos, provisión de indemnización por años de servicio

Carozzi S.A. y su subsidiaria mantienen acuerdos bilaterales establecidos con sus empleados a través de contratos individuales y a su vez con convenios colectivos entre sus diferentes sindicatos, abarcando los grupos de ejecutivos y trabajadores, los cuales establecen entre sus cláusulas el pago de indemnizaciones tras el término de su período de empleo. El pago de estos beneficios tiene como base la legislación vigente, definida en el Código del Trabajo, no obstante, en algunos casos se han establecido pagos de indemnización a todo evento, en los montos y condiciones establecidos en los diferentes convenios y contratos individuales, siendo factores relevantes antigüedad laboral, remuneración, entre otros.

Para el caso de indemnización, Carozzi S.A. y su subsidiaria registran la provisión de años de servicio valuada por el método de la unidad del crédito proyectado o método de beneficios acumulados, para los empleados que tengan pactado este beneficio.

Las pérdidas o ganancias actuariales se registran a Patrimonio a través de Otros Resultados Integrales por Función.

3.17 Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. No hay acciones preferentes.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el Estado de Patrimonio Neto como una deducción neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Cuando cualquier entidad de Carozzi S.A. y su subsidiaria adquieren acciones de la Sociedad (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier costo incremental directamente atribuible (neto de impuesto a las ganancias) se deduce del patrimonio atribuible a los accionistas de la Sociedad hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación.

Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier costo incremental de la transacción directamente atribuible y los correspondientes efectos del impuesto sobre las ganancias, se incluye en el patrimonio neto atribuible a los accionistas de Carozzi S.A.

3.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. Éstos se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, descuentos y rappel, después de eliminadas las ventas Inter compañías.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando el importe de estos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta de acuerdo con el principio básico mediante la aplicación de los 5 pasos de evaluación de sus contratos indicados en la NIIF 15.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. ha establecido cuatro segmentos de operación, los que se definieron en base a los ingresos de las actividades de negocio provenientes de las zonas geográficas donde se comercializan los productos. (Ver Nota N° 25 “Información Financiera por Segmentos”).

- **Ventas Nacionales**

Su reconocimiento se efectúa cuando se satisface la obligación de desempeño, es decir una vez que el producto es recepcionado y aceptado por el cliente. Nuestros productos son distribuidos a través de cadenas de supermercados, comercios mayoristas, minoristas y distribuidores, donde ninguno de los anteriores actúa como agente comercial de nuestra Compañía.

- **Ventas de Exportación**

Su reconocimiento se efectúa cuando se materializa la transferencia de todos los riesgos y beneficios de estos, satisfaciéndose así la obligación de desempeño, dependiendo de los Incoterms previamente acordados con nuestros clientes.

3.19 Acuerdos comerciales

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. celebra sus acuerdos comerciales con sus principales clientes (Cadenas de supermercados, comercios mayoristas, minoristas y distribuidores) los cuales se clasifican de la siguiente forma:

- a) Apoyo a punto de venta, corresponden a actividades promocionales que tienen como objeto incentivar a nuestros consumidores;
- b) Cumplimiento de meta, corresponde a un incentivo por el logro de metas pactadas con nuestros clientes;
- c) Merma cero, corresponde a un porcentaje pactado por no devolución de mercaderías;
- d) Despacho centralizado, corresponde a un porcentaje de descuento por despacho de mercaderías a un centro único de distribución;
- e) Promociones eventuales.

Los ingresos de actividades ordinarias se presentan netos de los acuerdos comerciales de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., los que se contabilizan sobre base devengada.

3.20 Costo de venta de productos

Los costos de venta incluyen el costo de producción de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen, entre sus principales, los costos de materias primas, costo sobre estándar, costo de transferencia, costo de la mano de obra del personal de producción, la depreciación de los activos relacionados a la producción, costos operativos y de mantenimiento de plantas y equipos.

3.21 Ingresos financieros

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, Carozzi S.A. y su subsidiaria reducen el importe en libros a su importe recuperable descontando los flujos futuros de efectivo estimados a la tasa de interés efectiva original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.22 Arrendamientos

Carozzi S.A. y su subsidiaria, evalúan sus contratos de arriendo de acuerdo con lo indicado en NIIF 16 “Arrendamientos”. En caso de que corresponda, el contrato se registra mediante el reconocimiento de un activo por el derecho de uso de los bienes y un pasivo equivalente al valor presente de los pagos asociados a dicho contrato.

A su vez se reconocerá mensualmente en resultados, los efectos de la amortización del derecho de uso, registrado dentro de Propiedades, plantas y equipos, junto con la correspondiente cuota del gasto financiero asociada a la actualización del pasivo por arrendamiento.

Si existiesen modificaciones al contrato, tales como valor del arriendo, plazos, tasas de interés, índices de reajustabilidad, entre otros. El arrendatario reconocerá el monto de esta nueva medición del pasivo por arrendamiento junto con un ajuste al activo por derecho de uso.

3.23 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, por ejemplo, las marcas, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de las pérdidas.

NOTA 4. RECLASIFICACIONES Y CAMBIOS CONTABLES

4.1 Reclasificaciones

Carozzi S.A. y su subsidiaria han efectuado ciertas reclasificaciones en los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2018 en comparación a lo publicado.

| Reclasificaciones | Presentación publicada | Presentación reclasificada | Efecto |
|--|------------------------|----------------------------|-------------|
| | M\$ | | |
| Estado Consolidado de Flujos de efectivo, método directo | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 705.350.578 | 708.135.970 | (2.785.392) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (567.354.571) | (563.630.514) | (3.724.057) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (77.054.408) | (83.864.714) | 6.810.306 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 5.496.363 | 5.488.636 | 7.727 |
| Otros pagos por actividades de operación | (15.673.503) | (15.650.863) | (22.640) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 37.526 | 37.275 | 251 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, plantas y equipos | 503.876 | 503.664 | 212 |
| Compras de propiedades, plantas y equipos | (22.016.903) | (22.557.572) | 540.669 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 162.915.559 | 163.009.153 | (93.594) |
| Pagos de préstamos | (262.221.868) | (261.762.219) | (459.649) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (772.972) | (768.151) | (4.821) |
| Intereses pagados | (11.423.638) | (11.448.473) | 24.835 |
| Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0 | 293.847 | (293.847) |
| Efecto final total | | | 0 |

4.2 Cambios Contables

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2019 no presentan otros cambios significativos en las políticas contables respecto de años anteriores.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El Efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenidos por la Compañía y en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimientos menores a 90 días y mínimo riesgo de pérdida de valor.

| Efectivo y equivalentes al efectivo | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 15.762.675 | 16.272.234 |
| Efectivo en caja | 346.255 | 1.155.743 |
| Saldos en bancos | 11.100.142 | 11.490.548 |
| Inversiones a corto plazo | 4.316.278 | 3.625.943 |

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, clasificado por monedas de origen es la siguiente:

| Saldos por moneda | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 15.762.675 | 16.272.234 |
| Pesos chilenos | 7.066.527 | 9.711.397 |
| Pesos argentinos | 236.817 | 140.573 |
| Nuevos soles peruanos | 2.976.082 | 3.201.261 |
| Dólares estadounidenses | 5.480.112 | 3.215.559 |
| Euros | 3.137 | 3.444 |

Inversiones a corto plazo

La composición de las inversiones a corto plazo es la siguiente:

a) 30-09-2019

El detalle de las inversiones a corto plazo con vencimiento menor a 30 días es el siguiente:

| Colocación | Entidad | Moneda | Tasa Anual | Vencimiento | 30-09-2019 M\$ |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------|------------|-------------|-------------------|
| 30-09-2019 | BancoEstado | Pesos chilenos | 2,40% | 01-10-2019 | 1.660.000 |
| 30-09-2019 | Banco Crédito e Inversiones Miami | Dólares estadounidenses | 0,70% | 01-10-2019 | 1.644.298 |
| 30-09-2019 | Banco Pichincha | Dólares estadounidenses | 0,75% | 01-10-2019 | 382.590 |
| 30-09-2019 | BanEstado Corredores de Bolsa | Pesos chilenos | 2,04% | 10-10-2019 | 375.000 |
| 30-09-2019 | Banco BBVA Francés | Pesos argentinos | 55,01% | 01-10-2019 | 215.551 |
| 30-09-2019 | Banco de Crédito del Perú | Dólares estadounidenses | 2,04% | 04-10-2019 | 38.839 |
| Totales | | | | | 4.316.278 |

b) 31-12-2018

El detalle de las inversiones a corto plazo con vencimiento menor a 30 días es el siguiente:

| Colocación | Entidad | Moneda | Tasa Anual | Vencimiento | 31-12-2018 M\$ |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------|------------|-------------|-------------------|
| 24-12-2018 | BanEstado Corredores de Bolsa | Pesos chilenos | 2,88% | 10-01-2019 | 1.150.644 |
| 28-12-2018 | Banco Pichincha | Dólares estadounidenses | 0,75% | 02-01-2019 | 1.124.886 |
| 31-12-2018 | Banco de Crédito del Perú | Nuevos soles peruanos | 3,00% | 02-01-2019 | 928.575 |
| 21-12-2018 | BanChile Corredores de Bolsa | Pesos chilenos | 2,76% | 16-01-2019 | 375.288 |
| 31-12-2018 | Banco Crédito e Inversiones Miami | Dólares estadounidenses | 0,70% | 03-01-2019 | 46.550 |
| Totales | | | | | 3.625.943 |

NOTA 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de los activos de cobertura clasificados bajo el rubro de otros activos financieros corrientes es el siguiente:

a) 30-09-2019

| Tipo de derivado | Valor justo | Realizado | No realizado |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | Monto M\$ | Monto M\$ | Monto M\$ |
| SWAP 1 | 9.072.424 | 9.296.332 | (223.908) |
| FORWARD 1 | 111.170 | 111.170 | 0 |
| FORWARD 2 | 21.012 | 0 | 21.012 |
| Derechos por contratos derivados | 9.204.606 | 9.407.502 | (202.896) |

b) 31-12-2018

| Tipo de derivado | Valor justo | Realizado | No realizado |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | Monto M\$ | Monto M\$ | Monto M\$ |
| SWAP 1 | 6.669.736 | 7.473.884 | (804.148) |
| FORWARD 1 | 41.536 | 41.536 | 0 |
| FORWARD 2 | 151.072 | 0 | 151.072 |
| OPCIONES 1 | 73.887 | 0 | 73.887 |
| Derechos por contratos derivados | 6.936.231 | 7.515.420 | (579.189) |

- SWAP 1 : Cubre los flujos de pagos en UF comprometidos, derivados de un Bono en UF. Mediante este swap, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se compromete a pagar un monto en pesos chilenos a cambio de un compromiso de pago de UF por parte del banco.
- FORWARD 1 : Cubre saldo de partidas específicas en moneda extranjera en el Estado de situación financiera.
- FORWARD 2 : Cubre transacciones esperadas referentes a ventas futuras en dólares.
- OPCIONES 1 : Cubre transacciones esperadas referentes a compras de materias primas.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de los otros activos no financieros corrientes es el siguiente:

| Otros activos no financieros corrientes | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Otros activos no financieros corrientes | 1.009.665 | 1.977.147 |
| Seguros anticipados | 224.845 | 1.529.236 |
| Patentes comerciales | 116.744 | 0 |
| Publicidad y propaganda anticipadas | 0 | 4.976 |
| Otros | 668.076 | 442.935 |

NOTA 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 161.403.395 | 150.172.289 |
| Deudores comerciales | 143.629.841 | 131.121.433 |
| Deudores por ventas | 159.446.067 | 141.731.276 |
| Acuerdos comerciales | (15.816.226) | (10.609.843) |
| Otras cuentas por cobrar | 19.648.286 | 22.304.163 |
| Documentos por cobrar | 11.617.345 | 10.660.624 |
| Deudores varios | 8.030.941 | 11.643.539 |
| Provisión deudores incobrables | (1.874.732) | (3.253.307) |
| Provisión deudores incobrables | (1.874.732) | (3.253.307) |

b) La apertura por moneda de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

| Rubro moneda | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|---------------------------------------|--|------------------------------------|---------------------|--|------------------------------------|---------------------|
| | Saldos vencidos y por vencer a 3 meses | Saldos por vencer a más de 3 meses | Totales | Saldos vencidos y por vencer a 3 meses | Saldos por vencer a más de 3 meses | Totales |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Total Rubro / Moneda | 159.260.765 | 2.142.630 | 161.403.395 | 150.116.517 | 55.772 | 150.172.289 |
| Deudores por ventas | 157.303.437 | 2.142.630 | 159.446.067 | 141.675.504 | 55.772 | 141.731.276 |
| Pesos chilenos | 97.590.063 | 0 | 97.590.063 | 91.347.963 | 0 | 91.347.963 |
| Pesos argentinos | 4.588.748 | 0 | 4.588.748 | 6.637.616 | 0 | 6.637.616 |
| Dólares estadounidenses | 21.563.694 | 1.307.810 | 22.871.504 | 17.208.498 | 55.772 | 17.264.270 |
| Nuevos soles peruanos | 30.458.150 | 0 | 30.458.150 | 26.277.342 | 0 | 26.277.342 |
| Euros | 3.102.782 | 834.820 | 3.937.602 | 204.085 | 0 | 204.085 |
| Acuerdos comerciales | (15.816.226) | 0 | (15.816.226) | (10.609.843) | 0 | (10.609.843) |
| Pesos chilenos | (13.313.049) | 0 | (13.313.049) | (8.013.445) | 0 | (8.013.445) |
| Pesos argentinos | (1.092.775) | 0 | (1.092.775) | (919.466) | 0 | (919.466) |
| Nuevos soles peruanos | (1.410.402) | 0 | (1.410.402) | (1.676.932) | 0 | (1.676.932) |
| Documentos por cobrar | 11.617.345 | 0 | 11.617.345 | 10.660.624 | 0 | 10.660.624 |
| Pesos chilenos | 5.359.115 | 0 | 5.359.115 | 3.704.810 | 0 | 3.704.810 |
| Pesos argentinos | 814.605 | 0 | 814.605 | 1.208.380 | 0 | 1.208.380 |
| Dólares estadounidenses | 513.830 | 0 | 513.830 | 583.502 | 0 | 583.502 |
| Nuevos soles peruanos | 4.929.795 | 0 | 4.929.795 | 5.163.932 | 0 | 5.163.932 |
| Deudores varios | 8.030.941 | 0 | 8.030.941 | 11.643.539 | 0 | 11.643.539 |
| Pesos chilenos | 6.064.570 | 0 | 6.064.570 | 8.783.666 | 0 | 8.783.666 |
| Pesos argentinos | 181.409 | 0 | 181.409 | 72.597 | 0 | 72.597 |
| Dólares estadounidenses | 311.315 | 0 | 311.315 | 945.919 | 0 | 945.919 |
| Nuevos soles peruanos | 1.473.647 | 0 | 1.473.647 | 1.841.357 | 0 | 1.841.357 |
| Provisión deudores incobrables | (1.874.732) | 0 | (1.874.732) | (3.253.307) | 0 | (3.253.307) |
| Pesos chilenos | (117.838) | 0 | (117.838) | (151.984) | 0 | (151.984) |
| Pesos argentinos | (194.896) | 0 | (194.896) | (96.078) | 0 | (96.078) |
| Dólares estadounidenses | (896.907) | 0 | (896.907) | (1.726.688) | 0 | (1.726.688) |
| Nuevos soles peruanos | (665.091) | 0 | (665.091) | (1.278.557) | 0 | (1.278.557) |

c) Estratificación de la cartera neta

La estratificación de la cartera neta según morosidad al 30 de septiembre de 2019 y el 31 diciembre de 2018 es la siguiente:

| 30-09-2019 | Cartera al día | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes |
|--|--------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---|
| | | 1 - 30 días | 31 - 60 días | 61 - 90 días | 91 - 120 días | 121 - 150 días | 151 - 180 días | 181 - 210 días | 211 - 250 días | > 250 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales | 127.705.837 | 26.036.919 | 3.167.978 | 903.040 | 387.969 | 362.265 | 199.816 | 134.257 | 80.592 | 467.394 | 159.446.067 |
| Acuerdos comerciales | (15.816.226) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (15.816.226) |
| Documentos por cobrar | 9.229.264 | 633.504 | 113.937 | 98.718 | 41.808 | 20.109 | 3.995 | 98.235 | 81.421 | 1.296.354 | 11.617.345 |
| Deudores varios | 8.030.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.030.941 |
| Provisión incobrables de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 0 | (124.644) | (36.521) | (48.821) | (36.023) | (43.980) | (38.630) | (83.984) | (62.368) | (1.399.761) | (1.874.732) |
| Totales | 129.149.816 | 26.545.779 | 3.245.394 | 952.937 | 393.754 | 338.394 | 165.181 | 148.508 | 99.645 | 363.987 | 161.403.395 |

| 31-12-2018 | Cartera al día | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Morosidad | Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes |
|--|--------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---|
| | | 1 - 30 días | 31 - 60 días | 61 - 90 días | 91 - 120 días | 121 - 150 días | 151 - 180 días | 181 - 210 días | 211 - 250 días | > 250 días | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales | 108.940.597 | 28.112.222 | 3.172.702 | 682.302 | 159.069 | 232.715 | 64.778 | 26.590 | 48.990 | 291.311 | 141.731.276 |
| Acuerdos comerciales | (10.609.843) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (10.609.843) |
| Documentos por cobrar | 7.416.750 | 350.426 | 82.141 | 70.876 | 30.576 | 13.514 | 21.213 | 82.740 | 130.986 | 2.461.402 | 10.660.624 |
| Deudores varios | 11.643.539 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.643.539 |
| Provisión incobrables de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 0 | (208.329) | (72.515) | (34.698) | (40.374) | (28.880) | (56.318) | (96.188) | (156.454) | (2.559.551) | (3.253.307) |
| Totales | 117.391.043 | 28.254.319 | 3.182.328 | 718.480 | 149.271 | 217.349 | 29.673 | 13.142 | 23.522 | 193.162 | 150.172.289 |

d) Resumen de la estratificación de la cartera neta

El resumen de estratificación de cartera neta al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente (1):

| Tramos de morosidad | N° clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta M\$ | Provisión deterioro M\$ | Total cartera no repactada neta M\$ | Tramos de morosidad | N° clientes cartera repactada | Monto cartera repactada bruta M\$ | Provisión deterioro M\$ | Total cartera repactada neta M\$ |
|---------------------|----------------------------------|---|----------------------------|--|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Al día | 8.361 | 129.149.816 | 0 | 129.149.816 | Al día | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 01-30 días | 3.533 | 26.670.423 | (124.644) | 26.545.779 | 01-30 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31-60 días | 763 | 3.281.915 | (36.521) | 3.245.394 | 31-60 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 61-90 días | 331 | 1.001.758 | (48.821) | 952.937 | 61-90 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 91-120 días | 322 | 429.777 | (36.023) | 393.754 | 91-120 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 121-150 días | 194 | 382.374 | (43.980) | 338.394 | 121-150 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 151-180 días | 190 | 203.811 | (38.630) | 165.181 | 151-180 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 181-210 días | 184 | 232.492 | (83.984) | 148.508 | 181-210 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 211-250 días | 172 | 162.013 | (62.368) | 99.645 | 211-250 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| > 250 días | 736 | 1.763.748 | (1.399.761) | 363.987 | > 250 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totales | | 163.278.127 | (1.874.732) | 161.403.395 | Totales | 0 | 0 | 0 | 0 |

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cuenta con un total de 12.201 clientes al 30 de septiembre de 2019, que pueden tener saldos en los distintos tramos de la estratificación.

(1) Véase Nota N° 29.2 "Riesgo de crédito".

El resumen de estratificación de cartera neta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente (1):

| Tramos de morosidad | N° clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta M\$ | Provisión deterioro M\$ | Total cartera no repactada neta M\$ | Tramos de morosidad | N° clientes cartera repactada | Monto cartera repactada bruta M\$ | Provisión deterioro M\$ | Total cartera repactada neta M\$ |
|---------------------|----------------------------------|---|----------------------------|--|---------------------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Al día | 7.149 | 117.391.043 | 0 | 117.391.043 | Al día | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 01-30 días | 3.156 | 28.462.648 | (208.329) | 28.254.319 | 01-30 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31-60 días | 912 | 3.254.843 | (72.515) | 3.182.328 | 31-60 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 61-90 días | 307 | 753.178 | (34.698) | 718.480 | 61-90 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 91-120 días | 198 | 189.645 | (40.374) | 149.271 | 91-120 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 121-150 días | 118 | 246.229 | (28.880) | 217.349 | 121-150 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 151-180 días | 103 | 85.991 | (56.318) | 29.673 | 151-180 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 181-210 días | 87 | 109.330 | (96.188) | 13.142 | 181-210 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 211-250 días | 81 | 179.976 | (156.454) | 23.522 | 211-250 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| > 250 días | 473 | 2.752.713 | (2.559.551) | 193.162 | > 250 días | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totales | | 153.425.596 | (3.253.307) | 150.172.289 | Totales | 0 | 0 | 0 | 0 |

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cuenta con un total de 9.970 clientes al 31 de diciembre de 2018, que pueden tener saldos en los distintos tramos de la estratificación.

(1) Véase Nota N° 29.2 "Riesgo de crédito".

e) Cartera protestada y/o en cobranza judicial

La cartera protestada y/o en cobranza judicial al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| Cartera protestada y/o en cobranza judicial | 30-09-2019 | | 31-12-2018 | |
|---|-------------|------------------|-------------|------------------|
| | N° clientes | M\$ | N° clientes | M\$ |
| Cartera protestada y/o en cobranza judicial | 117 | 1.574.356 | 92 | 2.946.331 |
| Totales | 117 | 1.574.356 | 92 | 2.946.331 |

f) El detalle del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| Deudores comerciales y cuentas por cobrar deterioradas | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales | 300.376 | 306.976 |
| Cuentas por cobrar protestadas | 11.243 | 53.910 |
| Cuentas en cobranza judicial | 1.563.113 | 2.892.421 |
| Totales | 1.874.732 | 3.253.307 |

Los saldos provisionados de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden al modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE).

g) Los movimientos de la provisión de incobrables para los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son los siguientes:

| Movimientos deudores incobrables | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 3.253.307 | 3.279.948 |
| Incrementos (decrementos) | (1.181.954) | 1.417.331 |
| Castigo de cuentas por cobrar (incobrables) | (218.807) | (1.543.801) |
| Efecto de conversión a moneda de presentación | 22.186 | 99.829 |
| Totales | 1.874.732 | 3.253.307 |

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:

| Rut | Nombre de la individual | Corrientes | | Naturaleza de la relación |
|----------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--|
| | | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ | |
| 77.551.550-3 | Emporio La Rosa S.A. | 0 | 10.680 | Indirecta |
| 76.458.329-9 | Cantabria SpA. | 548.617 | 325.222 | Matriz común |
| 92.423.000-2 | Caso y Compañía S.A.C. | 8.857.807 | 9.467.640 | Accionista |
| 96.572.070-7 | Hacienda Chorombo S.A. | 0 | 35.139 | Indirecta |
| 99.501.760-1 | Embotelladoras Chilenas Unidas S.A. | 2.734.167 | 2.176.517 | Negocio conjunto a través de subsidiaria |
| Totales | | 12.140.591 | 12.015.198 | |

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

| Rut | Nombre de la individual | Corrientes | | Naturaleza de la relación |
|----------------|--|-------------------|-------------------|---------------------------|
| | | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ | |
| 76.175.123-9 | Las Gaitas S.A. | 26.600 | 60.867 | Indirecta |
| 76.855.532-K | Tivola Capital Servicios Financieros S.P.A. | 0 | 1.838.144 | Matriz común |
| 78.353.030-9 | Agencia de Aduanas Carlo Rossi Soffia y Cía. Ltda. | 37.047 | 24.628 | Director común |
| 87.666.100-4 | Transportes Interandinos S.A. | 1.549.383 | 1.199.666 | Indirecta |
| 96.572.070-7 | Hacienda Chorombo S.A. | 126.283 | 0 | Indirecta |
| 96.626.560-4 | Agrovivo S.A. | 315.339 | 35.721 | Accionista |
| 77.551.550-3 | Emporio La Rosa S.A. | 293 | 0 | Indirecta |
| Totales | | 2.054.945 | 3.159.026 | |

Los saldos con las empresas relacionadas corresponden a transacciones propias del giro de Carozzi S.A. y su subsidiaria, las que son realizadas de acuerdo con las normas legales y en condiciones de mercado en término de plazos y precios.

