



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al periodo terminado al 30 de septiembre de 2021

CAROZZI S.A. y SUBSIDIARIA

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al periodo terminado al 30 de septiembre de 2021

CAROZZI S.A. Y SUBSIDIARIA

Contenido:

Estados Consolidados Intermedio de Situación Financiera
Estados Consolidados Intermedio de Resultados
Estados Consolidados Intermedio de Resultados Integrales
Estados Consolidados Intermedio de Flujos de Efectivo
Estados Consolidados Intermedio de Cambios en el Patrimonio
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	6
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES	7
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	8
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	9
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	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 Subsidiaria	14
NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS	15
2.1 Principios contables	15
2.2 Ejercicio 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	30
3.18 Reconocimiento de ingresos	30
3.19 Acuerdos comerciales	30
3.20 Costo de venta de productos	31
3.21 Ingresos financieros	31
3.22 Arrendamientos	31
3.23 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros	31
3.24 Activos no corrientes mantenidos para la venta	31
3.25 Otros gastos por función	32
NOTA 4. RECLASIFICACIONES Y CAMBIOS CONTABLES	33
4.1 Reclasificaciones	33
4.2 Cambios Contables	33
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	34
NOTA 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	36
NOTA 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	37
NOTA 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	38
NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	42

NOTA 10.	INVENTARIOS CORRIENTES	44
NOTA 11.	ACTIVOS, PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	45
NOTA 12.	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA	46
NOTA 13.	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	50
13.1	Costo de financiamiento capitalizado	52
13.2	Depreciación del periodo / ejercicio	52
13.3	Bienes en uso y totalmente depreciados	52
13.4	Depreciación, amortización y pérdidas por deterioro del valor	53
NOTA 14.	ARRENDAMIENTOS	54
14.1	Activos por derecho de uso	54
14.2	Pasivos por arrendamientos	55
NOTA 15.	ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	59
15.1	Impuestos diferidos	59
15.2	Conciliación de impuesto a la renta	59
NOTA 16.	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	60
16.1	Préstamos bancarios	61
16.2	Obligaciones con el público (bonos)	67
16.3	Pasivos de cobertura	68
16.4	Conciliación de Obligaciones Financieras	69
NOTA 17.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	71
NOTA 18.	OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO	73
18.1	Participación en utilidades	73
18.2	Provisiones al personal	73
18.3	Otras provisiones corrientes	73
NOTA 19.	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	74
NOTA 20.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTES	75
20.1	Gastos del personal	75
20.2	Plan de beneficios definidos	75
20.3	Hipótesis actuariales	75
20.4	Análisis de sensibilidad	75
NOTA 21.	PATRIMONIO	76
21.1	Gestión de Capital	76
21.2	Capital emitido y acciones suscritas	76
21.3	Otras reservas	76
21.3.1	Reservas por diferencias de conversión	77
21.3.2	Reservas de coberturas de flujo de caja	77
21.3.3	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	77
21.3.4	Otras reservas varias	77
21.4	Dividendos	77
21.5	Ganancias por acción	78
21.6	Participaciones no controladoras	79
NOTA 22.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, COSTOS DE VENTAS Y COSTOS FINANCIEROS	80
22.1	Ingresos de actividades ordinarias	80
22.2	Costo de ventas	80
22.3	Costos financieros	80
NOTA 23.	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA	81
NOTA 24.	RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE	82
NOTA 25.	INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS	83
NOTA 26.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	87
NOTA 27.	EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	88
NOTA 28.	CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES	90
28.1	Restricciones de créditos y bonos	90
28.2	Contingencias, Juicios y otros	97
NOTA 29.	SOSTENIBILIDAD, MEDIO AMBIENTE Y COMUNIDADES	99
29.1	Sostenibilidad en subsidiaria Empresas Carozzi S.A.	99
29.2	Ayuda en Pandemia	102
NOTA 30.	ADMINISTRACION DE RIESGO	103
30.1	Administración del Riesgo Financiero	103
30.1.1	Riesgo de mercado	103
30.1.2	Riesgo de crédito	104
30.1.3	Riesgo de liquidez	104