Los traspasos de fondos de corto y largo plazo entre empresas relacionadas, que no corresponden a cobro o pago de venta de productos o servicios, se estructuran bajo la modalidad de cuenta corriente financiera, estableciéndose para el saldo mensual una tasa de interés variable, de acuerdo con las condiciones de mercado.

No existen provisiones de incobrables ni garantías otorgadas o recibidas por las transacciones con partes relacionadas.

Carozzi S.A. y su subsidiaria, han adoptado la norma de informar todas las transacciones con entidades relacionadas que superen UF 1.000 anuales en alguno de los dos períodos.

c) Transacciones con entidades relacionadas:

| Rut | Sociedad | País origen | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción | 01-01-2019 | Efecto en | 01-01-2018 | Efecto en |
|--------------|--|-------------|--|---|------------|--------------|------------|--------------|
| | | | | | 30-09-2019 | resultado | 30-09-2018 | resultado |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 76.175.123-9 | Las Gaitas S.A. | Chile | Indirecta | Compra de productos terminados | 319.133 | 0 | 469.745 | 0 |
| 76.458.329-9 | Cantabria SpA | Chile | Matriz común | Venta de productos terminados | 1.086.643 | 358.789 | 840.280 | 219.428 |
| 76.855.532-K | Tivola Capital Servicios Financieros S.p.A. | Chile | Matriz común | Pago documentos factorizados por terceros | 6.066.259 | 0 | 171.914 | 0 |
| 77.551.550-3 | Emporio La Rosa S.A. | Chile | Indirecta | Venta de materias primas | 47.735 | 7.737 | 23.680 | 3.789 |
| 78.353.030-9 | Agencia de Aduanas Carlo Rossi Soffia y Cía. Ltda. | Chile | Director Común | Servicios recibidos | 308.995 | 0 | 281.130 | 0 |
| 87.666.100-4 | Transportes Interandinos S.A. | Chile | Indirecta | Servicios de fletes | 11.876.344 | (11.876.344) | 10.947.519 | (10.947.519) |
| 92.423.000-2 | Caso y Compañía S.A.C. | Chile | Accionista | Venta de productos terminados | 32.791.950 | 12.613.257 | 28.691.033 | 11.077.441 |
| 92.423.000-2 | Caso y Compañía S.A.C. | Chile | Accionista | Comisión por distribución | 77.448 | (77.448) | 61.782 | (61.782) |
| 92.423.000-2 | Caso y Compañía S.A.C. | Chile | Accionista | Recuperación de gastos | 84.876 | 84.876 | 38.602 | 38.602 |
| 96.572.070-7 | Hacienda Chorombo S.A. | Chile | Indirecta | Arriendos | 32.400 | (32.400) | 32.400 | (32.400) |
| 96.572.070-7 | Hacienda Chorombo S.A. | Chile | Indirecta | Recuperación de gastos | 138.388 | 138.388 | 0 | 0 |
| 96.626.560-4 | Agrovivo S.A. | Chile | Accionista | Compra de materias primas | 3.989.252 | 0 | 2.519.632 | 0 |
| 99.501.760-1 | Embotelladora Chilenas Unidas S.A. | Chile | Negocio conjunto a través de subsidiaria | Venta de productos terminados | 13.844.096 | 3.208.869 | 12.869.116 | 3.287.544 |

NOTA 10. INVENTARIOS CORRIENTES

El detalle de los inventarios, cuyos movimientos quedan reflejados en el costo de ventas (Véase Nota N° 22.2), es el siguiente:

| Inventarios netos | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Inventarios netos | 177.373.263 | 146.331.858 |
| Materias primas | 72.501.647 | 52.873.319 |
| Mercaderías | 4.228.298 | 4.370.664 |
| Productos en proceso | 10.819.184 | 7.253.285 |
| Productos terminados | 89.270.989 | 80.680.115 |
| Otros materiales generales | 553.145 | 1.154.475 |

| Inventarios brutos | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Inventarios brutos | 180.186.615 | 148.747.260 |
| Materias primas | 74.148.648 | 54.173.377 |
| Mercaderías | 4.242.144 | 4.376.155 |
| Productos en proceso | 10.819.184 | 7.253.285 |
| Productos terminados | 90.358.645 | 81.761.536 |
| Otros materiales generales | 617.994 | 1.182.907 |

| Provisión obsolescencia | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión obsolescencia | (2.813.352) | (2.415.402) |
| Provisión materias primas | (1.647.001) | (1.300.058) |
| Provisión mercaderías | (13.846) | (5.491) |
| Provisión productos terminados | (1.087.656) | (1.081.421) |
| Provisión otros materiales generales | (64.849) | (28.432) |

Al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, se han realizado ajustes a las provisiones y castigos por obsolescencia sobre la base de criterios de rotación y vencimiento de inventarios, cuyos efectos están reconocidos íntegramente en Gastos de administración y ventas.

Adicionalmente, Carozzi S.A. y su subsidiaria no mantienen existencias entregadas en prenda como garantía al cierre de cada período.

El movimiento por deterioro de existencias por el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Deterioro existencias | 01-01-2019 | 01-01-2018 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Deterioro existencias, total | (2.813.352) | (2.415.402) |
| Saldo inicial | (2.415.402) | (3.580.994) |
| Estimación provisión obsolescencia | (1.287.260) | (847.878) |
| Castigos | 904.175 | 2.006.741 |
| Efecto de conversión | (14.865) | 6.729 |

NOTA 11. ACTIVOS, PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) La composición de los activos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

| Activos por impuestos, corrientes | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos por impuestos, corrientes | 3.700.467 | 2.621.947 |
| Pagos provisionales mensuales netos | 3.700.467 | 2.621.947 |

b) La composición de los pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

| Pasivos por impuestos, corrientes | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------------|------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pasivos por impuestos, corrientes | 3.485.141 | 3.919.309 |
| Provisión de impuesto a la renta primera categoría | 3.485.141 | 3.919.309 |

Los impuestos corrientes se presentan netos a nivel de la Matriz y su subsidiaria.

NOTA 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

La composición de este rubro es el siguiente:

| Activos Intangibles distintos de la plusvalía, neto | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos intangibles, neto | 160.918.781 | 160.914.903 |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | 159.249.619 | 158.993.420 |
| Programas informáticos, neto | 1.669.162 | 1.921.483 |

| Activos Intangibles distintos de la plusvalía, bruto | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos intangibles, bruto | 169.264.240 | 168.820.197 |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto | 159.249.619 | 158.993.420 |
| Programas informáticos, bruto | 10.014.621 | 9.826.777 |

| Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles distintos de la plusvalía | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles, total | (8.345.459) | (7.905.294) |
| Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos | (8.345.459) | (7.905.294) |

Los movimientos de los activos intangibles son los siguientes:

a) 30-09-2019

| Movimientos en activos intangibles | | Programas informáticos, neto | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Total, neto |
|--|-------------------|---------------------------------|---|--------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al | 01-01-2019 | 1.921.483 | 158.993.420 | 160.914.903 |
| Cambios | | | | |
| Adiciones | | 153.090 | 0 | 153.090 |
| Amortización | | (405.411) | 0 | (405.411) |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | | 0 | 256.199 | 256.199 |
| Cambios, totales | | (252.321) | 256.199 | 3.878 |
| Saldo final al | 30-09-2019 | 1.669.162 | 159.249.619 | 160.918.781 |

b) 31-12-2018

| Movimientos en activos intangibles | | Programas informáticos, neto | Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | Total, neto |
|---|-------------------|---------------------------------|---|--------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al | 01-01-2018 | 2.153.227 | 144.473.774 | 146.627.001 |
| Cambios | | | | |
| Adiciones | | 329.320 | 0 | 329.320 |
| Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios (1) | | 0 | 17.688.257 | 17.688.257 |
| Amortización | | (561.064) | 0 | (561.064) |
| Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera | | 0 | (3.168.611) | (3.168.611) |
| Cambios, totales | | (231.744) | 14.519.646 | 14.287.902 |
| Saldo final al | 31-12-2018 | 1.921.483 | 158.993.420 | 160.914.903 |

(1) Marca Registrada y otros derechos "Bonafide".

Para aquellas licencias con períodos de vigencia definidos a través de contratos, su plazo de amortización corresponde al plazo de estos y aquellas licencias informáticas adquiridas sin plazo de vigencia, su amortización es en base a vidas útiles estimadas, en un plazo máximo de 8 años.

La amortización de activos intangibles distintos de la plusvalía se registra en el rubro Gasto de administración del Estado de resultados por función.

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

| Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto | | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto | | 160.918.781 | 160.914.903 |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto | | 159.249.619 | 158.993.420 |
| Ambrosoli | Chile | 41.217.868 | 41.217.868 |
| Master Dog y Master Cat | Chile | 40.528.815 | 40.528.815 |
| Mimaskot y Nutrican | Perú | 18.063.365 | 17.274.762 |
| Bonafide | Argentina | 11.126.729 | 12.202.810 |
| Selecta | Chile | 11.861.090 | 11.861.090 |
| Natur y Calaf | Chile | 10.931.000 | 10.931.000 |
| Pancho Villa | Chile | 9.628.382 | 9.628.382 |
| Fanny | Perú | 5.128.094 | 4.904.368 |
| Tres Ositos | Perú | 4.595.034 | 4.394.426 |
| Ambrosoli | Perú | 2.359.334 | 2.256.331 |
| Parma | Chile | 2.074.471 | 2.074.471 |
| Nugatón y Bocadito | Argentina | 423.339 | 464.281 |
| Molitalia | Perú | 689.112 | 659.027 |
| Toffo y Fruna | Perú | 420.817 | 402.446 |
| Picolines & Mellows & Cocorokos | Perú | 202.169 | 193.343 |
| Programas informáticos, neto | | 1.669.162 | 1.921.483 |
| Programas informáticos, neto | | 1.669.162 | 1.921.483 |

De acuerdo con lo expuesto en el recuadro anterior, en Chile y el extranjero, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A es titular de diversas marcas principales, mediante las cuales se comercializan distintas marcas asociadas a sus productos.

Los activos intangibles, marcas y licencias comerciales, son sometidos a pruebas de deterioro, cada vez que hay indicios de una potencial pérdida de valor o al menos, al cierre de cada ejercicio anual. Estos activos son considerados con vida útil indefinida y no han sido sujetas a amortización.

Medición del valor recuperable de la marca

Para revisar si el intangible ha sufrido una pérdida por deterioro de valor, dado que el mismo generará beneficios económicos futuros probables (flujos), se realiza un test para comprobar si esos beneficios cubren el valor de los activos asociados al intangible.

Para asociar los activos operacionales al test de cada UGE (Unidad Generadora de Efectivo), se consideran las siguientes asignaciones:

- Cuentas por cobrar
- Inventarios
- Activos fijos
- Cuentas por pagar

Principales supuestos utilizados en el test anual

Tasa de descuento

La tasa de descuento se estimó considerando el nivel de riesgo de cada UGE (Unidad generadora de efectivo) en el país donde opera. Las tasas de descuento utilizadas van desde un 7,5% al 10,7%.

Otros supuestos

Para analizar las proyecciones financieras y determinar el valor de los flujos futuros se realiza un modelo considerando las principales variables que afectan los flujos históricos y las proyecciones de la Administración de cada una de las UGE. Así, se modelan flujos a cinco años para cada UGE que derivan más allá del quinto año en tasas de crecimiento de los flujos a perpetuidad, cuyo porcentaje es determinado dependiendo de las expectativas comerciales y económicas que cada UGE pueda presentar.

NOTA 13. PLUSVALIA

El saldo de la plusvalía al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 el siguiente:

| Movimientos en Plusvalía, neto | | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al | 01-01-2019 | 0 | 0 |
| Cambios | | | |
| Incrementos (disminuciones) por transferencias y otros cambios, plusvalía | | 34.344.334 | 0 |
| Saldo final al | 30-09-2019 | 34.344.334 | 0 |

Con fecha 31 de mayo de 2019, Empresas Carozzi S.A., a través de su subsidiaria Molitalia S.A., efectuó la adquisición de la sociedad peruana Corporación Todinno S.A.C., mediante la compra del 100% de las acciones de dicha compañía.

Al 30 de septiembre de 2019, la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los valores razonables de la adquisición señalada anteriormente, según el plazo establecido en la NIIF 3.

NOTA 14. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada por clase es la siguiente:

| Propiedades, plantas y equipos, por clases | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Clases de propiedades, plantas y equipos, neto | | |
| Propiedades, plantas y equipos, neto | 539.004.335 | 519.292.326 |
| Construcción en curso, neto | 24.588.154 | 22.047.578 |
| Terrenos, neto | 78.427.750 | 75.123.563 |
| Edificios, neto | 194.796.832 | 191.189.958 |
| Plantas y equipos, neto | 205.786.829 | 206.898.018 |
| Equipamiento de tecnologías de la información, neto | 106.559 | 81.953 |
| Instalaciones fijas y accesorios, neto | 20.288.027 | 14.996.983 |
| Vehículos de motor, neto | 1.139.386 | 1.215.644 |
| Activos por derecho en uso, neto (1) | 13.870.798 | 7.738.629 |
| Clases de propiedades, plantas y equipos, bruto | | |
| Propiedades, plantas y equipos, bruto | 875.704.706 | 833.079.798 |
| Construcción en curso, bruto | 24.588.154 | 22.047.578 |
| Terrenos, bruto | 78.427.750 | 75.123.563 |
| Edificios, bruto | 253.099.069 | 244.431.707 |
| Plantas y equipos, bruto | 456.070.443 | 440.951.694 |
| Equipamiento de tecnologías de la información, bruto | 710.962 | 645.720 |
| Instalaciones fijas y accesorios, bruto | 41.844.900 | 35.437.373 |
| Vehículos de motor, bruto | 2.542.694 | 2.808.947 |
| Activos por derecho en uso, bruto | 18.420.734 | 11.633.216 |
| Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, plantas y equipos | | |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos, total | (336.700.371) | (313.787.472) |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios | (58.302.237) | (53.241.749) |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, plantas y equipos | (250.283.614) | (234.053.676) |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información | (604.403) | (563.767) |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios | (21.556.873) | (20.440.390) |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor | (1.403.308) | (1.593.303) |
| Depreciación acumulada y deterioro de valor, Activos por derecho en uso, bruto | (4.549.936) | (3.894.587) |

(1) Véase Nota N° 14.4 "Activos por derecho de uso".

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Los movimientos del período terminado al 30 de septiembre de 2019 de las partidas que integran el rubro Propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

| Reconciliación de cambios en Propiedades, plantas y equipos, por clases | | | | | | | | | | |
|---|---|-------------------|--------------------|-------------------------|---|--|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| | Construcción en curso | Terrenos | Edificios, neto | Plantas y equipos, neto | Equipamiento de tecnologías de la información, neto | Instalaciones fijas y accesorios, neto | Vehículos de motor, neto | Activos por derecho en uso (3) | Propiedades, plantas y equipos, neto | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Saldo inicial 01-01-2019 | 22.047.578 | 75.123.563 | 191.189.958 | 206.898.018 | 81.953 | 14.996.983 | 1.215.644 | 7.738.629 | 519.292.326 | |
| Cambios | Adiciones (1) | 25.409.378 | 0 | 0 | 0 | 3.235 | 58.548 | 269.716 | 32.251.535 | |
| | Desapropiaciones | 0 | 0 | 0 | (56.169) | (783) | 0 | (178.666) | (235.618) | |
| | Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios (2) | 0 | 1.698.708 | 1.736.883 | 554.565 | 39.988 | 28.647 | 4.426 | 4.063.217 | |
| | Gasto por depreciación | | | (4.631.400) | (13.761.227) | (21.676) | (885.430) | (180.532) | (640.667) | (20.120.932) |
| | Ajuste por aplicación NIC 29, Economía hiperinflacionaria | 0 | 1.515.287 | 1.084.150 | 764.067 | 0 | 70.638 | 6.224 | 0 | 3.440.366 |
| | Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 128.760 | 90.192 | (711.000) | 566.092 | 3.842 | (29.197) | 2.574 | 262.178 | 313.441 |
| | Otros incrementos (decrementos) | (22.997.562) | 0 | 6.128.241 | 10.821.483 | 0 | 6.047.838 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios, total | 2.540.576 | 3.304.187 | 3.606.874 | (1.111.189) | 24.606 | 5.291.044 | (76.258) | 6.132.169 | 19.712.009 | |
| Saldo final 30-09-2019 | 24.588.154 | 78.427.750 | 194.796.832 | 205.786.829 | 106.559 | 20.288.027 | 1.139.386 | 13.870.798 | 539.004.335 | |

Los movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 de las partidas que integran el rubro Propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

| Reconciliación de cambios en Propiedades, plantas y equipos, por clases | | | | | | | | | | |
|---|---|-------------------|--------------------|-------------------------|---|--|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| | Construcción en curso | Terrenos | Edificios, neto | Plantas y equipos, neto | Equipamiento de tecnologías de la información, neto | Instalaciones fijas y accesorios, neto | Vehículos de motor, neto | Activos por derecho en uso (3) | Propiedades, plantas y equipos, neto | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Saldo inicial 01-01-2018 | 27.473.473 | 62.346.591 | 182.104.119 | 196.465.120 | 16.932 | 12.972.743 | 2.329.700 | 8.180.241 | 491.888.919 | |
| Cambios | Adiciones (1) | 35.158.921 | 4.372.238 | 0 | 0 | 59.486 | 0 | 182.344 | 40.736.665 | |
| | Desapropiaciones | 0 | 0 | 0 | (175.839) | 0 | 0 | (772.099) | (947.938) | |
| | Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios | 0 | 7.065.677 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.065.677 | |
| | Gasto por depreciación | | | (5.849.118) | (16.796.363) | (6.396) | (1.252.101) | (336.176) | (1.893.038) | (26.133.192) |
| | Ajuste por aplicación NIC 29, Economía hiperinflacionaria | 0 | 1.385.449 | 924.173 | 596.725 | 0 | 82.062 | 5.220 | 0 | 2.993.629 |
| | Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | 823.475 | (46.392) | 696.652 | 1.727.538 | 1.136 | (13.599) | 12.006 | 487.750 | 3.688.566 |
| | Otros incrementos (decrementos) | (41.408.291) | 0 | 13.314.132 | 25.080.837 | 10.795 | 3.207.878 | (205.351) | 0 | 0 |
| Cambios, total | (5.425.895) | 12.776.972 | 9.085.839 | 10.432.898 | 65.021 | 2.024.240 | (1.114.056) | (441.612) | 27.403.407 | |
| Saldo final 31-12-2018 | 22.047.578 | 75.123.563 | 191.189.958 | 206.898.018 | 81.953 | 14.996.983 | 1.215.644 | 7.738.629 | 519.292.326 | |

- (1) En los activos fijos de la subsidiaria, se incluye el costo de financiamiento incurrido para la construcción y/o adquisición de bienes de uso. Dicho costo se activa hasta que los bienes queden en condiciones de ser utilizables, de acuerdo con NIC 23.
- (2) Con fecha 31 de mayo de 2019, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., a través de Molitalia S.A. adquirió el 100% del capital accionario de la sociedad peruana Corporación Todinno S.A.C.
- (3) El valor libro neto de edificios, maquinarias y equipos corresponde a contratos de arrendamiento de Empresas Carozzi S.A. y subsidiarias. Estos bienes no son de propiedad de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. hasta que se ejerza las respectivas opciones de compra.

14.1 Costo de financiamiento capitalizado

El detalle de los gastos financieros devengados asociados a las obras en curso que la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. capitalizó al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Costos por intereses, Propiedades, plantas y equipos | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Costos por intereses capitalizados | 914.641 | 1.194.057 |
| | % | % |
| Tasa Promedio Anual de capitalización de costos por intereses | 5,67% | 6,29% |

14.2 Depreciación del período / ejercicio

La depreciación, correspondiente a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2018 se encuentra registrada en el Estado de resultados por función de acuerdo con los siguientes rubros:

| Depreciación del período / ejercicio | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 31-12-2018 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| | 20.120.932 | 19.416.971 | 26.133.192 |
| Costos de producción | 16.499.164 | 15.921.916 | 21.429.217 |
| Gastos de administración | 2.716.326 | 2.621.291 | 3.527.981 |
| Gastos de distribución | 905.442 | 873.764 | 1.175.994 |

14.3 Bienes en uso y totalmente depreciados

El detalle de Propiedades, plantas y equipos que se encuentran en uso y están totalmente depreciados, es el siguiente:

| Detalle de Propiedades, plantas y equipos | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| | 164.858.670 | 150.535.336 |
| Edificios | 9.057.768 | 8.376.687 |
| Plantas y equipos | 139.053.280 | 125.750.861 |
| Vehículos de motor | 646.074 | 723.990 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 16.101.548 | 15.683.798 |

14.4 Activos por derecho de uso

El detalle de los activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, que se encuentran dentro de Propiedades, plantas y equipos, corresponde a los siguientes rubros:

| Activos por derecho en uso | | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|-----|-------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| | | 13.870.798 | 7.738.629 |
| Edificios | (1) | 12.414.765 | 5.889.117 |
| Plantas y equipos | (2) | 1.456.033 | 1.723.375 |
| Equipamiento de tecnologías de la información | (2) | 0 | 126.137 |

(1) En Nota N° 16.2, se indica el detalle de estos contratos de arrendamiento.

(2) Los arriendos contratados por la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., con proveedores comerciales, que no son instituciones financieras, se encuentran pactados a un plazo promedio de 36 meses y con una tasa de interés anual del 5% (promedio).

NOTA 15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

15.1 Impuestos diferidos

Los saldos acumulados netos de las diferencias temporarias originaron activos y pasivos por impuestos diferidos, el detalle es el siguiente:

| Impuestos diferidos | 30-09-2019 | | 31-12-2018 | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Activo M\$ | Pasivo M\$ | Activo M\$ | Pasivo M\$ |
| | 9.576.258 | 97.742.497 | 7.715.148 | 83.913.997 |
| Impuestos diferidos relativos a depreciaciones | 0 | 54.545.035 | 0 | 51.007.016 |
| Impuestos diferidos relativos a provisiones | 8.525.318 | 7.526.695 | 6.763.689 | 8.182.036 |
| Impuestos diferidos relativos a obligaciones beneficios post-empleo | 0 | 239.113 | 0 | 225.554 |
| Impuestos diferidos relativos a activos intangibles (1) | 0 | 35.431.654 | 0 | 24.499.391 |
| Impuestos diferidos relativos a revaluaciones de instrumentos financieros (2) | 689.132 | 0 | 643.514 | 0 |
| Impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales | 361.808 | 0 | 307.945 | 0 |

- (1) Con fecha 31 de mayo de 2019, Empresas Carozzi S.A., a través de su subsidiaria Molitalia S.A. adquirió el 100% del capital accionario de la sociedad peruana Corporación Todinno S.A.C., lo que incorporará un impuesto diferido de M\$ 10.131.578 por dicha subsidiaria peruana.
- (2) El impuesto diferido correspondiente a las diferencias temporales de las obligaciones financieras asciende a M\$ 689.132 al 30 de septiembre de 2019 y M\$ 643.514 al 31 de diciembre de 2018.

- Argentina

Por medio de la Ley N° 27.430, publicada en el Boletín Oficial el 29 de diciembre de 2017, se aprobó la reforma tributaria a la Ley del Impuesto a la Renta, reduciendo la tasa de impuesto para las sociedades de capital y los establecimientos permanentes, estableciéndose en el 30% para los dos primeros ejercicios que se inicien a partir del 01 de enero de 2018, y en el 25% para los ejercicios siguientes.

Los movimientos de los impuestos diferidos son los siguientes:

| Impuestos diferidos neto | | Relativos a depreciaciones | Relativos a provisiones | Relativos a obligaciones beneficios post-empleo | Relativos a revaluaciones de activos intangibles | Relativos a revaluaciones de instrumentos financieros | Relativos a pérdidas fiscales | Total impuestos diferidos neto |
|---|------------|----------------------------|-------------------------|---|--|---|-------------------------------|--------------------------------|
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial impuestos diferidos neto | 01-01-2019 | (51.007.016) | (1.418.347) | (225.554) | (24.499.391) | 643.514 | 307.945 | (76.198.849) |
| Incremento (decremento) por impuestos diferidos | | (3.538.019) | 2.416.970 | (13.559) | (10.932.263) | 45.618 | 53.863 | (11.967.390) |
| Saldo final impuestos diferidos neto | 30-09-2019 | (54.545.035) | 998.623 | (239.113) | (35.431.654) | 689.132 | 361.808 | (88.166.239) |

15.2 Conciliación de impuesto a la renta

La conciliación entre la tasa efectiva del impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente es la siguiente:

Pendiente

| Movimientos | 30-09-2019 | | 30-09-2018 | |
|---|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | Base imponible | Impuesto tasa | Base imponible | Impuesto tasa |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Resultado antes de impuestos (Base financiera) | 46.503.257 | (12.555.879) | 45.397.287 | (12.257.144) |
| Diferencias | (158.199) | 78.276 | (2.825.032) | 754.446 |
| Corrección monetaria patrimonio tributario | (6.961.800) | 1.879.686 | (7.305.695) | 1.972.538 |
| Corrección monetaria tributaria de inversiones | 1.759.554 | (475.079) | 1.891.853 | (510.800) |
| Diferencia de cambio tributaria de inversiones | 3.121.628 | (842.839) | 3.791.149 | (1.023.610) |
| Otros | 1.922.419 | (483.492) | (1.202.339) | 316.318 |
| Resultado base tributaria | 46.345.058 | (12.477.603) | 42.572.255 | (11.502.698) |
| Tasa efectiva | | 26,92% | | 27,02% |

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los otros pasivos financieros es la siguiente:

| Otros pasivos financieros corrientes | 30-09-2019 | | 31-12-2018 | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Corrientes | No corrientes | Corrientes | No corrientes |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 16.1 Préstamos bancarios | 169.189.292 | 17.595.360 | 73.832.997 | 42.920.008 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 9.075.776 | 220.333.064 | 8.973.484 | 219.834.452 |
| 16.2 Obligaciones por activos por derecho de uso | 1.289.951 | 8.406.825 | 1.171.105 | 2.957.248 |
| 16.3 Pasivos de cobertura | 3.460.719 | 0 | 4.372.088 | 0 |
| Totales | 183.015.738 | 246.335.249 | 88.349.674 | 265.711.708 |

16.1 Préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos)

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2019:

| Nombre acreedor | País | Moneda | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Corrientes | | | No corrientes | | | |
|---|-------|-------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Vencimiento | | | Total corrientes al 30-09-2019 | Vencimiento | | Total no corrientes al 30-09-2019 |
| | | | | | Hasta un mes | Uno a tres meses | Tres a doce meses | | Uno a cinco años | Cinco años o más | |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | |
| Banco de Chile | Chile | Dólares estadounidenses | Al vencimiento | 2,40% | 5.515.302 | 0 | 0 | 5.515.302 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de Chile | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,12% | 3.003.186 | 0 | 0 | 3.003.186 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de Chile | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,11% | 3.750.880 | 0 | 0 | 3.750.880 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de Chile | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,54% | 4.413.059 | 0 | 0 | 4.413.059 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de Chile | Chile | Unidades de fomento | Al vencimiento | 0,59% | 0 | 0 | 11.608.419 | 11.608.419 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Scotiabank | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,14% | 4.000.949 | 0 | 0 | 4.000.949 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Dólares estadounidenses | Al vencimiento | 2,44% | 4.978.462 | 0 | 0 | 4.978.462 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Dólares estadounidenses | Al vencimiento | 2,44% | 3.582.082 | 0 | 0 | 3.582.082 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Dólares estadounidenses | Al vencimiento | 2,44% | 3.646.484 | 0 | 0 | 3.646.484 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,14% | 0 | 11.013.732 | 0 | 11.013.732 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,30% | 2.850.000 | 0 | 0 | 2.850.000 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,15% | 4.004.300 | 0 | 0 | 4.004.300 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Unidades de fomento | Al vencimiento | 0,59% | 0 | 0 | 9.204.353 | 9.204.353 | 0 | 0 | 0 |
| SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | 39.744.704 | 11.013.732 | 20.812.772 | 71.571.208 | 0 | 0 | 0 |

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2019:

| Nombre acreedor | País | Moneda | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Corrientes | | | No corrientes | | | |
|---|------|-----------------------|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Vencimiento | | | Total corrientes al 30-09-2019 | Vencimiento | | Total no corrientes al 30-09-2019 |
| | | | | | Hasta un mes | Uno a tres meses | Tres a doce meses | | Uno a cinco años | Cinco años o más | |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,41% | 0 | 0 | 9.775.895 | 9.775.895 | 0 | 0 | 0 |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 2,81% | 0 | 0 | 1.295.118 | 1.295.118 | 0 | 0 | 0 |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,22% | 0 | 0 | 5.409.468 | 5.409.468 | 0 | 0 | 0 |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,41% | 0 | 0 | 521.381 | 521.381 | 0 | 0 | 0 |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,09% | 0 | 0 | 363.592 | 363.592 | 0 | 0 | 0 |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,09% | 0 | 0 | 220.138 | 220.138 | 0 | 0 | 0 |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,06% | 0 | 0 | 197.921 | 197.921 | 0 | 0 | 0 |
| Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,01% | 0 | 0 | 142.723 | 142.723 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Trimestral | 5,45% | 1.016.390 | 0 | 1.947.290 | 2.963.680 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Trimestral | 5,75% | 1.133.994 | 0 | 3.465.531 | 4.599.525 | 16.889.184 | 0 | 16.889.184 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,25% | 0 | 0 | 25.901.382 | 25.901.382 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,32% | 0 | 0 | 3.250.675 | 3.250.675 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,37% | 0 | 0 | 8.664.239 | 8.664.239 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,42% | 0 | 0 | 8.338.242 | 8.338.242 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,27% | 0 | 0 | 2.811.034 | 2.811.034 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,19% | 0 | 0 | 2.593.309 | 2.593.309 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 2,92% | 0 | 0 | 10.797.128 | 10.797.128 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 5,70% | 0 | 0 | 52.445 | 52.445 | 98.442 | 0 | 98.442 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,41% | 0 | 0 | 221.350 | 221.350 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,46% | 0 | 0 | 110.639 | 110.639 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,46% | 0 | 0 | 442.450 | 442.450 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,43% | 0 | 0 | 287.338 | 287.338 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,96% | 0 | 0 | 76.751 | 76.751 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,99% | 0 | 0 | 109.575 | 109.575 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,00% | 0 | 0 | 109.448 | 109.448 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 4,11% | 0 | 0 | 65.621 | 65.621 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,63% | 0 | 0 | 520.213 | 520.213 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,63% | 0 | 0 | 86.462 | 86.462 | 0 | 0 | 0 |
| SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | 2.150.384 | 0 | 87.777.358 | 89.927.742 | 16.987.626 | 0 | 16.987.626 |

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2019:

| Nombre acreedor | País | Moneda | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Corrientes | | | No corrientes | | | |
|---|-----------|-----------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Vencimiento | | | Total corrientes al 30-09-2019 | Vencimiento | | Total no corrientes al 30-09-2019 |
| | | | | | Hasta un mes | Uno a tres meses | Tres a doce meses | | Uno a cinco años | Cinco años o más | |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,47% | 0 | 0 | 172.780 | 172.780 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Interbank | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,58% | 0 | 0 | 2.375.790 | 2.375.790 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Interbank | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,53% | 0 | 0 | 3.792.019 | 3.792.019 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Interbank | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,58% | 0 | 0 | 1.084.345 | 1.084.345 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,50% | 2.587 | 0 | 0 | 2.587 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,50% | 1.002 | 0 | 0 | 1.002 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 22,00% | 3.059 | 7.527 | 20.071 | 30.657 | 2.509 | 0 | 2.509 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,00% | 1.178 | 0 | 31.625 | 32.803 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,00% | 7.302 | 13.554 | 36.143 | 56.999 | 230.411 | 0 | 230.411 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 19,00% | 12.518 | 35.139 | 93.703 | 141.360 | 374.814 | 0 | 374.814 |
| SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | 27.646 | 56.220 | 7.606.476 | 7.690.342 | 607.734 | 0 | 607.734 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | 41.922.734 | 11.069.952 | 116.196.606 | 169.189.292 | 17.595.360 | 0 | 17.595.360 |

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2019:

| Nombre acreedor | País | Moneda | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Corrientes | | | No corrientes | | | |
|--|-------|---------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Vencimiento | | | Total corrientes al 30-09-2019 | Vencimiento | | Total no corrientes al 30-09-2019 |
| | | | | | Hasta un mes | Uno a tres meses | Tres a doce meses | | Uno a cinco años | Cinco años o más | |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (BONOS) (1) | | | | | | | | | | | |
| Bono Serie BEMCA-J1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 4,84% | 4.895.467 | 0 | 3.187.337 | 8.082.804 | 32.645.180 | 31.873.284 | 64.518.464 |
| Bono Serie BEMCA-P1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 3,68% | 0 | 820.023 | 0 | 820.023 | 739.021 | 55.806.600 | 56.545.621 |
| Bono Serie BEMCA-R1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 1,95% | 0 | 0 | 44.322 | 44.322 | 28.101.881 | 0 | 28.101.881 |
| Bono Serie BEMCA-S1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 2,94% | 0 | 0 | 128.627 | 128.627 | 2.252.698 | 68.914.400 | 71.167.098 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (BONOS) | | | | | 4.895.467 | 820.023 | 3.360.286 | 9.075.776 | 63.738.780 | 156.594.284 | 220.333.064 |
| TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES | | | | | 46.818.201 | 11.889.975 | 119.556.892 | 178.265.068 | 81.334.140 | 156.594.284 | 237.928.424 |

(1) Nota: Al 30 de septiembre de 2019 no existen garantías asociadas a los préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos).

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2018:

| Nombre acreedor | País | Moneda | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Corrientes | | | No corrientes | | | |
|---|-------|-------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Vencimiento | | | Total corrientes al 31-12-2018 | Vencimiento | | Total no corrientes al 31-12-2018 |
| | | | | | Hasta un mes | Uno a tres meses | Tres a doce meses | | Uno a cinco años | Cinco años o más | |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 4,19% | 0 | 0 | 613.448 | 613.448 | 3.895.021 | 0 | 3.895.021 |
| Banco de Chile | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 3,20% | 100.036 | 0 | 0 | 100.036 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de Chile | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 3,46% | 0 | 0 | 2.882.398 | 2.882.398 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de Chile | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 3,94% | 0 | 0 | 2.884.120 | 2.884.120 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de Chile | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 4,19% | 0 | 0 | 1.792.371 | 1.792.371 | 11.380.464 | 0 | 11.380.464 |
| BancoEstado | Chile | Dólares estadounidenses | Al vencimiento | 3,12% | 4.503.329 | 0 | 0 | 4.503.329 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Dólares estadounidenses | Al vencimiento | 3,12% | 1.207.378 | 0 | 0 | 1.207.378 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Pesos chilenos | Al vencimiento | 2,99% | 4.601.528 | 0 | 0 | 4.601.528 | 0 | 0 | 0 |
| BancoEstado | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 4,19% | 0 | 0 | 807.729 | 807.729 | 5.128.586 | 0 | 5.128.586 |
| SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | 10.412.271 | 0 | 8.980.066 | 19.392.337 | 20.404.071 | 0 | 20.404.071 |

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2018:

| Nombre acreedor | País | Moneda | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Corrientes | | | No corrientes | | | |
|---|-----------|-----------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Vencimiento | | | Total corrientes al 31-12-2018 | Vencimiento | | Total no corrientes al 31-12-2018 |
| | | | | | Hasta un mes | Uno a tres meses | Tres a doce meses | | Uno a cinco años | Cinco años o más | |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | |
| Banco Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,89% | 0 | 0 | 3.202.157 | 3.202.157 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,78% | 0 | 0 | 9.351.056 | 9.351.056 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,92% | 0 | 0 | 1.424.424 | 1.424.424 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Trimestral | 5,45% | 935.321 | 0 | 2.860.944 | 3.796.265 | 1.867.296 | 0 | 1.867.296 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Trimestral | 5,75% | 0 | 1.046.347 | 3.170.109 | 4.216.456 | 19.474.201 | 0 | 19.474.201 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,79% | 0 | 0 | 4.149.235 | 4.149.235 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,63% | 0 | 0 | 6.895.065 | 6.895.065 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,87% | 0 | 0 | 11.047.849 | 11.047.849 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,74% | 0 | 0 | 3.532.004 | 3.532.004 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,79% | 0 | 0 | 3.107.428 | 3.107.428 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,89% | 0 | 0 | 1.033.940 | 1.033.940 | 0 | 0 | 0 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | Al vencimiento | 3,94% | 0 | 0 | 2.170.632 | 2.170.632 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,50% | 5.257 | 10.570 | 21.727 | 37.554 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,50% | 2.037 | 4.095 | 8.417 | 14.549 | 0 | 0 | 0 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 22,00% | 4.972 | 10.921 | 29.608 | 45.501 | 36.039 | 0 | 36.039 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,00% | 5.145 | 0 | 92.050 | 97.195 | 46.025 | 0 | 46.025 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 17,00% | 11.198 | 19.707 | 53.427 | 84.332 | 393.478 | 0 | 393.478 |
| Banco de la Nación Argentina | Argentina | Pesos argentinos | Mensual | 19,00% | 13.417 | 0 | 221.601 | 235.018 | 698.898 | 0 | 698.898 |
| SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | 977.347 | 1.091.640 | 52.371.673 | 54.440.660 | 22.515.937 | 0 | 22.515.937 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | 11.389.618 | 1.091.640 | 61.351.739 | 73.832.997 | 42.920.008 | 0 | 42.920.008 |

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2018:

| Nombre acreedor | País | Moneda | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Corrientes | | | No corrientes | | | |
|--|-------|---------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Vencimiento | | | Total corrientes al 31-12-2018 | Vencimiento | | Total no corrientes al 31-12-2018 |
| | | | | | Hasta un mes | Uno a tres meses | Tres a doce meses | | Uno a cinco años | Cinco años o más | |
| | | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (BONOS) (1) | | | | | | | | | | | |
| Bono Serie BEMCA-J1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 4,84% | 0 | 0 | 3.946.098 | 3.946.098 | 32.235.197 | 34.415.959 | 66.651.156 |
| Bono Serie BEMCA-P1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 3,68% | 0 | 0 | 290.267 | 290.267 | 459.854 | 55.131.562 | 55.591.416 |
| Bono Serie BEMCA-R1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 1,95% | 0 | 195.607 | 0 | 195.607 | 24.183.845 | 3.445.724 | 27.629.569 |
| Bono Serie BEMCA-S1 | Chile | Unidades de fomento | Semestral | 2,94% | 0 | 663.027 | 0 | 663.027 | 1.047.836 | 68.914.475 | 69.962.311 |
| Bono Serie BEMCA-N1 | Chile | Pesos chilenos | Semestral | 5,15% | 0 | 0 | 3.878.485 | 3.878.485 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (BONOS) | | | | | 0 | 858.634 | 8.114.850 | 8.973.484 | 57.926.732 | 161.907.720 | 219.834.452 |
| TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES | | | | | 11.389.618 | 1.950.274 | 69.466.589 | 82.806.481 | 100.846.740 | 161.907.720 | 262.754.460 |

(1) Nota: Al 31 de diciembre de 2018 no existen garantías asociadas a los préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos).

16.2 Obligaciones por Activos por derecho de uso

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos de activos por derecho de uso al 30 de septiembre de 2019:

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Rut acreedor | Nombre Acreedor | País acreedor | Moneda o unidad de reajuste | Vencimientos Corto Plazo | | Total | Vencimientos Largo Plazo | | Total | Tipo de amortización | Tasa de interés |
|---------------------|------------------------|----------------------|--------------|------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------------|-----------------|
| | | | | | | | Hasta 90 días | Mas de 90 días hasta 1 año | | Uno a cinco años | Cinco años o más | | | |
| | | | | | | | M\$ | M\$ | | M\$ | M\$ | | | |
| O-E | Molitalia S.A. (1) | Perú | O-E | Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | 313.597 | 976.354 | 1.289.951 | 2.115.895 | 0 | 2.115.895 | Trimestral | 7,25 |
| O-E | Molitalia S.A. (2) | Perú | O-E | Banco Crédito del Perú | Perú | Nuevos soles peruanos | 0 | 0 | 0 | 6.290.930 | 0 | 6.290.930 | Trimestral | 6,13 |
| | | | | | | | 313.597 | 976.354 | 1.289.951 | 8.406.825 | 0 | 8.406.825 | | |

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos de activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2018:

| Rut empresa deudora | Nombre empresa deudora | País empresa deudora | Rut acreedor | Nombre Acreedor | País acreedor | Moneda o unidad de reajuste | Vencimientos Corto Plazo | | Total | Vencimientos Largo Plazo | | Total | Tipo de amortización | Tasa de interés |
|---------------------|------------------------|----------------------|--------------|------------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------------|-----------------|
| | | | | | | | Hasta 90 días | Mas de 90 días hasta 1 año | | Uno a cinco años | Cinco años o más | | | |
| | | | | | | | M\$ | M\$ | | M\$ | M\$ | | | |
| O-E | Molitalia S.A. (1) | Perú | O-E | Banco BBVA Continental | Perú | Nuevos soles peruanos | 0 | 1.171.105 | 1.171.105 | 2.957.248 | 0 | 2.957.248 | Trimestral | 7,25 |
| | | | | | | | 0 | 1.171.105 | 1.171.105 | 2.957.248 | 0 | 2.957.248 | | |

(1) Obra "Planta de alimentos Perú".

(2) Obra "Centro de distribución Perú".

a) Naturaleza del contrato

Los acuerdos de arrendamiento más significativos de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., son los siguientes:

Subsidiaria Molitalia S.A.

(1) Dicha entidad mantiene un contrato de arriendo con Banco BBVA Continental, por la obra “Planta de Alimentos – Perú” ubicada en Cajamarquilla, Perú. El contrato de arriendo es por cinco años por un monto de 29.000.000 nuevos soles peruanos, con una tasa de interés efectiva anual del 7,25% y una periodicidad de pago de cuotas trimestral.

El valor original del contrato (Capital) fue de M\$ 5.929.630. Además, otorgó a la subsidiaria Molitalia S.A. el derecho u opción de adquirir los bienes objetos del contrato a partir del 31 de marzo de 2022. Las rentas de arriendo comprometidas obedecen a condiciones de mercado.

(2) Dicha entidad mantiene un contrato de arriendo con Banco Crédito del Perú, por la obra “Centro de Distribución – Perú” ubicada en Lurín, Perú. El contrato de arriendo es por cinco años por un monto de 76.935.000 nuevos soles peruanos, con una tasa de interés efectiva anual del 6,13% y una periodicidad de pago de cuotas trimestral.

El valor original del contrato (Capital) fue de M\$ 16.600.265. Además, otorgó a la subsidiaria Molitalia S.A. el derecho u opción de adquirir los bienes objetos del contrato a partir del 31 de marzo de 2024. Las rentas de arriendo comprometidas obedecen a condiciones de mercado.

| Subsidiaria | Tipo de Bien | Institución | Tipo de moneda o unidad de reajuste | Valor | | Número de cuotas del contrato | Tasa de interés % |
|--------------------|----------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| | | | | Contrato (Capital) M\$ | Opción de Compra M\$ | | |
| Molitalia S.A. (1) | Construcciones | Banco BBVA Continental | Nuevos soles peruanos | 5.929.630 | 1 | 20 | 7,25 |
| Molitalia S.A. (2) | Construcciones | Banco Crédito del Perú | Nuevos soles peruanos | 16.600.265 | 216 | 20 | 6,13 |

b) Pagos futuros mínimos del arrendamiento

A continuación, se presenta el detalle de los pagos futuros y el valor de las obligaciones netas de activos por derecho de uso:

| Pagos futuros mínimos del arrendamiento | Al 30 de septiembre de 2019 | | |
|---|-----------------------------|----------------|------------------|
| | Valor Bruto M\$ | Interés M\$ | Valor Neto M\$ |
| Hasta 90 días | 375.065 | 61.468 | 313.597 |
| Más de 90 días hasta 1 año | 1.125.196 | 148.842 | 976.354 |
| Más de 1 año hasta 3 años | 8.541.324 | 134.499 | 8.406.825 |
| Totales | 10.041.585 | 344.809 | 9.696.776 |

16.3 Pasivos de cobertura

El siguiente es el detalle de los pasivos de cobertura:

a) 30-09-2019

| Tipo de derivado | Valor justo | Realizado | No realizado |
|--|------------------|---------------|------------------|
| | Monto M\$ | Monto M\$ | Monto M\$ |
| FORWARD 1 | 34.229 | 34.229 | 0 |
| FORWARD 2 | 3.426.490 | 0 | 3.426.490 |
| Pasivos por contratos derivados | 3.460.719 | 34.229 | 3.426.490 |

b) 31-12-2018

| Tipo de derivado | Valor justo | Realizado | No realizado |
|--|------------------|----------------|------------------|
| | Monto M\$ | Monto M\$ | Monto M\$ |
| FORWARD 1 | 136.593 | 136.593 | 0 |
| FORWARD 2 | 4.235.495 | 0 | 4.235.495 |
| Pasivos por contratos derivados | 4.372.088 | 136.593 | 4.235.495 |

FORWARD 1 : Cubre el saldo de partida específica en moneda extranjera del Estado de situación financiera.

FORWARD 2 : Cubre transacciones esperadas referentes a ventas futuras en dólares.

16.4 Conciliación de Obligaciones Financieras

Los movimientos del período terminado al 30 de septiembre de 2019 de las partidas que integran conciliación del rubro “Otros pasivos financieros” son los siguientes:

| Otros pasivos financieros | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Obtención de préstamos | Pagos | | Trasposos | Intereses devengados | Variación por moneda extranjera o unidad de reajustes | Diferencia de cambio por conversión | Otros | Saldo al 30 de septiembre de 2019 |
|--|----------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | | | Préstamos | Intereses | | | | | | |
| | M\$ | (1) M\$ | (1) M\$ | (1) M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Corrientes | | | | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | 73.832.997 | 250.294.111 | (186.107.626) | (5.279.765) | 26.066.449 | 6.518.743 | 1.127.693 | 2.736.690 | 0 | 169.189.292 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 8.973.484 | 0 | (3.833.333) | (5.666.443) | 3.833.333 | 5.781.280 | 0 | 0 | (12.545) | 9.075.776 |
| Obligaciones por activos por derecho de uso | 1.171.105 | 0 | (911.352) | (215.066) | 1.191.802 | 0 | 0 | 53.462 | 0 | 1.289.951 |
| Pasivos de cobertura | 4.372.088 | 0 | (4.760.803) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.849.434 | 3.460.719 |
| Total otros pasivos financieros corrientes | 88.349.674 | 250.294.111 | (195.613.114) | (11.161.274) | 31.091.584 | 12.300.023 | 1.127.693 | 2.790.152 | 3.836.889 | 183.015.738 |
| No corrientes | | | | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | 42.920.008 | 0 | 0 | 0 | (26.066.449) | 0 | 0 | 741.801 | 0 | 17.595.360 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 219.834.452 | 0 | 0 | 0 | (3.833.333) | 0 | 3.861.920 | 0 | 470.025 | 220.333.064 |
| Obligaciones por activos por derecho de uso | 2.957.248 | 0 | 0 | 0 | (1.191.802) | 0 | 0 | 130.721 | 6.510.658 | 8.406.825 |
| Total otros pasivos financieros no corrientes | 265.711.708 | 0 | 0 | 0 | (31.091.584) | 0 | 3.861.920 | 872.522 | 6.980.683 | 246.335.249 |
| Total otros pasivos financieros | 354.061.382 | 250.294.111 | (195.613.114) | (11.161.274) | 0 | 12.300.023 | 4.989.613 | 3.662.674 | 10.817.572 | 429.350.987 |

(1) Nota: Véase Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo, método directo.

Los movimientos del período terminado al 30 de septiembre de 2018 de las partidas que integran conciliación del rubro “Otros pasivos financieros” son los siguientes:

| Otros pasivos financieros | Saldo al 31 de diciembre de 2017 | Obtención de préstamos | Pagos | | Trasposos | Intereses devengados | Variación por moneda extranjera o unidad de reajustes | Diferencia de cambio por conversión | Otros | Saldo al 30 de septiembre de 2018 |
|--|----------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---|-------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | Préstamos | Intereses | | | | | | |
| | M\$ | (1) M\$ | (1) M\$ | (1) M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Corrientes | | | | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | 162.718.830 | 165.875.134 | (257.924.065) | (5.968.551) | 10.964.891 | 4.995.439 | 1.199.684 | 1.090.087 | 51.035 | 83.002.484 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 8.911.994 | 0 | (3.833.333) | (5.208.788) | 3.833.333 | 6.867.510 | 0 | 0 | (58.088) | 10.512.628 |
| Obligaciones por activos por derecho de uso | 1.074.071 | 0 | (772.972) | (271.134) | 829.728 | 0 | 0 | 59.683 | 257.490 | 1.176.866 |
| Pasivos de cobertura | 638.555 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.381.928 | 3.020.483 |
| Total otros pasivos financieros corrientes | 173.343.450 | 165.875.134 | (262.530.370) | (11.448.473) | 15.627.952 | 11.862.949 | 1.199.684 | 1.149.770 | 2.632.365 | 97.712.461 |
| No corrientes | | | | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | 56.706.452 | 0 | 0 | 0 | (10.964.891) | 0 | 0 | 1.495.303 | (360.039) | 46.876.825 |
| Obligaciones con el público (bonos) | 125.903.642 | 94.402.980 | 0 | 0 | (3.833.333) | 0 | 3.864.990 | 0 | 995.524 | 221.333.803 |
| Obligaciones por activos por derecho de uso | 4.051.501 | 0 | 0 | 0 | (829.728) | 0 | 0 | 225.131 | 0 | 3.446.904 |
| Total otros pasivos financieros no corrientes | 186.661.595 | 94.402.980 | 0 | 0 | (15.627.952) | 0 | 3.864.990 | 1.720.434 | 635.485 | 271.657.532 |
| Total otros pasivos financieros | 360.005.045 | 260.278.114 | (262.530.370) | (11.448.473) | 0 | 11.862.949 | 5.064.674 | 2.870.204 | 3.267.850 | 369.369.993 |

(1) Nota: Véase Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo, método directo.

NOTA 17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, el total de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 85.678.274 | 94.301.113 |
| Cuentas por pagar comerciales | 63.557.811 | 77.946.040 |
| Cuentas por pagar | 63.557.811 | 77.946.040 |
| Otras cuentas por pagar | 22.120.463 | 16.355.073 |
| Documentos por pagar | 9.607.372 | 6.082.155 |
| Otras cuentas por pagar | 10.260.687 | 7.832.101 |
| Retenciones | 2.252.404 | 2.440.817 |

La composición de las cuentas por pagar comerciales por moneda es la siguiente:

| Rubro moneda | Corrientes | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Total Rubro / Moneda | 85.678.274 | 94.301.113 |
| Cuentas por pagar | 63.557.811 | 77.946.040 |
| Pesos chilenos | 42.077.716 | 61.708.206 |
| Pesos argentinos | 2.232.050 | 2.222.655 |
| Dólares estadounidenses | 215.223 | 717.871 |
| Nuevos soles peruanos | 19.032.822 | 13.297.308 |
| Documentos por pagar | 9.607.372 | 6.082.155 |
| Dólares estadounidenses | 8.436.665 | 5.623.825 |
| Euros | 1.170.707 | 458.330 |
| Otras cuentas por pagar | 10.260.687 | 7.832.101 |
| Pesos chilenos | 6.511.368 | 5.821.441 |
| Pesos argentinos | 120.588 | 49.259 |
| Dólares estadounidenses | 29.670 | 16.986 |
| Nuevos soles peruanos | 3.599.061 | 1.944.415 |
| Retenciones | 2.252.404 | 2.440.817 |
| Pesos chilenos | 1.763.282 | 1.888.215 |
| Pesos argentinos | 105.638 | 190.679 |
| Dólares estadounidenses | 4.290 | 16.911 |
| Nuevos soles peruanos | 379.194 | 345.012 |

a) El detalle de las cuentas por pagar con “plazos al día” al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

30-09-2019

| Tipo de Proveedor | Montos según plazos de pago | | | | | | Total M\$ | Período Promedio de Pago (Días) |
|-------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------------|
| | Hasta 30 días M\$ | 31- 60 días M\$ | 61 - 90 días M\$ | 91 - 120 días M\$ | 121 - 365 días M\$ | 365 y más días M\$ | | |
| Productos | 29.531.677 | 2.276.222 | 488.774 | 56.014 | 0 | 0 | 32.352.687 | 32 |
| Servicios | 35.285.488 | 685.072 | 643.707 | 221.131 | 0 | 0 | 36.835.398 | |
| Otros | 12.513.091 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.513.091 | |
| Totales | 77.330.256 | 2.961.294 | 1.132.481 | 277.145 | 0 | 0 | 81.701.176 | |

(*) Nota: Los saldos por pagar sobre 60 días corresponden a proveedores extranjeros o proveedores locales de subsidiarias en el extranjero.

31-12-2018

| Tipo de Proveedor | Montos según plazos de pago | | | | | | Total M\$ | Período Promedio de Pago (Días) |
|-------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------------|
| | Hasta 30 días M\$ | 31- 60 días M\$ | 61 - 90 días M\$ | 91 - 120 días M\$ | 121 - 365 días M\$ | 365 y más días M\$ | | |
| Productos | 26.239.102 | 2.926.314 | 888.562 | 0 | 180.890 | 0 | 30.234.868 | 32 |
| Servicios | 45.149.629 | 14.001 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45.163.630 | |
| Otros | 10.272.918 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.272.918 | |
| Totales | 81.661.649 | 2.940.315 | 888.562 | 0 | 180.890 | 0 | 85.671.416 | |

b) El detalle de las cuentas por pagar con “plazos vencidos” al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

30-09-2019

| Tipo de Proveedor | Montos según días vencidos | | | | | | Total M\$ |
|-------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | Hasta 30 días M\$ | 31- 60 días M\$ | 61 - 90 días M\$ | 91 - 120 días M\$ | 121 - 180 días M\$ | 181 y más días M\$ | |
| Productos | 2.176.491 | 332.105 | 258.085 | 148.331 | 61.516 | 59.243 | 3.035.771 |
| Servicios | 763.620 | 112.453 | 11.464 | 12.707 | 8.419 | 32.664 | 941.327 |
| Totales | 2.940.111 | 444.558 | 269.549 | 161.038 | 69.935 | 91.907 | 3.977.098 |

31-12-2018

| Tipo de Proveedor | Montos según días vencidos | | | | | | Total M\$ |
|-------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | Hasta 30 días M\$ | 31- 60 días M\$ | 61 - 90 días M\$ | 91 - 120 días M\$ | 121 - 180 días M\$ | 181 y más días M\$ | |
| Productos | 5.197.473 | 900.795 | 103.063 | 90.315 | 55.015 | 226.970 | 6.573.631 |
| Servicios | 1.594.610 | 306.515 | 39.779 | 16.838 | 22.559 | 75.765 | 2.056.066 |
| Totales | 6.792.083 | 1.207.310 | 142.842 | 107.153 | 77.574 | 302.735 | 8.629.697 |

NOTA 18. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

Al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, el total de provisiones registradas son las siguientes:

| Otras provisiones a corto plazo | 30-09-2019 M\$ | 31-12-2018 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Otras provisiones a corto plazo | 2.645.215 | 3.748.752 |
| Participación en utilidades | 565.648 | 754.256 |
| Provisiones al personal | 2.079.567 | 2.864.457 |
| Otras provisiones corrientes | 0 | 130.039 |

Carozzi S.A. y su subsidiaria consideran que los montos constituidos cubren adecuadamente la salida de recursos, por lo que no se espera que se produzcan nuevas obligaciones además de las ya registradas, considerando también que los vencimientos asociados a dichas estimaciones son inferiores a un año.

El movimiento de las provisiones registradas es el siguiente:

| Otras provisiones a corto plazo | | Participación en utilidades M\$ | Provisiones al personal M\$ | Otras provisiones corrientes M\$ | Total M\$ |
|---|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|--|--------------------|
| Provisión total, saldo inicial | 01-01-2019 | 754.256 | 2.864.457 | 130.039 | 3.748.752 |
| Cambios en otras provisiones a corto plazo | | | | | |
| Incremento (decremento) en provisiones existentes | | 538.309 | 1.596.802 | (76.299) | 2.058.812 |
| Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión) | | (726.917) | (2.320.103) | (190.562) | (3.237.582) |
| Efecto de conversión | | 0 | (61.589) | 136.822 | 75.233 |
| Cambios en otras provisiones a corto plazo, total | | (188.608) | (784.890) | (130.039) | (1.103.537) |
| Provisión total, saldo final | 30-09-2019 | 565.648 | 2.079.567 | 0 | 2.645.215 |

18.1 Participación en utilidades

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. refleja el monto provisionado por la participación de utilidades del ejercicio pagadero a nuestros Directores, según lo acordado en Junta ordinaria de accionista

18.2 Provisiones al personal

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. registra bajo este concepto la provisión por bonos anuales, de carácter facultativo, discrecional y variable, pagaderos a sus Ejecutivos principales, los cuales son asignados sobre la base del grado de cumplimiento de metas individuales y corporativas y en atención a los resultados del ejercicio. Además de participaciones legales según lo establece la normativa de cada país donde opera la Compañía.

18.3 Otras provisiones corrientes

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. registra bajo este concepto todas las provisiones a los trabajadores que derivan de beneficios especiales otorgados por la Compañía.

NOTA 19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de los otros pasivos no financieros corrientes correspondiente a provisión por dividendos al cierre de cada período es el siguiente:

| Otros pasivos no financieros corrientes | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 10.211.421 | 13.644.293 |
| Dividendo mínimo | 10.207.768 | 13.639.236 |
| Ingresos diferidos | 3.653 | 5.057 |

El detalle de los otros pasivos no financieros no corrientes correspondientes a provisión por ingresos diferidos al cierre de cada período es el siguiente:

| Otros pasivos no financieros no corrientes | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|---------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | 13.630 | 5.604 |
| Ingresos diferidos | 13.630 | 5.604 |

NOTA 20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTES
20.1 Gastos del personal

Los montos registrados como costo de remuneraciones por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

| Gastos por empleados | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos de personal | 85.475.313 | 81.362.656 | 28.501.324 | 27.157.117 |
| Sueldos y salarios | 72.698.916 | 68.754.692 | 24.393.439 | 22.981.101 |
| Beneficios a los empleados | 12.776.397 | 12.607.964 | 4.107.885 | 4.176.016 |

20.2 Plan de beneficios definidos

El movimiento de las obligaciones por terminación de empleos por el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| Provisiones por beneficios a los empleados y apertura de costos | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 11.032.032 | 9.472.325 |
| Costo por servicios | 801.940 | 1.142.534 |
| Costo por intereses | 295.231 | 341.004 |
| Beneficios pagados | (887.772) | (760.370) |
| (Ganancia) pérdida actuarial neta | (205.057) | 836.539 |
| Saldo final | 11.036.374 | 11.032.032 |

20.3 Hipótesis actuariales

Las principales hipótesis actuariales utilizadas para el cálculo de la obligación por indemnización por años de servicios al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

| Hipótesis actuariales | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Tasa de descuento real | 3,6% | 3,6% |
| Tasa de incremento salarial | 2,0% | 2,0% |
| Tabla de mortalidad | RV 2014 H y RV 2014 M | RV 2014 H y RV 2014 M |
| Tabla de Invalidez | P.D.T.85 Class 1 | P.D.T.85 Class 1 |
| Tabla de Rotación | E.S.S.A. 77 | E.S.S.A. 77 |

20.4 Análisis de sensibilidad

Al 30 de septiembre de 2019, la sensibilidad del valor del pasivo actuarial por beneficios definidos ante variaciones de un 1% en la tasa de descuento genera los siguientes efectos:

| Sensibilización de la tasa de descuento | 30-09-2019 | |
|---|-------------------|------------------|
| | Disminución de 1% | Incremento de 1% |
| | M\$ | M\$ |
| Efecto en las obligaciones por beneficios definidos | (749.814) | 695.913 |

NOTA 21. PATRIMONIO
21.1 Gestión de Capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de Carozzi S.A.

El capital social de Carozzi S.A está representado por acciones ordinarias de una sola clase y un solo voto por acción, donde los objetivos, son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, con el propósito de mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, y al mismo tiempo optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

21.2 Capital emitido y acciones suscritas

Al 30 de septiembre de 2019, el capital pagado y número de acciones suscritas de Carozzi S.A. se compone de la siguiente forma:

| Serie | N° de acciones suscritas | N° de acciones suscritas y pagadas | Capital pagado M\$ |
|-------|--------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Única | 223.062.717 | 223.062.717 | 78.379.772 |

Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado y número de acciones suscritas de Carozzi S.A. se compone de la siguiente forma:

| Serie | N° de acciones suscritas | N° de acciones suscritas y pagadas | Capital pagado M\$ |
|-------|--------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Única | 223.062.717 | 223.062.717 | 78.379.772 |

21.3 Otras reservas

Las Otras reservas que forman parte del Patrimonio de la Compañía son las siguientes:

| Otras reservas | | Reservas por diferencias de conversión M\$ | Reservas de coberturas de flujo de caja M\$ | Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios M\$ | Otras reservas varias M\$ | Total otras reservas M\$ |
|---|-------------------|---|--|--|------------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicial ejercicio | 01-01-2019 | (1.295.564) | (2.657.477) | (2.147.740) | (3.341.878) | (9.442.659) |
| Ganancia (pérdidas) valoración derivados | | 0 | 896.204 | 0 | 0 | 896.204 |
| Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | | 0 | 0 | 155.044 | 0 | 155.044 |
| Impuesto diferido | | 0 | (241.978) | (41.863) | 0 | (283.841) |
| Diferencias conversión subsidiarias | | 1.628.047 | 0 | 0 | 0 | 1.628.047 |
| Saldo final período | 30-09-2019 | 332.483 | (2.003.251) | (2.034.559) | (3.341.878) | (7.047.205) |

21.3.1 Reservas por diferencias de conversión

Corresponde a la traducción de los Estados Financieros de subsidiarias extranjeras cuya moneda funcional es distinta a la de subsidiaria Empresas Carozzi S.A., cuya moneda de presentación es “pesos chilenos”.

El detalle por país de las diferencias de conversión de los Estados Financieros de subsidiarias con otra moneda funcional son las siguientes:

| País | Reservas por diferencia de conversión | |
|----------------|---------------------------------------|--------------------|
| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
| | M\$ | M\$ |
| Perú | 8.530.374 | 5.318.572 |
| Argentina | (8.299.079) | (6.629.623) |
| Otros | 101.188 | 15.487 |
| Totales | 332.483 | (1.295.564) |

21.3.2 Reservas de coberturas de flujo de caja

Corresponde a la valorización a valor justo al cierre de cada período de los instrumentos financieros vigentes que se han definido como de coberturas.

21.3.3 Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos

Corresponde a los incrementos o disminuciones por ganancias (pérdidas) actuariales según lo indicado en NIC 19, tales como, cambios en los parámetros actuariales, ajustes de experiencia, nuevas cláusulas contractuales, entre otros.

21.3.4 Otras reservas varias

Corresponde a los ajustes del Capital derivados de la primera adopción de todas las NIIF vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros iniciales que se prepararon conforme a NIIF, generados por la aplicación completa y con efecto retroactivo de las mismas.

21.4 Dividendos

a) Política de dividendos

De acuerdo con lo establecido en la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

b) Dividendos distribuidos

Período actual

En Junta ordinaria de Accionistas de Carozzi S.A., celebrada el 24 de abril de 2019, se aprobó el pago del dividendo definitivo N° 9 de \$ 46 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018, el cual fue pagado el 13 de mayo de 2019.

Ejercicio anterior

En Junta ordinaria de Accionistas de Carozzi S.A., celebrada el 25 de abril de 2018, se aprobó el pago del dividendo definitivo N° 8 de \$ 45 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2017, el cual fue pagado el 14 de mayo de 2018.

21.5 Ganancias por acción

El detalle de las ganancias por acción en pesos chilenos y en miles de pesos chilenos es el siguiente:

| Ganancias por acción básicas | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|--|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | 25.403.294 | 25.332.916 |
| Resultado disponible para accionistas comunes, básico | 34.025.654 | 33.894.589 |
| Número de acciones | 223.062.717 | 223.062.717 |
| | \$ | \$ |
| Ganancia básica por acción (en pesos chilenos) | 114 | 114 |
| | M\$ | M\$ |
| Ganancia básica por acción (en miles de pesos chilenos) | 0,114 | 0,114 |

Las cifras de resultado por acción han sido calculadas dividiendo los montos respectivos de ganancias, por el número de acciones en circulación durante el ejercicio respectivo.

Carozzi S.A. no ha realizado transacciones que puedan implicar un eventual efecto dilutivo.

21.6 Participaciones no controladoras

Carozzi S.A., presenta el reconocimiento de la participación no controladora en el Patrimonio del Estado Consolidado de Situación Financiera.

Las ganancias o pérdidas atribuibles a las participaciones no controladoras de las subsidiarias que pertenecen a terceros se presentan en el Estado Consolidado de Resultados por Función después del resultado del ejercicio atribuible a propietarios de la controladora.

El detalle es el siguiente:

| Rut | Subsidiarias | Participaciones no controladoras | | | | Participación en resultado | | | |
|----------------|-----------------------|----------------------------------|------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | Porcentaje | | Patrimonio | | Ganancia (pérdida) | | | |
| | | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 01-01-2019 30-09-2019 | 01-01-2018 30-09-2018 | 01-07-2019 30-09-2019 | 01-07-2018 30-09-2018 |
| | | % | % | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| 92.381.000-5 | Comercial Costa S.A. | 0,060 | 0,060 | 2.700 | 2.728 | (30) | (32) | 0 | 0 |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. | 24,390 | 24,390 | 122.503.965 | 116.855.854 | 8.622.601 | 8.561.538 | 2.898.280 | 3.145.606 |
| O-E | Bonafide S.A.l. y C. | 0,034 | 0,034 | 7.689 | 7.331 | (211) | 167 | (200) | 369 |
| Totales | | | | 122.514.354 | 116.865.913 | 8.622.360 | 8.561.673 | 2.898.080 | 3.145.975 |

NOTA 22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, COSTOS DE VENTAS Y COSTOS FINANCIEROS

22.1 Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de cada año se detallan a continuación:

| Ingresos de actividades ordinarias | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Clases de ingresos de actividades ordinarias, totales | 631.283.290 | 588.439.048 | 228.776.826 | 206.904.187 |
| Venta de productos (1) | 631.283.290 | 588.439.048 | 228.776.826 | 206.904.187 |

Por efectos de IFRS 15 no se presentan reclasificaciones ni impactos en patrimonio.

(1) Véase Nota N° 25 "Información financiera por segmentos".

22.2 Costo de ventas

El costo de ventas de los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| Costo de ventas | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Costo de ventas, total | (416.217.423) | (383.599.602) | (152.555.529) | (134.839.587) |
| Monto total de existencias y CIF reconocidas como costo de ventas durante el período | (416.217.423) | (383.599.602) | (152.555.529) | (134.839.587) |

22.3 Costos financieros

El detalle de costos financieros es el siguiente:

| Costos financieros | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gasto por intereses, totales | (13.195.114) | (12.331.040) | (4.624.785) | (4.299.731) |
| Gasto por intereses, préstamos bancarios | (13.195.114) | (12.331.040) | (4.624.785) | (4.299.731) |

NOTA 23. DIFERENCIAS DE CAMBIO

Las diferencias de cambio generadas al 30 de septiembre de cada año por saldos de activos y pasivos en monedas extranjeras, distintas a la moneda funcional, fueron abonadas (cargadas) a resultados del ejercicio según el siguiente detalle:

| Diferencias de cambio | Moneda | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|-------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Diferencias de cambio reconocidas en resultados | | (1.161.545) | (403.125) | (487.251) | (191.787) |
| Deudores comerciales | Dólares estadounidenses | 1.202.892 | 1.954.973 | 1.513.467 | 607.292 |
| Deudores varios | Dólares estadounidenses | 31.475 | 84.009 | 168.638 | (58.870) |
| Otros pasivos financieros | Dólares estadounidenses | (957.937) | (461.898) | (1.212.442) | (171.290) |
| Cuentas por pagar comerciales | Dólares estadounidenses | (1.174.200) | (2.409.367) | (899.625) | (594.231) |
| Cuentas por pagar comerciales | Euros | (263.775) | 429.158 | (57.289) | 25.312 |

NOTA 24. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El resultado por unidades de reajuste total reconocido para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, relacionado a deudas de corto y largo plazo indexados a la variación de la unidad de fomento y unidad tributaria mensual es el siguiente:

| Resultados por unidades de reajuste | Moneda | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|---|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Resultados por unidades de reajuste | | (3.030.013) | (2.942.199) | (720.784) | (1.226.051) |
| Otros deudores | Unidad de fomento | (203.164) | (194.188) | (52.880) | (54.410) |
| Obligaciones con bancos | Unidad de fomento | (369.044) | (499.425) | (107.498) | (169.122) |
| Obligaciones con el público (bonos) (1) | Unidad de fomento | (1.918.916) | (1.798.587) | (381.522) | (392.515) |
| Ajuste aplicación NIC 29, Economía hiperinflacionaria | Pesos argentinos | (582.608) | (628.382) | (198.971) | (628.382) |
| Impuestos por recuperar | Unidad tributaria mensual | 43.719 | 178.383 | 20.087 | 18.378 |

(1) El efecto de reajuste de Obligaciones con el público (bonos) se presenta neto del efecto de sus instrumentos financieros (Derivado para cubrir riesgo de inflación).

NOTA 25. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Carozzi S.A. y su subsidiaria, presentan la información por segmentos según lo exigido en NIIF 8 adoptando “El enfoque de la Administración”.

Los indicadores utilizados por la gerencia para la medición de desempeño y asignación de recursos a cada segmento están vinculados con la rentabilidad de cada actividad y su EBITDA sobre ventas.

Esta información se utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos, tomar decisiones sobre ellos y asignar recursos, los cuales son:

División Chile : Considera la venta de productos retail en Chile y las cuentas por cobrar, existencias, activo fijo y cuentas por pagar asociadas a esta venta.

División Perú : Considera la venta de productos retail en Perú y las cuentas por cobrar, existencias, activo fijo y cuentas por pagar asociadas a esta venta.

División Internacional : Considera la exportación de productos desde Chile, Perú y Argentina, y las cuentas por cobrar, existencias, activo fijo y cuentas por pagar asociadas a esta venta. Además, de la venta de productos de retail en Argentina y su comercialización directa a través de locales propios y/o franquiciados.

Otros : Considera la venta de subproductos y otros no asociados a las divisiones Chile, Perú, Argentina o Internacional, así como todos los gastos no asignables. Adicionalmente se consideran los saldos del balance no asignables a las distintas divisiones.

Respecto a los productos, estos se clasifican en productos retail y productos commodities, el detalle de las categorías de productos es el siguiente:

Retail : Pastas, Harinas, Bebidas en Polvo, Bebidas Líquidas, Postres, Salsas de Tomates, Compotas, Aceites, Arroz, Productos Étnicos, Snacks Salados, Galletas, Chocolates, Caramelos, Cereales, Alimentos para Mascotas, Café, Mermeladas y Conservas.

Commodities : Pasta de Tomate, Pulpas de Frutas y Jugos Concentrados.

a) Análisis Resultados acumulados:

| Análisis resultados acumulados | 30-09-2019 | | | | |
|---|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| | División | | | | Consolidado |
| | Chile M\$ | Perú M\$ | Internacional M\$ | Otros M\$ | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 394.505.554 | 113.115.462 | 118.076.529 | 5.585.745 | 631.283.290 |
| Costo de ventas + Gastos de Distribución y Administración | (339.340.706) | (110.056.134) | (109.879.758) | (8.156.494) | (567.433.092) |
| Depreciación y Amortización | 12.288.444 | 3.832.153 | 3.713.630 | 692.116 | 20.526.343 |
| EBITDA | 67.453.292 | 6.891.481 | 11.910.401 | (1.878.633) | 84.376.541 |

| Análisis resultados acumulados | 30-09-2018 | | | | |
|---|-------------------|------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| | División | | | | Consolidado |
| | Chile M\$ | Perú M\$ | Internacional M\$ | Otros M\$ | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 372.156.542 | 105.390.347 | 104.988.686 | 5.903.473 | 588.439.048 |
| Costo de ventas + Gastos de Distribución y Administración | (322.293.409) | (100.117.707) | (97.672.613) | (7.319.840) | (527.403.569) |
| Depreciación y Amortización | 11.138.190 | 3.809.328 | 4.328.713 | 577.672 | 19.853.903 |
| EBITDA | 61.001.323 | 9.081.968 | 11.644.786 | (838.695) | 80.889.382 |

b) Análisis Ingresos por productos:

| Análisis productos | 30-09-2019 | | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| | División | | | | Consolidado |
| | Chile M\$ | Perú M\$ | Internacional M\$ | Otros M\$ | |
| Productos retail | 394.505.554 | 113.115.462 | 30.152.915 | 0 | 537.773.931 |
| Productos commodities | 0 | 0 | 87.923.614 | 0 | 87.923.614 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 5.585.745 | 5.585.745 |
| Totales | 394.505.554 | 113.115.462 | 118.076.529 | 5.585.745 | 631.283.290 |

| Análisis productos | 30-09-2018 | | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| | División | | | | Consolidado |
| | Chile M\$ | Perú M\$ | Internacional M\$ | Otros M\$ | |
| Productos retail | 372.156.542 | 105.390.347 | 27.900.172 | 0 | 505.447.061 |
| Productos commodities | 0 | 0 | 77.088.514 | 0 | 77.088.514 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 5.903.473 | 5.903.473 |
| Totales | 372.156.542 | 105.390.347 | 104.988.686 | 5.903.473 | 588.439.048 |

La División Chile tuvo un aumento del 6,0% en los ingresos. Por su parte, los costos de ventas aumentaron 6,4%, mientras que los gastos de distribución y administración aumentaron en un 2,8%. La división tuvo un incremento del margen de explotación de MM\$ 8.018, creciendo un 5,4% respecto del año anterior.

Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división aumentó de 16,4% a 17,1%.

La División Perú, en pesos chilenos, muestra un aumento en sus ventas de un 7,3% respecto de igual período del año anterior, mientras que los costos de ventas aumentaron en un 8,2%. Así, la división tuvo un incremento del margen de explotación de MM\$ 1.739, creciendo un 5,4% con relación a septiembre 2018.

Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 8,6% a un 6,1%.

La División Internacional, en pesos chilenos, tuvo un aumento en los ingresos de un 12,5%. Por su parte, los costos de ventas aumentaron un 13,7%, mientras que los gastos de distribución y administración se incrementaron en un 6,7%. Con todo esto, la división tuvo un aumento del margen de explotación de MM\$ 1.979, creciendo un 8,4% respecto del año anterior.

Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 11,1% a un 10,1%.

c) Análisis Principales Clientes:

Al 30 de septiembre de 2019 sólo un cliente representa más del 10% de los ingresos de las actividades ordinarias del período. La venta total de este cliente asciende a la suma de M\$ 84.382.562.

En el mismo período del 2018, el mismo cliente representa ingresos de actividades ordinarias por M\$ 78.018.042, lo que equivale a más del 10% del total de las ventas consolidadas.

Adicionalmente, los diez principales clientes del período, ordenados alfabéticamente, son:

| Principales Clientes | |
|----------------------|-----------------------------|
| 1 | Allende Hermanos |
| 2 | Alvi |
| 3 | Cencosud |
| 4 | Dimak |
| 5 | Fruna |
| 6 | SMU |
| 7 | Super 10 |
| 8 | Supermercados Peruanos S.A. |
| 9 | Tottus |
| 10 | Walmart |

d) Análisis Segmentos: Balance

| Análisis balance | 30-09-2019 | | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | División | | | | Consolidado |
| | Chile | Perú | Internacional | Otros | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos Corrientes | 166.823.034 | 73.185.175 | 103.699.527 | 36.886.926 | 380.594.662 |
| Activos No Corrientes | 302.818.458 | 189.834.163 | 68.626.982 | 182.569.090 | 743.848.693 |
| Total Activos | 469.641.492 | 263.019.338 | 172.326.509 | 219.456.016 | 1.124.443.355 |
| Pasivos Corrientes | 50.622.466 | 125.413.733 | 13.640.856 | 97.413.679 | 287.090.734 |
| Pasivos No Corrientes | 0 | 0 | 0 | 355.127.750 | 355.127.750 |
| Total Pasivos | 50.622.466 | 125.413.733 | 13.640.856 | 452.541.429 | 642.218.484 |

| Análisis balance | 31-12-2018 | | | | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | División | | | | Consolidado |
| | Chile | Perú | Internacional | Otros | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos Corrientes | 155.464.266 | 60.836.446 | 87.328.049 | 32.698.143 | 336.326.904 |
| Activos No Corrientes | 291.063.286 | 108.875.331 | 70.757.097 | 217.231.781 | 687.927.495 |
| Total Activos | 446.527.552 | 169.711.777 | 158.085.146 | 249.929.924 | 1.024.254.399 |
| Pasivos Corrientes | 66.690.203 | 74.912.134 | 13.061.549 | 52.458.281 | 207.122.167 |
| Pasivos No Corrientes | 0 | 0 | 0 | 360.663.341 | 360.663.341 |
| Total Pasivos | 66.690.203 | 74.912.134 | 13.061.549 | 413.121.622 | 567.785.508 |

Las Divisiones Chile, Perú e Internacional consideran los activos y pasivos asociados al capital de trabajo y el activo fijo. El resto de los activos y pasivos, se consideran como parte de Otros.

La División Chile tuvo un incremento en el total de sus activos, de un 5,2%. En tanto, los pasivos totales disminuyeron un 24,1% debido esencialmente a cuentas por pagar.

Por su parte, la División Perú tuvo un incremento en el total de sus activos, de un 55,0%, explicado de manera principal por la adquisición de Corporación TDN S.A.C. En tanto, los pasivos totales aumentaron un 67,4% debido esencialmente por dicha compra

Finalmente, la División Internacional tuvo un aumento en el total de sus activos de un 9,0% respecto del mismo período del año anterior, debido principalmente a mayor existencia de productos commodities. En tanto, los pasivos totales aumentaron debido a la estacionalidad del negocio.

e) Análisis de Flujos e Inversiones:

| Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) | 30-09-2019 | | | |
|--|--------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | División | | | Consolidado |
| | Chile y Otros (*) M\$ | Perú M\$ | Internacional M\$ | |
| Actividades de operación | 25.155.041 | 4.550.558 | (4.807.252) | 24.898.347 |
| Actividades de inversión | (18.730.090) | (32.852.628) | (2.746.010) | (54.328.728) |
| Actividades de financiación | 1.285.287 | 27.822.127 | (427.284) | 28.680.130 |
| Totales | 7.710.238 | (479.943) | (7.980.546) | (750.251) |

| Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) | 30-09-2018 | | | |
|--|--------------------------|------------------|----------------------|----------------|
| | División | | | Consolidado |
| | Chile y Otros (*) M\$ | Perú M\$ | Internacional M\$ | |
| Actividades de operación | 44.030.989 | 9.599.939 | (3.115.138) | 50.515.790 |
| Actividades de inversión | (13.113.475) | (5.194.005) | (3.746.428) | (22.053.908) |
| Actividades de financiación | (19.976.383) | (4.908.767) | (3.375.439) | (28.260.589) |
| Totales | 10.941.131 | (502.833) | (10.237.005) | 201.293 |

El flujo de efectivo operacional consolidado de subsidiaria Empresas Carozzi S.A. fue negativo en el período reportado, explicado por una reducción en el flujo de la División Chile frente a septiembre 2018. En esta división, el flujo proveniente de actividades de operación muestra una disminución principalmente explicada por flujos tributarios no habituales que tuvieron lugar en el año 2018 y, por último, mejoras en procesos administrativos implementados durante este año, han permitido un aumento en la frecuencia de pago a nuestros proveedores.

Las actividades de inversión del período muestran un aumento, producto de la compra de la sociedad Corporación TDN S.A.C., operación efectuada a través de la subsidiaria Molitalia S.A. en Perú. Los fondos desembolsados para esta adquisición fueron financiados por medio de deuda bancaria, lo que explica mayormente el incremento de los flujos provenientes de actividades de financiamiento.

(*) En Otros se incluyen unidades corporativas y estratégicas de servicios, así como otros ingresos y egresos no asociados a las divisiones Chile, Perú o Internacional.

NOTA 26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros que Carozzi S.A. y subsidiaria mantienen al cierre de cada período, según categorías de instrumentos financieros son los siguientes:

| Instrumentos financieros | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos financieros, total | 198.511.267 | 185.395.952 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 15.762.675 | 16.272.234 |
| Otros activos financieros corrientes | 9.204.606 | 6.936.231 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 161.403.395 | 150.172.289 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 12.140.591 | 12.015.198 |
| Pasivos financieros, total | 517.084.206 | 451.521.521 |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 429.350.987 | 354.061.382 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 85.678.274 | 94.301.113 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 2.054.945 | 3.159.026 |

NOTA 27. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

27.1 Restricciones de créditos y bonos

I. Bonos Series J

Con fecha 11 de diciembre de 2008, por escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur, bajo el repertorio N° 53.926 y modificada por escritura pública de fecha 3 de febrero de 2009, otorgada bajo el repertorio N° 3.751, se inscribió en el registro de valores la emisión de bonos serie J colocándose un total de dos millones quinientas mil unidades de fomento.

Con fecha 10 de marzo de 2011, por escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur, bajo el repertorio N° 10.248 se procedió a modificar los ratios financieros y homologarlos a las normas NIIF según estaba contemplado en el contrato.

En este contrato de Emisión de bonos, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se comprometió a cumplir con los siguientes ratios financieros:

1. Mantener un nivel de endeudamiento no superior a 1,3 veces medido sobre cifras de sus balances consolidados definido como la razón entre deuda financiera neta y total patrimonio (en adelante el "Nivel de Endeudamiento"). Excepcionalmente, en los estados financieros que el emisor debe practicar al 31 de marzo y 30 de junio de cada año, el nivel de endeudamiento podrá exceder el índice anterior, pero en ningún caso podrá superar 1,55 veces la mencionada razón entre deuda financiera neta y total patrimonio.
2. Mantener, de conformidad a los estados financieros consolidados, activos totales, libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto al menos igual a 1,20 veces el total de bonos emitidos por el "Emisor".
3. Mantener un patrimonio mínimo equivalente a cinco millones trescientas mil unidades de fomento. Se entenderá por patrimonio, patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

Adicionalmente, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. está obligada a cumplir otras restricciones como, mantener seguros, mantener la propiedad de activos esenciales, entre otros.

Al 30 de septiembre de 2019, los ratios financieros a los cuales la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se obliga en esta emisión de bonos exhiben los siguientes valores:

| | | | |
|---|---|----|------------|
| Nivel de Endeudamiento | : | | 0,78 |
| Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos | : | | 4,90 |
| Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora | : | UF | 17.907.223 |

Al 30 de septiembre de 2019, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

II. Bonos Series P

Con fecha 26 de junio de 2013, por escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de don Raúl Iván Perry Pefaur, bajo el repertorio N° 30.149 y modificada por escritura pública de fecha 10 de abril de 2014, otorgada en la notaria de Santiago de don Sergio Carmona Barrales bajo el repertorio N° 3.951, se inscribió en el registro de valores la emisión de bonos Serie P, colocándose un total de UF 2.000.000.

En este contrato de Emisión de Bonos, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., se comprometió a cumplir con los siguientes ratios financieros:

1. Mantener un nivel de endeudamiento no superior a 1,3 veces medido sobre cifras de sus balances consolidados definido como la razón entre deuda financiera neta y total patrimonio (en adelante el "Nivel de Endeudamiento"). Excepcionalmente, en los estados financieros que el Emisor debe practicar al 31 de marzo y 30 de junio de cada año, el nivel de endeudamiento podrá exceder el índice anterior, pero en ningún caso podrá superar 1,55 veces la mencionada razón entre deuda financiera neta y total patrimonio.

2. Mantener, de conformidad a los Estados Financieros Consolidados, activos totales, libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto al menos igual a 1,20 veces el total de bonos emitidos por el “Emisor”.
3. Mantener un patrimonio mínimo equivalente a cinco millones trescientas mil unidades de fomento. Se entenderá por patrimonio, patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

Adicionalmente, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. está obligada a cumplir otras restricciones como, mantener seguros, mantener la propiedad de activos esenciales, entre otros.

30 de septiembre de 2019, los ratios financieros a los cuales la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se obliga en esta emisión de bonos exhiben los siguientes valores:

| | | | |
|---|---|----|------------|
| Nivel de Endeudamiento | : | | 0,78 |
| Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos | : | | 4,90 |
| Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora | : | UF | 17.907.223 |

Al 30 de septiembre de 2019, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

III. Bonos Series R

Con fecha 22 de noviembre de 2017, conforme a la escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo, con fecha 5 de septiembre de 2017, repertorio N° 15.112-2017, y última modificación de esta con fecha 6 de noviembre 2017, repertorio N° 19.038-2017, se inscribió la línea de emisión de bonos en el registro de valores. La Escritura pública complementaria de emisión de la Serie R, fue otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo con fecha 5 de diciembre de 2017 y modificada por escritura pública de segunda modificación y complementación con fecha 13 de marzo de 2018, bajo el repertorio N° 4.269-2018.

Esta línea de bonos fue emitida colocándose un total de UF 1.000.000.

En este contrato de Emisión de Bonos, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., se comprometió a cumplir con los siguientes ratios financieros:

1. Mantener un nivel de endeudamiento no superior a 1,3 veces medido sobre cifras de sus balances consolidados definido como la razón entre deuda financiera neta y total patrimonio (en adelante el “Nivel de Endeudamiento”). Excepcionalmente, en los estados financieros que el Emisor debe practicar al 31 de marzo y 30 de junio de cada año, el nivel de endeudamiento podrá exceder el índice anterior, pero en ningún caso podrá superar 1,55 veces la mencionada razón entre deuda financiera neta y total patrimonio.
2. Mantener, de conformidad a los Estados Financieros Consolidados, activos totales, libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto al menos igual a 1,20 veces el total de bonos emitidos por el “Emisor”.
3. Mantener un patrimonio mínimo equivalente a cinco millones trescientas mil unidades de fomento. Se entenderá por patrimonio, patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

Adicionalmente, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. está obligada a cumplir otras restricciones como, mantener seguros, mantener la propiedad de activos esenciales, entre otros.

Al 30 de septiembre de 2019, los ratios financieros a los cuales la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se obliga en esta emisión de bonos exhiben los siguientes valores:

| | | | |
|---|---|----|------------|
| Nivel de Endeudamiento | : | | 0,78 |
| Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos | : | | 4,90 |
| Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora | : | UF | 17.907.223 |

Al 30 de septiembre de 2019, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

IV. Bonos Series S

Con fecha 22 de noviembre de 2017, conforme a escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo, con fecha 5 de septiembre de 2017, repertorio N° 15.112-2017, y última modificación de esta con fecha 6 de noviembre 2017, repertorio N° 19.038-2017, se inscribió la línea de emisión de bonos en el registro de valores. La Escritura pública complementaria de emisión de la Serie S, fue otorgada en la Notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo con fecha 5 de diciembre de 2017 y modificada por escritura pública de segunda modificación y complementación con fecha 13 de marzo de 2018, bajo el repertorio N° 4.268-2018.

Esta línea de bonos fue emitida colocándose un total de UF 2.500.000.

En este contrato de Emisión de Bonos, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., se comprometió a cumplir con los siguientes ratios financieros:

1. Mantener un nivel de endeudamiento no superior a 1,3 veces medido sobre cifras de sus balances consolidados definido como la razón entre deuda financiera neta y total patrimonio (en adelante el "Nivel de Endeudamiento"). Excepcionalmente, en los estados financieros que el Emisor debe practicar al 31 de marzo y 30 de junio de cada año, el nivel de endeudamiento podrá exceder el índice anterior, pero en ningún caso podrá superar 1,55 veces la mencionada razón entre deuda financiera neta y total patrimonio.
2. Mantener, de conformidad a los Estados Financieros Consolidados, activos totales, libres de toda prenda, hipoteca u otro gravamen por un monto al menos igual a 1,20 veces el total de bonos emitidos por el "Emisor".
3. Mantener un patrimonio mínimo equivalente a cinco millones trescientas mil unidades de fomento. Se entenderá por patrimonio, patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

Adicionalmente, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. está obligada a cumplir otras restricciones como, mantener seguros, mantener la propiedad de activos esenciales, entre otros.

Al 30 de septiembre de 2019, los ratios financieros a los cuales la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se obliga en esta emisión de bonos exhiben los siguientes valores:

| | | |
|---|---|---------------|
| Nivel de Endeudamiento | : | 0,78 |
| Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos | : | 4,90 |
| Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora | : | UF 17.907.223 |

Al 30 de septiembre de 2019, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

V. Crédito BCP

Con fecha 9 de mayo de 2013, la subsidiaria Molitalia S.A., suscribió un crédito con Banco de Crédito del Perú por un monto total de S/. 90.816.000 nuevos soles con vencimiento el 02 de abril de 2020.

Este préstamo devenga intereses a una tasa de 5,45% anual, los cuales se pagan trimestralmente y con amortizaciones trimestrales a partir del 30 de julio de 2015.

En este contrato de crédito la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., se comprometió a cumplir con los siguientes ratios financieros:

1. Deuda Financiera Neta / Total Patrimonio: no mayor a 1,30 veces a septiembre y diciembre y no mayor a 1,55 veces a marzo y junio.

Deuda Financiera Neta: corresponde a todas las obligaciones de pago con instituciones financieras o de mercado de capitales, así como cualquier otra obligación de pago que devengue intereses; menos los activos corrientes líquidos (caja, inversiones en depósitos a plazo y valores negociables).

Total Patrimonio: se entenderá como la suma de (I) Patrimonio, (II) Intereses minoritarios. Patrimonio: es el monto que figura como patrimonio neto del Prestatario en su balance general elaborado conforme con NIIF.

2. Mantener activos totales libres de gravámenes por un monto de 1,20 veces el saldo total de los bonos emitidos y colocados por el fiador solidario.
3. Mantener un patrimonio mínimo de cinco millones trescientos treinta mil unidades de fomento, de acuerdo con el valor de la unidad de fomento en la República de Chile, fijada por el Banco Central de Chile.

Al 30 de septiembre de 2019, los ratios financieros a los cuales la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se obliga en este contrato de deuda se exhiben a continuación:

| | | |
|---|---|---------------|
| Nivel de Endeudamiento | : | 0,78 |
| Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos | : | 4,90 |
| Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora | : | UF 17.907.223 |

Al 30 de septiembre de 2019, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

VI. Crédito Banco de Chile y BancoEstado

Por escritura pública de fecha 13 de diciembre de 2005, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, repertorio N° 41.595 – 2005, Industrias Alimenticias Carozzi S.A., la cual luego se llamó Inversiones Agrícolas y Comerciales S.A. suscribió un crédito con Banco de Chile, Estado y BCI por un monto de UF 1.834.513,85 el cual devenga intereses a una tasa (base anual) de 4,6%. Por escritura pública de fecha 31 de mayo de 2012, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, repertorio N° 18.419 – 2011, se novaron los créditos desde Inversiones Agrícolas y Comerciales S.A a Carozzi S.A, estas obligaciones.

Por escritura pública de fecha 2 de mayo de 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, repertorio N° 15.083 – 2014, se acordó la reprogramación de estas obligaciones.

Por escritura pública de fecha 2 de mayo de 2019, otorgada en la Notaría de Santiago de don Felix Jara Cadot, repertorio N° 12.746-2019, se acordó la reprogramación de estas obligaciones, quedando como únicos acreedores del crédito Banco de Chile y Banco Estado.

En esta modificación del contrato de crédito, Carozzi S.A., se comprometió a cumplir con el siguiente ratio financiero:

1. Mantener una relación de Deuda Financiera neta sobre Patrimonio inferior a 1,51 veces al día 30 de septiembre y 31 de diciembre de cada año e inferior a 1,79 veces al día 31 de marzo y 30 de junio, de cada año.

Por Deuda Financiera neta es el resultado de la suma i) “otros pasivos financieros corrientes”, más ii) “otros pasivos financieros no corrientes”; menos iii) “efectivo y equivalente al efectivo”, según se definen dichas cuentas en los estados financieros. Para la determinación de los indicadores financieros antes expuestos, se deberá obtener la información de los Estados Financieros trimestrales consolidados de Carozzi S.A.

Adicionalmente, Carozzi S.A. está obligada a cumplir otras restricciones como, mantener seguros, mantener la propiedad de activos esenciales, entre otros.

Al 30 de septiembre 2019, el ratio financiero al cual Carozzi S.A. se obliga en este contrato de crédito exhiben, los siguientes valores:

| | | |
|------------------------|---|------|
| Nivel de Endeudamiento | : | 0,86 |
|------------------------|---|------|

Al 30 de septiembre 2019, Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

27.2 Contingencias, Juicios y otros

a. Contingencias y Otros

Al 30 de septiembre de 2019, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A no ha otorgado garantías directas como parte de sus operaciones habituales de financiamiento. Sin embargo, ha constituido garantías para el fiel cumplimiento de las obligaciones con terceros mantenidas por sus subsidiarias de acuerdo con el siguiente detalle:

- Bonafide S.A.I. y C., subsidiaria argentina de Empresas Carozzi S.A., mantiene deudas financieras con el Banco de la Nación Argentina S.A. las cuales se encuentran garantizadas por la Matriz según el detalle adjunto:

| Girador | Fecha vencimiento | Moneda de origen | Monto M\$ |
|------------------------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| Banco de la Nación Argentina | 04-05-2023 | Dólares estadounidenses | 606.599 |
| Banco de la Nación Argentina | 27-11-2019 | Dólares estadounidenses | 327.695 |
| Banco de la Nación Argentina | 30-09-2020 | Dólares estadounidenses | 37.867 |
| Banco de la Nación Argentina | 17-12-2019 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Totales | | | 1.008.572 |

- Molitalia S.A. y Corporación TDN S.A.C., subsidiarias peruanas de Empresas Carozzi S.A., mantienen obligaciones financieras con las siguientes instituciones bancarias, constituyéndose a su Matriz como Garante:

| Girador | Fecha vencimiento | Moneda de origen | Monto M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|
| Banco Crédito del Perú | 29-12-2023 | Dólares estadounidenses | 93.099.328 |
| Banco BBVA Continental | 31-03-2022 | Dólares estadounidenses | 20.407.708 |
| Banco Interbank | 09-08-2019 | Dólares estadounidenses | 7.252.154 |
| Banco Crédito del Perú | 29-03-2022 | Dólares estadounidenses | 2.444.203 |
| Banco BBVA Continental | 25-11-2019 | Dólares estadounidenses | 924.374 |
| Totales | | | 124.127.767 |

b. Juicios

Al cierre del período, existen determinados procesos judiciales iniciados en contra de Carozzi S.A y su subsidiaria.

En los casos en que los asesores legales estiman que existen contingencias probables en términos de ocurrencia se han constituido las provisiones correspondientes.

Con respecto a contingencias de índole tributaria, a continuación, se exponen las causas en curso:

| Sociedad | Tribunal | Materia | Etapas Procesales | Monto Comprometido |
|------------------------|--|--|---|--------------------|
| Comercial Costa S.A. | Tesorería General de la República | Juicio iniciado por el cobro de giros emitidos en contra de la Sociedad. | El servicio de tesorería notificó la demanda ejecutiva y se procedió a la traba del embargo de un inmueble de propiedad de la sociedad, el que deberá rematarse en subasta pública. | MM\$ 4.366 |
| Comercial Carozzi S.A. | Tercer Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago | Reclamo Liquidación # 759 a 761 emitida por SII, Impto. 1ra. Categoría AT 2013 y AT 2015, objeto algunas partidas. | Se presentó reclamo ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago. Se encuentra en estado de recibirse la causa a prueba y abrirse el término probatorio. | MM\$ 4.163 |
| Comercial Carozzi S.A. | Tercer Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago | Reclamo contra liquidaciones 1297 y 1299 del 11 de Julio de 2017, mediante las cuales se establece el cobro de diferencias de impuesto a la renta y reintegros por un total con reajustes, intereses y recargos. | Se presentó reclamo ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago; actualmente se encuentra en estado de recibirse la causa a prueba y abrirse el término probatorio. | MM\$ 1.828 |
| Carozzi S.A. | Segundo Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago | Reclamo contra liquidación 65 a 67 del 16 de mayo 2018 que pretende el cobro de diferencias de impuesto a la renta y reintegros. | Se presentó reclamo ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago; se llamó a conciliación no produciéndose la misma y se recibió la causa a prueba actualmente se encuentra en etapa de recibirse la sentencia. | MM\$ 592 |
| Comercial Carozzi S.A. | Tercer Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago | Reclamo contra Res Ex. 434 del 3 de Mayo de 2016, niega lugar a devolución solicitada en declaración impuesto a la renta AT 2015, por concepto PPUA. | Se presentó reclamo ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago. Se encuentra en estado de recibirse la causa a prueba y abrirse el término probatorio. | MM\$ 242 |
| Comercial Carozzi S.A. | Tercer Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago | Reclamo contra Res Ex. 312 del 28 de Marzo de 2017, niega lugar a devolución solicitada en declaración impuesto a la renta AT 2016, por concepto PPUA. | Se presentó reclamo ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago; actualmente se encuentra en estado de ser recibida la causa a prueba. | MM\$ 139 |
| Carozzi S.A. | Segundo Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago | SII niega lugar a devolución por Pago provisional de utilidades absorbidas (PPUA), año tributario 2015. | Se presentó reclamo ante el Segundo Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago. Se encuentra en estado de recibirse la causa a prueba y abrirse el término probatorio. | MM\$ 129 |
| Empresas Carozzi S.A. | Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago | Reclamo contra liquidación 237 de septiembre 2017 que pretende el cobro de impuesto adicional por sumas declaradas como exentas. | Se presentó reclamo ante el Tribunal Tributario y Aduanero de Santiago; actualmente se encuentra en estado de ser recibida la causa a prueba. | MM\$ 118 |

NOTA 28. SOSTENIBILIDAD Y MEDIO AMBIENTE

28.1 Sostenibilidad en Carozzi

Con fecha 10 de julio de 2017 se publicó en página web www.globalreporting.org nuestro Reporte de Sostenibilidad, siendo parte así de “Global Reporting Initiative”. GRI es una institución independiente que colabora en el Programa de las Naciones Unidas, definiendo el primer estándar mundial de lineamientos para la elaboración de memorias de sostenibilidad para aquellas compañías que desean registrar en forma transparente, responsable y voluntariamente sus impactos económicos, ambientales y sociales.

Como parte fundamental de nuestra estrategia de transformarnos en la empresa de consumo masivo más respetada y valorada de Latinoamérica, se presentó nuestro Tercer Reporte de Sostenibilidad, correspondiente al ejercicio 2018. Dicho documento se encuentra publicado en nuestra plataforma digital www.carozzicorp.com.

Queremos potenciar nuestro modelo de negocio abordando tanto los riesgos como las oportunidades de mejora que existen en nuestra cadena de valor. Esto, a través de programas e iniciativas innovadoras que garanticen el buen desempeño y viabilidad de la empresa en el largo plazo. Además, nos interesa generar valor compartido con los distintos grupos de interés.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A., está desarrollando un programa de sostenibilidad de cara al año 2020, como eje esencial de nuestro desarrollo, el que considera cinco pilares y sus lineamientos:

1. Solidez, liderazgo y confianza: Por medio de nuestro gobierno corporativo guiamos la gestión de sostenibilidad de la compañía y los riesgos del negocio
2. Cultura Carozzi: Fomentamos la calidad de vida laboral y la excelencia operacional
3. Cadena de valor sostenible: Procuramos generar impactos positivos en todas las etapas de nuestro proceso de abastecimiento
4. Estilo de vida saludable: Buscamos aportar a una sociedad más saludable a través de lo que hacemos y
5. Cuidado del entorno: Tomamos medidas para mitigar y hacernos cargo de los impactos de nuestras operaciones en el medioambiente y en las comunidades que nos rodean.

Debemos ser capaces de crear valor compartido que garantice el buen desempeño y viabilidad de su subsidiaria Empresas Carozzi S.A. en el largo plazo, potenciando nuestro modelo de negocios y considerando los efectos económicos, sociales y medioambientales que genera nuestra cadena de valor en nuestros grupos de interés. El soporte que nos otorga nuestra cultura interna, basada en el respeto a las personas, conducta honesta y compromiso con la compañía, administrar los recursos con sobriedad, eficiencia y pasión por el trabajo bien hecho, es fundamental para implementar nuestra estrategia de sostenibilidad.

Algunas medidas ya implementadas

- Certificación Leed Edificios Verdes
- Implementación de luces Led en plantas y edificios administrativos
- Sala de ventas para acceder a los productos y ofertas de la compañía
- Gimnasios para actividades deportivas
- Cargador solar para celulares de personal de plantas
- Reciclaje de desechos personales e industriales vía Puntos verdes
- Tratamientos de residuos líquidos con reutilización en áreas verdes
- Activa participación de colaboradores en olimpiadas internas
- Reconversión de matriz de energía de petróleo a gas natural

28.2 Medio Ambiente en Carozzi

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A., comprometida en su rol social y empresarial, participa en el círculo de regeneración medio ambiental, a través de nuestra “**Cultura del Proceso Verde**”, donde es una preocupación constante que toda nuestra organización se impregne de nuestras prácticas medio ambientales.

Tenemos el compromiso con una producción limpia, a través de la prevención y mitigación de los impactos asociados a nuestras operaciones y proyectos, sumándonos en cursos de acción estratégica a través de alianzas con otras empresas, entregando asesorías verdes con el fin de fortalecer el apoyo a emprendedores e innovadores en la búsqueda de nuevos usos de los residuos, mientras reducimos nuestro impacto ambiental.

Nuestros principales objetivos, son la implementación de nuevos estándares ambientales y comunitarios; controlar y disminuir el riesgo de sus vulnerabilidades ambientales; identificar y gestionar los incidentes ambientales; cumplir con la normativa vigente y adaptarnos a los futuros cambios, donde el reciclaje puede reconvertir grandes porcentajes de residuos.

En nuestras diferentes plantas productivas, contamos actualmente con zonas de acopio de materiales desechados para su posterior reutilización o bien, retiro por parte de nuestros socios recicladores, los cuales convertimos en materias primas valiosas que pueden utilizarse para fabricar nuevos productos, lo que se traduce en el "Ciclo Verde Sustentable Carozzi".

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. ha desarrollado un sistema de planificación y racionalización en la recepción de vehículos de transportes de materias primas. Hemos implementado este sistema en dos de nuestros complejos industriales, logrando una disminución de un 21% de éstos, manteniendo así la cantidad de toneladas transportadas. Lo anterior, ha disminuido la congestión vehicular en las zonas aledañas a nuestras plantas productivas y el CO₂ emitidos por los medios de transportes.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A., en conjunto con su socio estratégico Transportes Interandinos S.A., han desarrollado un plan de modernización de la flota de vehículos para el traslado interno de productos terminados, entre las plantas productivas y el centro de distribución, para el complejo industrial de Nos, lo cual se traduce en una disminución importante en las emisiones de CO₂.

Elaboramos juntamente con nuestros proveedores tácticas de búsqueda constante de uso de materiales no contaminantes ni peligrosos y que sean amigables al medio ambiente como, por ejemplo, recambio de tubos led en vez de energía fluorescente, pinturas inocuas, baterías recargables, envases compostables, entre otros.

Respondemos a este compromiso con el objetivo prioritario de ser una empresa pro medio ambiente, optimizando nuestros procesos internos a través de iniciativas tales como:

- Control de residuos líquidos (Riles)
- Control de residuos sólidos (Rises)
- Sustentabilidad y cambio climático
- Control acústico

a) Control de residuos líquidos

Este proceso, se refiere principalmente al mantenimiento, operación, control y disposición de residuos líquidos de procesos productivos en cada una de nuestras plantas de producción, materiales que son procesados y tratados con la finalidad de no generar contaminación en cursos superficiales de agua. Cada una de estas plantas de tratamiento, además de cumplir cabalmente con toda la normativa legal que regula estos procesos, generan mínimos impactos en el medio ambiente, reforzando el objetivo corporativo de mitigar la contaminación producida por la descarga de residuos industriales líquidos por medio de un proceso de mejora permanente.

b) Control de residuos sólidos

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A., internaliza en sus procedimientos el proceso de clasificación y segregación de los distintos residuos sólidos generados en sus plantas de producción, permitiendo con ello reciclar gran cantidad de desechos como plásticos, cartones, metales y otros tipos de residuos, a través de la integración de estaciones de reciclaje conocidos como puntos verdes. Además, Empresas Carozzi S.A. ha establecido alianzas estratégicas con empresas recicladoras con las cuales se trabaja en conjunto con el propósito de reciclar y/o reutilizar los residuos generados en nuestras plantas industriales, disminuyendo aquellos residuos con destino final en los rellenos sanitarios logrando disminuir actividades de traslado y optimizar así la disposición final de éstos.

c) Sustentabilidad y cambio climático

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A., comprometida con el medio ambiente, ejecuta una serie de estudios que permiten establecer, por ejemplo, la "huella de carbono" en las plantas productivas de:

- Nos (Región Metropolitana)
- Viña del Mar (V Región)
- Teno (VII Región)
- Lontué (VII Región)
- Victoria (IX Región)
- Molitalia (Perú – Planta Venezuela y Planta Olivos)

Todos estos estudios son elaborados bajo certificaciones internacionales como GHG Protocol y PAS 2050, lo que ha permitido establecer mejoras en procesos productivos y de gestión.

d) Control acústico

La contaminación acústica tiene directa relación con la expansión de las ciudades, donde las grandes concentraciones poblacionales, el transporte, las industrias y el comercio constituyen las principales fuentes del ruido, conscientes de este problema en expansión, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. realiza constantes monitoreos de sonometría en áreas internas y externas de sus plantas, con el fin de controlar los decibeles que generamos en nuestros procesos productivos.

Nuestro edificio corporativo Nos y plantas de producción de pastas y cereales, ubicadas en Santiago, cuentan actualmente con la certificación Leed Gold (Liderazgo en Energía y Diseño Ambiental) sello obtenido en categoría oro, desarrollada por el consejo de la construcción verde de Estados Unidos, el cual exige el cumplimiento de requerimientos relacionados a la eficiencia energética, el uso de energías alternativas, la mejor calidad de los ambientes de trabajo, la eficiencia del consumo de agua, la selección de materiales y la contribución a la descontaminación y al cambio climático.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A., está además en pleno proceso de medición de la "huella del agua", indicador de consumo de agua dulce en cada una de las fases del ciclo de vida de nuestros productos, proyectando incrementar aún más el uso de energías renovables no convencionales (ERNC), en reemplazo del petróleo y/o carbón en nuestras operaciones. Así, por ejemplo, el 100% de la energía térmica que utilizamos en Plantas de Victoria y Lontué proviene de biomasa.

Las inversiones netas que se indican y que forman parte del rubro Propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2019 y el 31 diciembre de 2018 son:

| Montos invertidos acumulados | Nombre del activo | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|------------------------------|--|------------------|------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Empresas Carozzi S.A. | Tratamiento de Riles - Planta Teno | 3.485.752 | 3.636.483 |
| Molitalia S.A. | Tratamiento de Riles - Planta Molitalia Perú | 971.407 | 992.214 |
| Empresas Carozzi S.A. | Punto Verde - Planta Nos | 665.110 | 719.215 |
| Empresas Carozzi S.A. | Tratamiento de Riles - Planta Viña del Mar | 845.899 | 704.660 |
| Empresas Carozzi S.A. | Tratamiento de Riles - Planta Nos | 569.030 | 541.476 |
| Empresas Carozzi S.A. | Tratamiento de Riles - Planta Lontué | 348.821 | 371.956 |
| Empresas Carozzi S.A. | Punto Verde - Planta Reñaca | 245.219 | 236.942 |
| Empresas Carozzi S.A. | Punto Verde - Planta Lontué | 49.710 | 0 |
| Empresas Carozzi S.A. | Punto Verde - Planta Teno | 21.346 | 21.889 |
| Totales | | 7.202.294 | 7.224.835 |

e) Acuerdo de Producción Limpia (APL) – Cero Residuos a Eliminación

Con fecha 04 de septiembre, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. se suma al "Acuerdo de Producción Limpia", dicha iniciativa está liderada por la Agencia de Sustentabilidad y Cambio Climático, la Asociación Nacional de la Industria del Reciclaje (ANIR), el Ministerio de Medio Ambiente y Acción Empresas, agrupación en la cual participan 30 empresas de distintos sectores de la industria, donde nos comprometimos voluntariamente a esta alianza pública-privada a reducir a cero la generación de residuos sólidos y aumentar su valorización, tarea que será medida durante el transcurso de 24 meses.

Con este APL se podrá vincular la oferta de residuos sólidos con las empresas valorizadoras agrupadas en la Asociación Nacional del Reciclaje (ANIR), lo que permitirá contribuir al desarrollo de la industria del reciclaje, facilitando la construcción de un ciclo cerrado en la gestión de los residuos.

Para Empresas Carozzi S.A., este acuerdo viene a reafirmar el trabajo sistemático por el cuidado del medio ambiente que hemos venido desarrollando a través de la Estrategia de Sostenibilidad de nuestra Compañía. Esta estrategia nos ha permitido ir adecuando la infraestructura necesaria para formalizar los procesos de segregación y valorización de los residuos generados en nuestros procesos productivos a diferentes industrias recicladoras por medio de nuestros Puntos Verdes.

f) Promoción de la Agricultura sostenible

Como empresa productora de alimentos, en Empresas Carozzi S.A. nos abastecemos de la materia prima en alrededor de 70.000 hectáreas plantadas o sembradas, principalmente de trigo candeal, trigo pan, maíz, avena, arroz, tomates, vegetales y frutas. Mantenemos con una parte de ellos un sistema de contratos, que garantiza a ambas partes la compra – venta de la cosecha, lo cual es fundamental para asegurar el suministro de insumos básicos para la producción de pastas, cereales, pulpas, jugos concentrados y otros productos elaborados. Este sistema nos permite tener relaciones de colaboración en los más diversos aspectos con los agricultores.

Hemos contribuido a la tecnificación de los cultivos y, en el último tiempo, a enfrentar desafíos como el cambio climático, a través de iniciativas, tales como:

- Tecnificado del cultivo
- Variedades de semillas
- Cosecha anticipada
- Capacitación sobre cambio climático en la agricultura
- Innovación en cultivo de arroz

g) Resguardo de un sano equilibrio entre precio y calidad

Para asegurar que nuestros productos cumplen con estándares internacionales, sometemos a nuestras plantas a dos tipos de certificaciones de calidad e inocuidad: HACCP (análisis de peligros y puntos críticos de control) y BRC (British Retail Consortium).

h) Estilo de Vida Saludable

En Empresas Carozzi S.A. comprendemos que la obesidad responde a una problemática multifactorial y, por lo tanto, para atacarla como sociedad necesitamos hacernos cargo de todos los factores que inciden en ella. En Chile, el 75% de la población tiene sobrepeso, es obesa o tiene obesidad mórbida. Una de las causas es el sedentarismo y la falta de actividad física. Es por esto por lo que nos interesa fomentar la alimentación y vida sana mediante tres lineamientos:

- Promoción de estilos de vida saludables
- Promoción de hábitos alimenticios saludables
- Compromiso con la calidad nutricional.

NOTA 29. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

Carozzi S.A. y su subsidiaria constantemente revisan que los riesgos financieros a los que se exponen sean debidamente medidos y gestionados, buscando minimizar los efectos que podrían tener sobre sus resultados, balance y su posición competitiva. La administración de riesgos es llevada a cabo por equipos de personas dentro de la organización debidamente supervisados y que poseen los conocimientos adecuados para realizar esta gestión.

No es política de Carozzi S.A. y su subsidiaria la compra o venta de instrumentos derivados con fines especulativos.

29.1 Riesgo de mercado

La sociedad matriz, Carozzi S.A. y su subsidiaria participan en una amplia gama de subcategorías de productos dentro del negocio de alimentos, enfrentando, tanto en Chile como en sus negocios en el extranjero, altos niveles de competitividad. La industria alimenticia en la región incluye a importantes compañías locales y multinacionales, lo que la hace una industria muy dinámica. Sin embargo, la amplitud del portafolio de productos que comercializa la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., le permite reducir el riesgo agregado de su operación, asegurando así estabilidad en sus flujos y creación de valor para sus accionistas. Carozzi S.A. y su subsidiaria estiman que estos niveles de competitividad y dinamismo se mantendrán en el tiempo, por lo que se revisan las estrategias de negocio en un proceso continuo, de manera de responder a las necesidades del mercado con una oferta adecuada a sus requerimientos.

Los flujos de Carozzi S.A. y su subsidiaria, lo mismo que la valoración de algunos de sus activos y pasivos, se encuentran afectados a fluctuaciones de ciertas variables de mercado, los que se resumen en cuatro grupos:

a) Materias primas

Desde el punto de vista de las materias primas, Carozzi S.A. y su subsidiaria, están expuestas principalmente a las variaciones en el precio de algunos commodities como: trigo, arroz, avena, tomate y algunas frutas, como durazno, manzana, pera y otros insumos como el cacao y el azúcar. Ninguna de estas materias primas representa individualmente un porcentaje relevante sobre el resultado completo de Carozzi S.A. y su subsidiaria.

Respecto al trigo, en el caso de Chile más del 90% del consumo de esta materia prima se abastece localmente y se adquiere durante el primer semestre de cada año, y el resto se compra en el mercado internacional según los planes de consumo del año. En el caso de Perú, no hay producción local de trigo por lo que el 100% de éste es importado. Con esta mezcla de abastecimiento y la consolidación de las compras como grupo, se optimiza el oportuno abastecimiento. En cuanto al arroz, la proporción de compra en Chile es similar a la del trigo mientras que, en la avena y maíz, toda la compra se realiza en el mercado chileno.

La forma de enfrentar las fluctuaciones en el mercado de pasta de tomate y de pulpas de fruta, ha sido mantener contratos con los agricultores, acordando anualmente el precio de compra, asegurando así el abastecimiento. Además, se ha diversificado la producción de pulpas de manera de no depender del precio de una sola fruta o vegetal.

Las otras materias primas relevantes, como el cacao, café y el azúcar se abastecen en el mercado internacional.

Para algunas materias primas relevantes como el cacao, azúcar, maíz, trigo y petróleo se utilizan instrumentos derivados, de manera de mitigar las fluctuaciones del precio para un periodo determinado.

En caso de fluctuaciones más estructurales en el precio de materias primas, la industria de alimentos tiene capacidad de traspasar estos movimientos al precio de los productos que comercializa.

b) Tasas de interés

Carozzi S.A. y su subsidiaria analizan permanentemente el mercado financiero para así optimizar su portafolio de fuentes de financiamiento (bancos y tenedores de bonos, principalmente) de manera de minimizar costo y volatilidad. De este modo, se balancea la proporción de deuda que se encuentra a tasa fija y variable, según las condiciones imperantes en el mercado, mientras que la proporción de deuda de corto y largo plazo se mantiene alineada con una conservadora proyección de los flujos futuros que provendrán de la operación de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

La proporción de deuda de corto plazo de Carozzi S.A. y su subsidiaria tienen un comportamiento estacional durante el año, debido a las importantes compras en el mercado local de materias primas agrícolas realizadas durante la época de cosecha.

En términos de sensibilidad a la fluctuación de las tasas de intereses, al 30 de septiembre de 2019 la exposición que tiene el resultado a variaciones de éstas es de 765 millones de pesos chilenos anuales, por cada cincuenta puntos base de fluctuación.

c) Tipos de cambio

La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se vincula principalmente con su posición neta entre las exportaciones que se realizan en moneda extranjera y todas las importaciones y compras locales que se encuentran denominadas también en estas monedas. Para mitigar el riesgo financiero a las variaciones en los tipos de cambio, la política de la Compañía es cubrirse de estas variaciones mediante la utilización de contratos derivados (opciones, forwards u otros instrumentos que pudieran implementarse a futuro). Respecto de la posición de balance (activos menos pasivos en moneda extranjera) Carozzi S.A. y su subsidiaria cubren esta exposición neta mediante la utilización de instrumentos derivados.

d) Riesgo de Inflación

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. actualmente mantiene deuda financiera denominada en Unidades de Fomento (Bonos Corporativos). El valor de dichos pasivos se incrementa en la medida que la unidad de fomento aumenta por efecto de la inflación. Para mitigar parte de la exposición de la compañía a este riesgo, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. ha contratado instrumentos derivados (Swap UF/CLP).

Por otra parte, este riesgo se ve mitigado debido a que Carozzi S.A. y su subsidiaria tienen la flexibilidad comercial para ajustar sus precios de acuerdo con la inflación, dentro de las condiciones que permite el mercado.

29.2 Riesgo de crédito

La NIIF 7 define el riesgo crediticio como “el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación”. Respecto de los deudores por venta, Carozzi S.A. y su subsidiaria se relacionan con clientes nacionales y extranjeros. Para ambos existen exhaustivos controles que se revisan constantemente para la autorización de cupos de crédito, tanto para los actuales como para los nuevos clientes. Adicionalmente, la Compañía contrata seguros de crédito con la finalidad de resguardar el valor de estos activos. Este seguro y el deducible son considerados al momento del cálculo de la provisión de deterioro del activo.

29.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la eventual incapacidad que podría enfrentar la compañía, producto de no contar con la liquidez suficiente, para cumplir oportunamente con sus obligaciones económicas.

Carozzi S.A. y su subsidiaria gestionan sus activos y pasivos circulantes privilegiando siempre el oportuno pago de sus obligaciones tanto con el sistema financiero (bancos y tenedores de bonos) como con sus proveedores. Esta gestión implica también el velar por el cumplimiento de las obligaciones de sus clientes en los plazos establecidos. Para minimizar el riesgo de liquidez, la Compañía diversifica su estructura de financiamiento entre corto y largo plazo, realizando los refinanciamientos de sus obligaciones con la suficiente anticipación.

29.4 Riesgo Tecnológico

Carozzi S.A. y su subsidiaria, conscientes de que el Ciber riesgo tiene implicaciones estratégicas, financieras, operacionales y reputacionales, han definido una estrategia de “Ciber Seguridad” que permite gestionar las principales amenazas que una Compañía en nuestra industria podría enfrentar.

Es así como la Compañía y sus principales proveedores de servicios informáticos, han adoptado medidas para prevenir o mitigar el impacto de eventos como interrupciones, fallas o incumplimientos, debido a causas como catástrofes naturales, cortes de energía, violaciones de seguridad, virus informáticos, entre otros.

29.5 Riesgos Regulatorios

Carozzi S.A. y su subsidiaria deben observar las leyes y normas aplicables, tanto generales como específicas a sus negocios. El cumplimiento de dichas leyes está radicado en diversas áreas y/o gerencias, según su naturaleza y de acuerdo a la estructura organizativa de la Compañía.

Independiente de lo anterior, se dispone de un área de compliance que monitorea aspectos que se han definido claves para el desarrollo de los negocios de manera ética y sustentable, como son: anticorrupción, medioambiente y libre competencia.

Esta área también se encarga de organizar las capacitaciones de los colaboradores que se relacionan con estas normativas. En particular, dado que somos una empresa de alimentos, el cumplimiento de las leyes relacionadas con la inocuidad y la calidad de los productos están radicadas en una fuerte estructura de aseguramiento de calidad, en donde no solo se considera el cumplimiento de leyes locales, sino que también se suman estándares internacionales.

29.6 Riesgos asociados a factores medioambientales y a la relación con la comunidad

Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A., comprometidas en su rol social y empresarial, participa en el círculo de regeneración medio ambiental, a través de nuestra “Cultura del Proceso Verde”, donde es una preocupación constante que toda nuestra organización se impregne de nuestras prácticas medio ambientales.

Tenemos el compromiso con una producción limpia, a través de la prevención y mitigación de los impactos asociados a nuestras operaciones y proyectos, sumándonos en cursos de acción estratégica a través de alianzas con otras empresas, entregando asesorías verdes con el fin de fortalecer el apoyo a emprendedores e innovadores en la búsqueda de nuevos usos de los residuos, mientras reducimos nuestro impacto ambiental.

Nuestros principales objetivos, son la implementación de nuevos estándares ambientales y comunitarios; controlar y disminuir el riesgo de sus vulnerabilidades ambientales; identificar y gestionar los incidentes ambientales; cumplir con la normativa vigente y adaptarnos a los futuros cambios, donde el reciclaje puede reconvertir grandes porcentajes de residuos.

Con fecha 10 de julio de 2017 se publicó en página web www.globalreporting.org nuestro Reporte de sostenibilidad, siendo parte así de “Global Reporting Initiative”. GRI es una institución independiente que colabora en el Programa de las Naciones Unidas. En 2019 continuamos con la implementación de la estrategia de sostenibilidad mediante la cual nos hacemos cargo de nuestros impactos sociales, económicos y ambientales, junto con avanzar en creación de valor para nuestros accionistas y grupos de interés internos y externos. Presentándose nuestro Tercer Reporte de Sostenibilidad, correspondiente al ejercicio 2018. Dicho documento se encuentra publicado en nuestra plataforma digital www.carozzicorp.com

29.7 Riesgos de cumplimiento

Este riesgo está asociado a la capacidad de Empresas Carozzi S.A. y sus subsidiarias para cumplir con sus obligaciones legales, regulatorias, contractuales y aquellos estándares que se ha auto impuesto, tanto generales como específicos a sus negocios. Adicionalmente, nuestra Compañía se caracteriza por mantener una actitud proactiva en los temas relacionados con seguridad, condiciones laborales, medioambiente, funcionamiento de mercados y relaciones con la comunidad.

El cumplimiento de dichas leyes y estándares es monitoreado por un comité de riesgos, integrado por ejecutivos y directores. En particular, el cumplimiento de las leyes relacionadas con la inocuidad y la calidad de los productos está radicado en una fuerte estructura de aseguramiento de calidad, en donde no solo se considera el cumplimiento de leyes locales, sino que también se suman estándares internacionales.

En el marco de hacer más eficientes y profundizar los esfuerzos descritos, existen áreas corporativas independientes que interactúan transversalmente en estos procesos, cuyo objetivo es hacer más eficaces los controles y acciones preventivas definidas. Dichas áreas son de Cumplimiento y de Auditoría Interna que monitorean aspectos que se han definido claves para el desarrollo de los negocios de manera ética y sustentable, como son: anticorrupción, medioambiente y libre competencia, entre otros. Es el área de Cumplimiento la que se encarga también, de organizar las capacitaciones de los colaboradores que se relacionan con estas normativas.

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2019:

| Rut | Empresa | Moneda | Nombre acreedor | Vencimiento | | | | | Total al 30-09-2019 M\$ | Tipo Amortización | Tasa de interés base anual | Tasa efectiva base anual | Valor nominal M\$ |
|---|-----------------------|-------------------------|------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | | | | Hasta un mes M\$ | Uno a tres meses M\$ | Tres a doce meses M\$ | Uno a cinco años M\$ | Cinco años o más M\$ | | | | | |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | | | |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. | Dólares estadounidenses | Banco de Chile | 5.521.179 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.521.179 | Al vencimiento | 2,40% | 2,40% | 3.643.028 |
| | | Pesos chilenos | Banco de Chile | 3.008.319 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.008.319 | Al vencimiento | 2,12% | 2,12% | 3.000.000 |
| | | Pesos chilenos | Banco de Chile | 3.756.160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.756.160 | Al vencimiento | 2,11% | 2,11% | 3.750.000 |
| | | Pesos chilenos | Banco de Chile | 4.418.345 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.418.345 | Al vencimiento | 2,54% | 2,54% | 4.400.000 |
| | | Pesos chilenos | Banco Scotiabank | 4.006.645 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.006.645 | Al vencimiento | 2,14% | 2,14% | 4.000.000 |
| | | Dólares estadounidenses | BancoEstado | 4.983.856 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.983.856 | Al vencimiento | 2,44% | 2,44% | 5.510.159 |
| | | Dólares estadounidenses | BancoEstado | 3.585.963 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.585.963 | Al vencimiento | 2,44% | 2,44% | 4.973.743 |
| | | Dólares estadounidenses | BancoEstado | 3.650.435 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.650.435 | Al vencimiento | 2,44% | 2,44% | 3.578.686 |
| | | Pesos chilenos | BancoEstado | 0 | 11.061.466 | 0 | 0 | 0 | 11.061.466 | Al vencimiento | 2,14% | 2,14% | 11.000.000 |
| | | Pesos chilenos | BancoEstado | 2.851.275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.851.275 | Al vencimiento | 2,30% | 2,30% | 2.850.000 |
| | | Pesos chilenos | BancoEstado | 4.011.228 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.011.228 | Al vencimiento | 2,15% | 2,15% | 4.000.000 |
| 76.143.636-8 | Carozzi S.A. | Unidades de fomento | Banco de Chile | 0 | 0 | 11.649.601 | 0 | 0 | 11.649.601 | Semestral | 0,59% | 0,59% | 11.579.762 |
| | | Unidades de fomento | BancoEstado | 0 | 0 | 14.719.174 | 0 | 0 | 14.719.174 | Semestral | 0,59% | 0,59% | 9.181.631 |
| Sub Total Préstamos que devengan intereses | | | | 39.793.405 | 11.061.466 | 26.368.775 | 0 | 0 | 77.223.646 | | | | 71.467.009 |

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2019:

| Rut | Empresa | Moneda | Nombre acreedor | Vencimiento | | | | | Total al 30-09-2019 | Tipo Amortización | Tasa de interés base anual | Tasa efectiva base anual | Valor nominal |
|---|----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| | | | | Hasta un mes M\$ | Uno a tres meses M\$ | Tres a doce meses M\$ | Uno a cinco años M\$ | Cinco años o más M\$ | | | | | |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | | | |
| 0-E | Molitalia S.A. | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 9.775.895 | 0 | 0 | 9.775.895 | Al vencimiento | 3,41% | 3,41% | 9.709.650 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 1.295.118 | 0 | 0 | 1.295.118 | Al vencimiento | 2,81% | 2,81% | 1.294.620 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 5.409.468 | 0 | 0 | 5.409.468 | Al vencimiento | 3,22% | 3,22% | 5.394.250 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 521.381 | 0 | 0 | 521.381 | Al vencimiento | 3,41% | 3,41% | 517.848 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 1.016.390 | 0 | 1.947.290 | 0 | 0 | 2.963.680 | Trimestral | 5,45% | 5,45% | 2.939.305 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 1.133.994 | 0 | 3.465.531 | 16.889.183 | 0 | 21.488.708 | Trimestral | 5,75% | 5,75% | 21.633.139 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 25.901.382 | 0 | 0 | 25.901.382 | Al vencimiento | 4,25% | 4,25% | 25.892.400 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 3.250.675 | 0 | 0 | 3.250.675 | Al vencimiento | 3,32% | 3,32% | 3.236.550 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 8.664.239 | 0 | 0 | 8.664.239 | Al vencimiento | 3,37% | 3,37% | 8.630.800 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 8.338.242 | 0 | 0 | 8.338.242 | Al vencimiento | 3,42% | 3,42% | 8.307.145 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 2.811.034 | 0 | 0 | 2.811.034 | Al vencimiento | 3,27% | 3,27% | 2.805.010 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 2.593.309 | 0 | 0 | 2.593.309 | Al vencimiento | 3,19% | 3,19% | 2.589.240 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 10.797.129 | 0 | 0 | 10.797.129 | Al vencimiento | 2,92% | 2,92% | 10.788.500 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Interbank | 0 | 0 | 2.375.790 | 0 | 0 | 2.375.790 | Al vencimiento | 3,58% | 3,58% | 2.373.470 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Interbank | 0 | 0 | 3.792.019 | 0 | 0 | 3.792.019 | Al vencimiento | 3,53% | 3,53% | 3.775.975 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Interbank | 0 | 0 | 1.084.345 | 0 | 0 | 1.084.345 | Al vencimiento | 3,58% | 3,58% | 1.078.850 |
| 0-E | Corporación TND S.A. | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 0 | 363.592 | 0 | 363.592 | Al vencimiento | 4,09% | 4,09% | 356.021 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 0 | 220.138 | 0 | 220.138 | Al vencimiento | 4,09% | 4,09% | 215.770 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 0 | 197.921 | 0 | 197.921 | Al vencimiento | 4,06% | 4,06% | 194.193 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 0 | 142.723 | 0 | 142.723 | Al vencimiento | 4,01% | 4,01% | 140.251 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 56.390 | 106.528 | 162.918 | Al vencimiento | 5,70% | 5,70% | 194.193 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 221.350 | 0 | 221.350 | Al vencimiento | 4,41% | 4,41% | 215.770 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 110.639 | 0 | 110.639 | Al vencimiento | 4,46% | 4,46% | 107.885 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 442.450 | 0 | 442.450 | Al vencimiento | 4,46% | 4,46% | 431.540 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 287.338 | 0 | 287.338 | Al vencimiento | 4,43% | 4,43% | 280.501 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 76.751 | 0 | 76.751 | Al vencimiento | 3,96% | 3,96% | 75.520 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 109.575 | 0 | 109.575 | Al vencimiento | 3,99% | 3,99% | 107.885 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 109.448 | 0 | 109.448 | Al vencimiento | 4,00% | 4,00% | 107.885 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 65.621 | 0 | 65.621 | Al vencimiento | 4,11% | 4,11% | 64.731 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 520.213 | 0 | 520.213 | Al vencimiento | 3,63% | 3,63% | 517.848 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 86.462 | 0 | 86.462 | Al vencimiento | 3,63% | 3,63% | 86.308 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 172.780 | 0 | 172.780 | Al vencimiento | 3,47% | 3,47% | 172.616 |
| Sub Total Préstamos que devengan intereses | | | | 2.150.384 | 0 | 92.022.847 | 20.072.574 | 106.528 | 114.352.333 | | | | 114.235.669 |

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2019:

| Rut | Empresa | Moneda | Nombre acreedor | Vencimiento | | | | | Total al 30-09-2019 M\$ | Tipo Amortización | Tasa de interés base anual | Tasa efectiva base anual | Valor nominal M\$ |
|---|----------------------|------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | | | | Hasta un mes M\$ | Uno a tres meses M\$ | Tres a doce meses M\$ | Uno a cinco años M\$ | Cinco años o más M\$ | | | | | |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | | | |
| 0-E | Bonafide S.A.I. y C. | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 2.587 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.587 | Mensual | 17,50% | 17,50% | 2.469 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 1.002 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.002 | Mensual | 17,50% | 17,50% | 957 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 3.059 | 7.527 | 20.071 | 2.509 | 0 | 33.166 | Mensual | 22,00% | 22,00% | 32.616 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 1.178 | 0 | 31.625 | 0 | 0 | 32.803 | Mensual | 17,00% | 17,00% | 31.625 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 7.302 | 13.554 | 36.143 | 230.411 | 0 | 287.410 | Mensual | 17,00% | 17,00% | 284.625 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 12.518 | 35.139 | 93.703 | 374.814 | 0 | 516.174 | Mensual | 19,00% | 19,00% | 515.370 |
| Sub Total Préstamos que devengan intereses | | | | 27.646 | 56.220 | 181.542 | 607.734 | 0 | 873.142 | | | | 867.662 |
| TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES | | | | 41.971.435 | 11.117.686 | 118.573.164 | 20.680.308 | 106.528 | 192.449.121 | | | | 186.570.340 |

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2019:

| Rut | Empresa | Moneda | Nombre acreedor | Vencimiento | | | | | Total al 30-09-2019 | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Tasa efectiva base anual | Valor nominal M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | | | | Hasta un mes M\$ | Uno a tres meses M\$ | Tres a doce meses M\$ | Uno a cinco años M\$ | Cinco años o más M\$ | | | | | |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (BONOS) | | | | | | | | | | | | | |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-J1 | 4.970.312 | 0 | 4.889.267 | 4.808.223 | 75.957.712 | 90.625.514 | Semestral | 5,15% | 4,84% | 70.121.325 |
| | | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-P1 | 0 | 1.055.915 | 1.055.915 | 1.055.915 | 80.911.062 | 84.078.807 | Semestral | 3,80% | 3,68% | 56.097.060 |
| | | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-R1 | 0 | 0 | 613.711 | 0 | 29.736.234 | 30.349.945 | Semestral | 2,20% | 1,95% | 28.048.530 |
| | | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-S1 | 0 | 0 | 2.157.171 | 0 | 111.646.859 | 113.804.030 | Semestral | 3,10% | 2,94% | 70.121.325 |
| Total Obligaciones con el Público (Bonos) | | | | 4.970.312 | 1.055.915 | 8.716.064 | 5.864.138 | 298.251.867 | 318.858.296 | | | | 224.388.240 |
| OBLIGACIONES POR ACTIVOS EN DERECHO DE USO | | | | | | | | | | | | | |
| O-E | Molitalia S.A. | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 375.065 | 0 | 1.125.196 | 2.250.394 | 0 | 3.750.655 | Trimestral | 7,25% | 7,25% | 4.017.951 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 0 | 6.290.930 | 0 | 6.290.930 | Trimestral | 6,13% | 6,13% | 16.600.265 |
| Total Obligaciones por activos en derecho de uso | | | | 375.065 | 0 | 1.125.196 | 8.541.324 | 0 | 10.041.585 | | | | 20.618.216 |
| PASIVOS DE COBERTURA | | | | | | | | | | | | | |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. | | Forward | 31.292 | 2.021.453 | 1.405.037 | 0 | 0 | 3.457.782 | | | | |
| O-E | Molitalia S.A. | | Forward | 2.937 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.937 | | | | |
| Total Pasivos de Cobertura | | | | 34.229 | 2.021.453 | 1.405.037 | 0 | 0 | 3.460.719 | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 83.961.705 | 1.716.569 | 0 | 0 | 0 | 85.678.274 | | | | |
| Total Cuentas por Pagar | | | | 83.961.705 | 1.716.569 | 0 | 0 | 0 | 85.678.274 | | | | |
| TOTAL | | | | 131.312.746 | 15.911.623 | 129.819.461 | 35.085.770 | 298.358.395 | 610.487.995 | | | | 431.576.796 |

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2018:

| Rut | Empresa | Moneda | Nombre acreedor | Vencimiento | | | | | Total al 31-12-2018 | Tipo Amortización | Tasa de interés base anual | Tasa efectiva base anual | Valor nominal |
|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | | | Hasta un mes M\$ | Uno a tres meses M\$ | Tres a doce meses M\$ | Uno a cinco años M\$ | Cinco años o más M\$ | | | | | |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | | | |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. | Pesos chilenos | Banco de Chile | 100.178 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100.178 | Al vencimiento | 3,20% | 3,20% | 100.000 |
| | | Pesos chilenos | Banco de Chile | 0 | 0 | 2.909.950 | 0 | 0 | 2.909.950 | Al vencimiento | 3,46% | 3,46% | 2.870.000 |
| | | Pesos chilenos | Banco de Chile | 0 | 0 | 2.972.922 | 0 | 0 | 2.972.922 | Al vencimiento | 3,94% | 3,94% | 2.870.000 |
| | | Dólares estadounidenses | BancoEstado | 4.509.572 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.509.572 | Al vencimiento | 3,12% | 3,12% | 4.501.769 |
| | | Dólares estadounidenses | BancoEstado | 1.209.052 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.209.052 | Al vencimiento | 3,12% | 3,12% | 1.206.960 |
| | | Pesos chilenos | BancoEstado | 4.607.641 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.607.641 | Al vencimiento | 2,99% | 2,99% | 4.600.000 |
| 76.143.636-8 | Carozzi S.A. | Unidades de fomento | Banco Crédito e Inversiones | 0 | 0 | 23.391.217 | 3.977.529 | 0 | 27.368.746 | Semestral | 4,19% | 4,19% | 4.479.274 |
| | | Unidades de fomento | Banco de Chile | 0 | 0 | 68.344.405 | 11.621.534 | 0 | 79.965.939 | Semestral | 4,19% | 4,19% | 13.087.534 |
| | | Unidades de fomento | BancoEstado | 0 | 0 | 30.799.282 | 5.237.223 | 0 | 36.036.505 | Semestral | 4,19% | 4,19% | 5.897.873 |
| Sub Total Préstamos que devengan intereses | | | | 10.426.443 | 0 | 128.417.776 | 20.836.286 | 0 | 159.680.505 | | | | 39.613.410 |

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2018:

| Rut | Empresa | Moneda | Nombre acreedor | Vencimiento | | | | | Total al 31-12-2018 | Tipo Amortización | Tasa de interés base anual | Tasa efectiva base anual | Valor nominal |
|---|----------------------|-----------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | | | Hasta un mes M\$ | Uno a tres meses M\$ | Tres a doce meses M\$ | Uno a cinco años M\$ | Cinco años o más M\$ | | | | | |
| OBLIGACIONES CON BANCOS | | | | | | | | | | | | | |
| 0-E | Molitalia S.A. | Nuevos soles peruanos | Banco Continental | 0 | 0 | 3.202.157 | 0 | 0 | 3.202.157 | Al vencimiento | 3,89% | 3,89% | 3.198.425 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Continental | 0 | 0 | 9.351.056 | 0 | 0 | 9.351.056 | Al vencimiento | 3,78% | 3,78% | 9.285.750 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Continental | 0 | 0 | 1.424.423 | 0 | 0 | 1.424.423 | Al vencimiento | 3,92% | 3,92% | 1.423.815 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 935.321 | 0 | 2.860.944 | 1.867.295 | 0 | 5.663.560 | Trimestral | 5,45% | 5,45% | 3.727.898 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 1.046.347 | 3.170.109 | 19.474.201 | 0 | 23.690.657 | Trimestral | 5,75% | 5,75% | 4.205.346 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 4.149.235 | 0 | 0 | 4.149.235 | Al vencimiento | 3,79% | 3,79% | 4.127.000 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 6.895.065 | 0 | 0 | 6.895.065 | Al vencimiento | 3,63% | 3,63% | 6.809.550 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 11.047.849 | 0 | 0 | 11.047.849 | Al vencimiento | 3,87% | 3,87% | 10.936.550 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 3.532.004 | 0 | 0 | 3.532.004 | Al vencimiento | 3,74% | 3,74% | 3.507.950 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 3.107.428 | 0 | 0 | 3.107.428 | Al vencimiento | 3,79% | 3,79% | 3.095.250 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 1.033.940 | 0 | 0 | 1.033.940 | Al vencimiento | 3,89% | 3,89% | 1.031.750 |
| | | Nuevos soles peruanos | Banco Crédito del Perú | 0 | 0 | 2.170.632 | 0 | 0 | 2.170.632 | Al vencimiento | 3,94% | 3,94% | 2.166.675 |
| 0-E | Bonafide S.A.I. y C. | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 5.257 | 10.570 | 21.727 | 0 | 0 | 37.554 | Mensual | 17,50% | 17,50% | 35.938 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 2.037 | 4.095 | 8.417 | 0 | 0 | 14.549 | Mensual | 17,50% | 17,50% | 13.923 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 4.972 | 10.921 | 29.608 | 36.039 | 0 | 81.540 | Mensual | 22,00% | 22,00% | 80.329 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 5.145 | 0 | 92.050 | 46.025 | 0 | 143.220 | Mensual | 17,00% | 17,00% | 138.075 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 11.198 | 19.707 | 53.427 | 393.478 | 0 | 477.810 | Mensual | 17,00% | 17,00% | 473.400 |
| | | Pesos argentinos | Banco de la Nación Argentina | 13.417 | 0 | 221.601 | 698.898 | 0 | 933.916 | Mensual | 19,00% | 19,00% | 920.500 |
| Sub Total Préstamos que devengan intereses | | | | 977.347 | 1.091.640 | 52.371.672 | 22.515.936 | 0 | 76.956.595 | | | | 55.178.124 |
| TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES | | | | 11.403.790 | 1.091.640 | 180.789.448 | 43.352.222 | 0 | 236.637.100 | | | | 94.791.534 |

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2018:

| Rut | Empresa | Moneda | Nombre acreedor | Vencimiento | | | | | Total al 31-12-2018 | Tipo amortización | Tasa de interés base anual | Tasa efectiva base anual | Valor nominal M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | | | | Hasta un mes M\$ | Uno a tres meses M\$ | Tres a doce meses M\$ | Uno a cinco años M\$ | Cinco años o más M\$ | | | | | |
| OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (BONOS) | | | | | | | | | | | | | |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-J1 | 0 | 0 | 6.637.057 | 44.466.956 | 39.714.044 | 90.818.057 | Semestral | 5,15% | 4,84% | 68.914.475 |
| | | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-P1 | 0 | 0 | 2.075.483 | 10.377.417 | 71.216.577 | 83.669.477 | Semestral | 3,80% | 3,68% | 55.131.580 |
| | | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-R1 | 0 | 301.574 | 301.574 | 26.344.175 | 3.483.421 | 30.430.744 | Semestral | 2,20% | 1,95% | 27.565.790 |
| | | Unidades de fomento | Bono Serie BEMCA-S1 | 0 | 1.060.022 | 1.060.022 | 10.600.219 | 101.245.143 | 113.965.406 | Semestral | 3,10% | 2,94% | 68.914.475 |
| | | Pesos chilenos | Bono Serie BEMCA-N1 | 0 | 0 | 3.954.099 | 0 | 0 | 3.954.099 | Semestral | 6,40% | 5,15% | 3.833.333 |
| Total Obligaciones con el Público (Bonos) | | | | 0 | 1.361.596 | 14.028.235 | 91.788.767 | 215.659.185 | 322.837.783 | | | | 224.359.653 |
| OBLIGACIONES POR ACTIVOS EN DERECHO DE USO | | | | | | | | | | | | | |
| O-E | Molitalia S.A. | Nuevos soles peruanos | Banco BBVA Continental | 0 | 0 | 1.434.764 | 3.228.219 | 0 | 4.662.983 | Trimestral | 7,25% | 7,25% | 2.957.248 |
| Total Obligaciones por activos en derecho de uso | | | | 0 | 0 | 1.434.764 | 3.228.219 | 0 | 4.662.983 | | | | 2.957.248 |
| PASIVOS DE COBERTURA | | | | | | | | | | | | | |
| 96.591.040-9 | Empresas Carozzi S.A. | | Forward | 135.270 | 1.798.111 | 2.437.385 | 0 | 0 | 4.370.766 | | | | |
| O-E | Molitalia S.A. | | Forward | 1.323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.323 | | | | |
| Total Pasivos de Cobertura | | | | 136.593 | 1.798.111 | 2.437.385 | 0 | 0 | 4.372.089 | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 92.393.255 | 1.907.858 | 0 | 0 | 0 | 94.301.113 | | | | |
| Total Cuentas por Pagar | | | | 92.393.255 | 1.907.858 | 0 | 0 | 0 | 94.301.113 | | | | |
| TOTAL | | | | 103.933.638 | 6.159.205 | 198.689.832 | 138.369.208 | 215.659.185 | 662.811.068 | | | | 322.108.435 |

Al 30 de septiembre de 2019, Carozzi S.A. y su subsidiaria mantienen instrumentos financieros que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen:

- Contratos de instrumentos derivados de tasas de interés, y
- Contratos derivados de moneda.

Carozzi S.A. y su subsidiaria han clasificado la medición de valor justo utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Esta jerarquía se compone de 3 niveles:

- (I) Valor justo basada en la cotización en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar;
- (II) Valor justo basado en técnicas de valoración que utilizan información de precios de mercado o derivados del precio de mercado de instrumentos financieros similares;
- (III) Valor justo basado en modelos de valoración que no utilizan información de mercado.

El valor justo de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos, tales como las inversiones adquiridas para su negociación, está basado en cotizaciones de mercado al cierre del ejercicio utilizando el precio corriente comprador. El valor justo de activos financieros que no transan en mercados activos (contratos derivados) es determinado utilizando técnicas de valoración que maximizan el uso de información de mercado disponible. Las técnicas de valoración generalmente usadas por Carozzi S.A. y su subsidiaria son: cotizaciones de mercado de instrumentos similares.

El siguiente cuadro muestra la clasificación de los instrumentos financieros a valor justo al 30 de septiembre de 2019, según el nivel de información utilizada en la valoración:

| Descripción | Valor justo al 30-09-2019 M\$ | Mediciones de valor justo Usando valores considerados como | | |
|-----------------------|-------------------------------------|---|-----------------|------------------|
| | | Nivel I M\$ | Nivel II M\$ | Nivel III M\$ |
| Activos | | | | |
| Valor justo derivados | 9.204.606 | 0 | 9.204.606 | 0 |
| Pasivos | | | | |
| Valor justo derivados | 3.460.719 | 0 | 3.460.719 | 0 |

Adicionalmente al 30 de septiembre de 2019, Carozzi S.A. y su subsidiaria presentan otros instrumentos financieros que no se registran a valor justo, tales como cuentas a cobrar y a pagar, efectivo en caja, saldo en bancos, y otros pasivos financieros, los cuales debido a su naturaleza no difieren significativamente de sus valores registrados en libros, según se muestra en el siguiente cuadro:

| | 30-09-2019 | | 31-12-2018 | |
|---|--------------------|------------------------|--------------------|------------------------|
| | Valor libro M\$ | Valor razonable M\$ | Valor libro M\$ | Valor razonable M\$ |
| Efectivo en cajas | 346.255 | 346.255 | 1.155.743 | 1.155.743 |
| Saldos en bancos | 11.100.142 | 11.100.142 | 11.490.548 | 11.490.548 |
| Inversiones a corto plazo | 4.316.278 | 4.316.278 | 3.625.943 | 3.625.943 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 161.403.395 | 161.403.395 | 150.172.289 | 150.172.289 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 12.140.591 | 12.140.591 | 12.015.198 | 12.015.198 |
| Otros pasivos financieros corrientes | 429.350.987 | 429.350.987 | 354.061.382 | 354.061.382 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 85.678.274 | 85.678.274 | 94.301.113 | 94.301.113 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 2.054.945 | 2.054.945 | 3.159.026 | 3.159.026 |

NOTA 30. PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

30.1 Gobierno Corporativo

Carozzi S.A., es una "Sociedad Holding" cuya única inversión es Empresas Carozzi S.A., y es administrada por un Directorio compuesto por siete miembros, los cuales permanecen por un período estatutario de tres años en sus funciones, pudiendo estos ser reelegidos.

En Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2019, se produjo la renovación de Directores Titulares los señores, Gonzalo Bofill Velarde (Presidente del Directorio), Carlos Cáceres Contreras, Gonzalo Bofill Schmidt, Pablo Bofill Schmidt, Enrique Ide Valenzuela, Carlo Rossi Soffia, y Roy Smither Vaughn, respectivamente, conforme a lo establecido en el artículo 31 de la Ley N° 18.046.

El gerente general es el señor José Juan Llugany Rigo-Righi.

30.2 Remuneraciones del directorio

Según lo establecido en el Artículo N° 33 de la Ley N° 18.046, la Junta Ordinaria de Accionistas de Carozzi S.A, celebrada con fecha 25 de abril de 2018 fijó las siguientes remuneraciones brutas para el ejercicio 2018.

Estas se componen de una dieta por asistencia a reuniones equivalentes a 180 unidades de fomento por cada Director, remunerándose sólo una reunión en el mes. El Presidente percibe el doble de lo que corresponde a un Director.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 estas remuneraciones ascienden a:

| Nombre Director Señor | Rut | Cargo | 30-09-2019 | | | 30-09-2018 | | |
|--------------------------|--------------|------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | Dieta | Participación | Total | Dieta | Participación | Total |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gonzalo Bofill Velarde | 7.003.362-3 | Presidente | 89.999 | 0 | 89.999 | 87.775 | 0 | 87.775 |
| Carlos Cáceres Contreras | 4.269.405-3 | Director | 44.999 | 0 | 44.999 | 43.887 | 0 | 43.887 |
| Enrique Ide Valenzuela | 6.117.880-5 | Director | 44.999 | 0 | 44.999 | 43.887 | 0 | 43.887 |
| Carlo Rossi Soffia | 6.623.572-6 | Director | 44.999 | 0 | 44.999 | 43.887 | 0 | 43.887 |
| Gonzalo Bofill Schmidt | 13.990.222-K | Director | 44.999 | 0 | 44.999 | 43.887 | 0 | 43.887 |
| Pablo Bofill Schmidt | 16.141.554-6 | Director | 44.999 | 0 | 44.999 | 43.887 | 0 | 43.887 |
| Totales | | | 314.994 | 0 | 314.994 | 307.210 | 0 | 307.210 |

30.3 Remuneraciones de ejecutivos

Las remuneraciones percibidas por los ejecutivos principales de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., ascienden a M\$ 1.805.679 y M\$ 1.646.179 para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 respectivamente, importes registrados en el rubro gastos de administración y ventas del estado de resultado por función.

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A otorga a los ejecutivos principales bonos anuales, de carácter facultativo, discrecional y variable, que se asignan sobre la base del grado de cumplimiento de metas individuales y corporativas, y en atención a los resultados del ejercicio.

NOTA 31. DOTACION TOTAL

El detalle de la “Dotación total” de trabajadores de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., es el siguiente:

| Segmento | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 31-12-2018 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Trabajadores | Trabajadores | Trabajadores |
| Dotación total | 10.555 | 10.609 | 10.564 |
| Chile | 6.096 | 6.270 | 6.387 |
| Perú | 3.481 | 3.402 | 3.301 |
| Internacional | 978 | 937 | 876 |

El detalle de la “Dotación promedio” de trabajadores de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., es el siguiente:

| Segmento | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 31-12-2018 |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | Trabajadores | Trabajadores | Trabajadores |
| Dotación promedio | 10.637 | 10.828 | 10.727 |
| Chile | 6.177 | 6.603 | 6.317 |
| Perú | 3.336 | 3.222 | 3.254 |
| Internacional | 1.124 | 1.003 | 1.156 |

NOTA 32. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2019, el detalle de las boletas de garantías constituidas con el objeto de garantizar el fiel cumplimiento de obligaciones de terceros con la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. es el siguiente:

Carozzi S.A. y su subsidiaria han adoptado la norma de informar todas las cauciones que superen UF 1.000 anuales.

| Girador | País | Fecha de vencimiento | Moneda | Monto M\$ |
|-----------------------------|-------|----------------------|-------------------------|------------------|
| Banco BBVA Continental | Perú | 16-01-2020 | Nuevos soles peruanos | 215.770 |
| Banco Scotiabank | Perú | 15-10-2019 | Nuevos soles peruanos | 161.828 |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | 17-12-2019 | Dólares estadounidenses | 153.426 |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | 30-03-2020 | Pesos chilenos | 150.000 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 27-02-2020 | Dólares estadounidenses | 145.642 |
| Banco Scotiabank | Perú | 28-06-2020 | Dólares estadounidenses | 145.642 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 15-10-2019 | Dólares estadounidenses | 138.360 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 31-12-2019 | Nuevos soles peruanos | 134.583 |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | 28-10-2019 | Unidades de fomento | 132.529 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 11-02-2020 | Nuevos soles peruanos | 130.541 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 22-10-2019 | Nuevos soles peruanos | 129.462 |
| Banco Financiero del Perú | Perú | 20-11-2019 | Nuevos soles peruanos | 129.462 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 13-10-2019 | Dólares estadounidenses | 109.232 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 13-07-2020 | Dólares estadounidenses | 109.232 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 25-07-2020 | Dólares estadounidenses | 109.232 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 27-10-2019 | Nuevos soles peruanos | 107.885 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 16-11-2019 | Nuevos soles peruanos | 107.885 |
| Banco Scotiabank | Perú | 01-05-2020 | Nuevos soles peruanos | 97.097 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 02-08-2020 | Nuevos soles peruanos | 86.308 |
| BancoEstado | Chile | 05-02-2021 | Pesos chilenos | 80.000 |
| Banco Interbank | Perú | 08-12-2019 | Nuevos soles peruanos | 75.520 |
| Banco Pichincha | Perú | 26-04-2020 | Nuevos soles peruanos | 75.520 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 17-10-2019 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 14-01-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 10-03-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 29-03-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 12-04-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 11-05-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 30-06-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 04-08-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 08-08-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 30-08-2020 | Dólares estadounidenses | 72.821 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 17-11-2019 | Nuevos soles peruanos | 64.731 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 25-11-2019 | Nuevos soles peruanos | 64.731 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 13-02-2020 | Nuevos soles peruanos | 64.731 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 10-05-2020 | Nuevos soles peruanos | 64.731 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 14-02-2020 | Nuevos soles peruanos | 61.624 |
| Banco de Chile | Chile | 19-11-2019 | Pesos chilenos | 60.000 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 06-12-2019 | Dólares estadounidenses | 58.257 |
| Banco de Chile | Chile | 04-11-2019 | Pesos chilenos | 56.000 |
| Banco de Chile | Chile | 14-11-2019 | Pesos chilenos | 55.000 |
| Sub Total (1) | | | | 4.003.171 |

Continuación:

| Girador | País | Fecha de vencimiento | Moneda | Monto M\$ |
|-----------------------------|-------|----------------------|-------------------------|------------------|
| Banco Scotiabank | Perú | 10-02-2020 | Nuevos soles peruanos | 53.943 |
| Banco Scotiabank | Perú | 14-08-2020 | Nuevos soles peruanos | 53.943 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 23-08-2020 | Nuevos soles peruanos | 53.943 |
| Banco de Chile | Chile | 14-11-2019 | Pesos chilenos | 50.000 |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | 05-02-2020 | Pesos chilenos | 50.000 |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | 05-02-2020 | Pesos chilenos | 50.000 |
| Banco de Chile | Chile | 13-07-2020 | Pesos chilenos | 50.000 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 13-02-2020 | Nuevos soles peruanos | 49.627 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 31-10-2019 | Nuevos soles peruanos | 46.959 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 30-11-2019 | Nuevos soles peruanos | 46.959 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 24-05-2020 | Dólares estadounidenses | 43.693 |
| Banco Scotiabank | Perú | 28-12-2019 | Nuevos soles peruanos | 43.154 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 13-02-2020 | Nuevos soles peruanos | 43.154 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 20-02-2020 | Nuevos soles peruanos | 43.154 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 09-08-2020 | Nuevos soles peruanos | 43.154 |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | 24-11-2019 | Pesos chilenos | 42.394 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 31-05-2020 | Dólares estadounidenses | 40.052 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 27-06-2020 | Dólares estadounidenses | 40.052 |
| Banco Scotiabank | Chile | 09-11-2019 | Pesos chilenos | 40.000 |
| Banco de Chile | Chile | 10-12-2022 | Pesos chilenos | 40.000 |
| Banco Scotiabank | Perú | 11-11-2019 | Nuevos soles peruanos | 38.839 |
| Banco Scotiabank | Perú | 10-11-2019 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco Scotiabank | Perú | 10-11-2019 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 11-11-2019 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 15-11-2019 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 16-12-2019 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 24-01-2020 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 30-01-2020 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco Scotiabank | Perú | 15-03-2020 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 26-03-2020 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco Scotiabank | Perú | 30-06-2020 | Dólares estadounidenses | 36.411 |
| Banco de Chile | Chile | 02-10-2020 | Pesos chilenos | 35.000 |
| Banco de Chile | Chile | 02-10-2020 | Pesos chilenos | 35.000 |
| Banco de Chile | Chile | 04-05-2020 | Pesos chilenos | 34.000 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 02-04-2020 | Nuevos soles peruanos | 32.366 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 15-06-2020 | Nuevos soles peruanos | 32.366 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 30-06-2020 | Nuevos soles peruanos | 32.366 |
| Banco Crédito e Inversiones | Chile | 17-02-2020 | Dólares estadounidenses | 29.234 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 23-03-2020 | Dólares estadounidenses | 29.128 |
| Banco Crédito del Perú | Perú | 27-03-2020 | Dólares estadounidenses | 29.128 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 29-06-2020 | Dólares estadounidenses | 29.128 |
| Banco BBVA Continental | Perú | 19-07-2020 | Dólares estadounidenses | 29.128 |
| Sub Total (2) | | | | 1.673.974 |
| Totales (1+2) | | | | 5.677.145 |

Dado su carácter de caución, no puede disponerse de ellas para una finalidad distinta de aquella para cual fue tomada.

NOTA 33. SANCIONES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y ejercicio al 31 de diciembre de 2018, Carozzi S.A., el Directorio y la Administración no han sido objeto de sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), ni de otra autoridad.

NOTA 34. OTROS HECHOS DESTACADOS DEL PERIODO

34.1 Hitos de la Gestión – Subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

- Con fecha 15 de octubre de 2019, como parte de nuestra visión de mantener una relación a largo plazo y sostenible con los agricultores y en el marco del programa “Crece Juntos”, Empresas Carozzi S.A., dio inicio a la temporada del “Arroz 2019-2020” con una serie de charlas instructivas con foco en la agricultura sostenible y en iniciativas de eficiencia en el uso del agua para los agricultores de la región del Maule.

El programa “Crece Juntos” de nuestra Compañía busca ser un aporte efectivo al desarrollo del sector, un motor de crecimiento y un activo promotor de la introducción de mayor tecnología al campo chileno, apoyado en equipos agrícolas de gran conocimiento y experiencia. Programa el cual además incluye alianzas con INDAP y FONDEF, entes que buscan formalizar la alianza comercial destinada a garantizar el poder comprador de nuestros agricultores de trigo y arroz, así como desarrollar nuevas variedades de arroz junto al Instituto de Investigaciones Agropecuarias (INIA)

En este contexto, Empresas Carozzi S.A. ha estado vinculado históricamente al mundo del agro en Chile, a través de nuestros segmentos de negocio, “División Chile y División Internacional”, trabajando junto a más de 3.100 agricultores con el objetivo de promover el desarrollo del sector, entregando apoyo constante y asesoría técnica, buscando potenciar y mejorar la eficiencia de los cultivos, con el fin de proyectar en el largo plazo una cadena de valor sostenible, para así lograr que los agricultores se integren al mercado globalizado de nuestra industria y participen activamente de sus exigentes desafíos en materia de sustentabilidad.

- Con fecha 12 de septiembre de 2019, Empresas Carozzi S.A., abre las puertas de su Planta Reñaca a la comunidad, plan que se enmarca en el programa "Puertas Abiertas", mediante el cual los visitantes podrán conocer la historia y los procesos productivos de nuestra empresa. Esta iniciativa ya se realiza desde el año 2013 en la Planta de Nos y ha significado la visita de más de 130 mil personas, la mayoría a estudiantes, con la idea de compartir nuestra experiencia e invitarlos a integrarse al mundo del emprendimiento, despertar su inquietud con la innovación y trabajar el día de mañana por el desarrollo del país.

Se trata de un recorrido guiado, interactivo y sensorial por las dependencias de nuestra planta y sus procesos productivos, donde, además de conocer nuestra historia, se pueden apreciar las líneas de elaboración de los chocolates, golosinas y galletas y las maquinarias que se utilizaron en los inicios de la Compañía.

- Con fecha 04 de agosto de 2019, más de 60 productores arroceros de Parral, asistieron al entrenamiento en metodologías de riego eficientes en el marco del tema "Sustentabilidad del cultivo del arroz, a través del manejo eficiente del agua en Chile", impartido por el Instituto de Investigaciones Agropecuarias (INIA), la principal institución de investigación agropecuaria de Chile.

Dicha capacitación fue una actividad comprometida en el marco del proyecto “Desarrollo de un sistema de riego eficiente y sustentable para el cultivo del arroz en Chile - una estrategia para disminuir la vulnerabilidad de este cultivo frente al cambio climático global”, que ejecuta ENIA con el apoyo de la Fundación para la Innovación Agraria (FIA).

Hasta ahora, como producto de la alianza público-privada, se han generado dos productos concretos para los agricultores, como son la primera variedad de arroz chilena para Sushi, Platino-INIA y la primera variedad de arroz grano largo ancho Clearfield del país.

- Durante el año 2018 completamos la primera fase de la automatización del Centro de Distribución de Nos, y hoy nos encontramos avanzando en la segunda fase, prevista a terminarse en los próximos meses con la construcción de un almacén automático de alta densidad que permitirá fortalecer nuestra capacidad de distribución.

Con una inversión total de USD 41 millones, el Proyecto Optimus, es una iniciativa de clase mundial, la cual tiene como propósito digitalizar y automatizar procesos con el fin de generar eficiencias, productividad y principalmente mejorar el servicio a nuestros clientes. Este proyecto ha implicado llevar a cabo un programa de capacitación, con el fin de entregar las herramientas necesarias a quienes se desempeñan en labores de mayor exigencia para asegurar el buen funcionamiento del sistema tecnológico.

- Con fecha 24 de Julio de 2019, en presencia del alcalde de Sagrada Familia, Sr. Martín Arriagada se inauguró moderno centro deportivo en Planta de Lontué, de esta forma completamos la ejecución del “Master Plan Deportivo”, un proyecto de 5 millones de dólares, que consideró la construcción de 21 mil mt² en instalaciones deportivas para nuestros colaboradores en las plantas de Nos, Reñaca, Teno y Lontué. La edificación de estas instalaciones refuerza nuestro Plan Anual de Actividades Deportivas y Recreativas que estableció Empresas Carozzi S.A., buscando incentivar el estilo de vida saludable y una vida en movimiento tanto entre nuestros colaboradores como en la comunidad.

El centro deportivo de Lontué consta de dos canchas de futbolito, además de salas de máquinas, multiuso y recreación, instalaciones que podrán ser aprovechadas por sus más de 480 trabajadores, motivando además a nuestros colaboradores a participar activamente del Programa 5x30 que impulsa Empresas Carozzi S.A., iniciativa que invita a las personas a realizar cinco sesiones de ejercicio moderado, durante 30 minutos cada vez, con herramientas prácticas y cotidianas, a partir de la recomendación de la Organización Mundial de la Salud (OMS) para combatir las altas tasas de sedentarismo y obesidad.

- Con fecha 31 de mayo de 2019, Empresas Carozzi S.A. tiene un nuevo integrante en su familia, se trata de la Corporación TDN S.A.C., empresa peruana dedicada a la elaboración y producción de panetones y bizcochos, la que nos permitirá ampliar nuestra presencia en el mercado peruano de alimentos y desarrollar una oferta de productos a través de una nueva división en nuestra subsidiaria Molitalia S.A.

Con una trayectoria de más de 40 años, TDN S.A.C. cuenta con un portafolio de reconocidas marcas como “Todinno”, “Pasqualino”, “Puro Amor” y “Celebraciones de Todinno”. Su principal producto es el Panetón, de alta demanda durante Navidad de gran popularidad en Perú, que tiene su origen en Italia. El consumo per cápita de este producto en Perú está entre los tres principales a nivel mundial.

Para Empresas Carozzi S.A., este es un gran paso y un enorme desafío, que hacen posible que podamos seguir avanzando en nuestro proyecto de diversificación internacional y convertirnos en la empresa de consumo masivo más respetada y valorada de Latinoamérica.

- Con fecha 31 de mayo de 2019, Bonafide S.A.I. y C., subsidiaria de Empresas Carozzi S.A., inauguró la primera etapa del proyecto de modernización de su planta en Argentina, con una inversión de US\$15 millones. En la ceremonia, a la que asistieron el Ministro de Producción y Trabajo de Argentina, Sr. Dante Sica y el intendente de San Martín, Sr. Gabriel Katopodis, nuestro presidente, Sr. Gonzalo Bofill Velarde, destacó la relevancia de esta empresa centenaria, que ha sido parte de la historia de este país por más de 100 años, y el compromiso con su desarrollo y el de sus proveedores, clientes y colaboradores.

Bonafide S.A.I. y C. se incorporó a Empresas Carozzi S.A. el año 2017. Es una de las compañías más tradicionales de Argentina y es hoy la franquicia de cafeterías con mayor cantidad de locales en ese país. En total cuenta con 270 cafeterías en Argentina, Chile y Uruguay, además de una importante presencia con marcas de gran prestigio como Franja Blanca, Selección y Sensaciones, en café, Bocado y Nugatón en chocolates, además de las marcas regionales Chocman, Vizzio, Mecano y Donuts.

Para Empresas Carozzi S.A. este es un paso muy significativo, porque nos permite crecer en capacidad productiva, incorporando tecnología de vanguardia, y cuadruplicar nuestra capacidad de almacenamiento. Asimismo, es una muestra clara de nuestra visión de desarrollarnos de manera sólida y consistente, paso que nos acerca aún más a nuestra visión de consolidarnos como la compañía de consumo masivo más respetada y valorada de América Latina.

34.2 Otros hechos destacados del período – Subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

- Con fecha 10 de julio de 2019, en la Universidad Adolfo Ibáñez (UAI), se realizó la premiación de una nueva versión del ranking Best Place to Innovate, estudio elaborado por dicha entidad en conjunto con el Centro de Innovación, Emprendimiento y Tecnología de la UAI, el cual premia a las empresas que mejor gestionan la innovación. Se destacó que, en las actuales condiciones del mercado, innovar es sinónimo de futuro, nuevos desafíos y oportunidades de crecimiento a nivel nacional e internacional.

Fuimos distinguidos con este reconocimiento por ser una de las mejores empresas del país para innovar. En esta instancia se midió el potencial innovador y la capacidad de gestión de la creación dentro de una empresa, en base a ciertos parámetros, demostrando que estas prácticas están inmersas en la cultura de la organización de Empresas Carozzi S.A., por lo cual hoy somos reconocidos.

- Con fecha 31 de mayo de 2019, en el auditorio de la Universidad Tecnológica de Chile INACAP – Sede Curicó, con la exposición “Liderar con el Cerebro en Mente”, se premió a las empresas más destacadas de la provincia en el ámbito de Capacitación. Empresas Carozzi S.A. fue distinguida de manera especial en “Innovación”, por el alto impacto de proyectos de capacitación, no solo para potenciar las competencias laborales de sus colaboradores, sino primordialmente para mejorar la calidad de vida de quienes integran nuestra Compañía.

- Con fecha 15 de mayo de 2019, en ceremonia de premiación desarrollada en el Hotel Intercontinental se dio a conocer el Ranking de Reputación Corporativa RepTrack Chile 2019, sondeo el cual determina cuáles son las 20 empresas mejor evaluadas en el país. Dicho estudio, es elaborado por la prestigiosa consultora Reputation Institute, el cual mide diversos atributos afines a la relación de las Compañías con sus consumidores. Empresas Carozzi S.A. fue distinguida como una de las tres compañías con mejor reputación en el sector de alimentos y bebidas.

- Con fecha 07 de mayo de 2019, se presentó el “estudio Chile 3D”, elaborado por GfK Adimark y patrocinado por ACHAP. Este año, GfK Adimark evaluó un total de más de 400 marcas, galardonando a “Marcas de Excelencia” y “Marcas con Propósito” estas últimas son aquellas que tiene un impacto positivo en la Sociedad en responsabilidad social. Dicho estudio destacó una vez más a Empresas Carozzi S.A, en ambas categorías en un año donde los consumidores están cada vez más conscientes sobre los productos y servicios que consumen.

Es un premio a nuestro tesón y sobre todo a la consistencia de los lazos históricos que se han generado con nuestros consumidores a través de un portafolio de marcas y productos, que hemos sabido mantener permanentemente a la vanguardia de las preferencias de nuestros consumidores.

NOTA 35. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa las cifras en ellos contenidas.