30.2	Administración de otros riesgos asociados al negocio de Carozzi y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A.	105
30.2.1	Riesgos Tecnológico	105
30.2.2	Riesgos de Cumplimiento	105
30.2.3	Riesgos asociados a factores medioambientales y a la relación con la comunidad	105
30.2.4	Riesgos de cambio climático	105
30.2.5	Riesgo por crisis sanitaria – Covid 19	106
30.2.6	Riesgo Food – Safety (Seguridad alimentaria)	106
30.2.7	Riesgo por desastres y catástrofes	106
NOTA 31.	PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA	116
31.1	Gobierno Corporativo	116
31.2	Remuneraciones del directorio	116
31.3	Remuneraciones de ejecutivos	116
NOTA 32.	DOTACION TOTAL	117
NOTA 33.	CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	118
NOTA 34.	SANCIONES	120
NOTA 35.	OTROS HECHOS DESTACADOS DEL PERIODO	121
35.1	Otros hechos destacados del periodo – Subsidiaria Empresas Carozzi S.A.	121
NOTA 36.	HECHOS POSTERIORES	124

Carozzi S.A. y Subsidiaria

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

Estado Consolidado de Situación Financiera Clasificado	Notas	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Estado de Situación Financiera			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	27.887.606	22.409.686
Otros activos financieros corrientes	6	18.239.480	8.289.730
Otros activos no financieros corrientes	7	1.379.698	4.054.113
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	149.480.241	144.789.588
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	17.804.634	15.407.165
Inventarios corrientes	10	227.819.100	182.681.966
Activos por impuestos corrientes	11	3.065.050	4.213.344
Total de activos corrientes		445.675.809	381.845.592
Activos no corrientes			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		2.912	2.277
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	187.343.652	184.457.629
Propiedades, plantas y equipos	13	571.107.037	566.436.449
Activos por derecho de uso	14.1	6.942.560	7.697.304
Activos por impuestos diferidos	15	13.383.551	10.595.589
Total de activos no corrientes		778.779.712	769.189.248
Total de Activos		1.224.455.521	1.151.034.840
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	16	136.994.941	80.145.763
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	110.665.629	100.981.479
Pasivos por arrendamientos corrientes	14.2	3.120.474	2.639.502
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	9	1.520.939	2.197.568
Otras provisiones a corto plazo	18	4.012.646	4.075.917
Pasivos por impuestos, corrientes	11	2.752.573	737.683
Otros pasivos no financieros corrientes	19	48.081.534	17.752.762
Total de pasivos corrientes		307.148.736	208.530.674
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	259.955.407	291.659.927
Pasivos por arrendamientos no corrientes	14.2	4.581.766	5.775.096
Pasivos por impuestos diferidos	15.1	111.157.352	109.735.719
Provisiones por beneficios a los empleados	20.2	14.320.222	13.228.087
Otros pasivos no financieros, no corrientes	19	9.989	10.497
Total de pasivos no corrientes		390.024.736	420.409.326
Total de Pasivos		697.173.472	628.940.000
Patrimonio			
Capital emitido	21.2	78.379.772	78.379.772
Ganancias acumuladas		321.432.455	324.427.686
Otras reservas	21.3	(4.253.256)	(12.279.994)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		395.558.971	390.527.464
Participaciones no controladoras	21.6	131.723.078	131.567.376
Patrimonio Total		527.282.049	522.094.840
Total de Patrimonio y Pasivos		1.224.455.521	1.151.034.840

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiaria

Estados Consolidados Intermedios de Resultados

Por los periodos al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

Estados Consolidados de Resultados por Función	Notas	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Estado de Resultados					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	22.1	751.075.095	707.893.195	281.871.702	251.865.890
Costo de ventas	22.2	(500.486.660)	(461.562.039)	(189.245.684)	(163.410.421)
Ganancia bruta		250.588.435	246.331.156	92.626.018	88.455.469
Otros ingresos, por función		92.587	412.404	9.109	41.096
Costos de distribución		(57.906.739)	(53.542.742)	(21.861.933)	(18.227.054)
Gastos de administración		(120.189.879)	(120.439.205)	(41.494.492)	(44.084.005)
Costos financieros	22.3	(12.822.907)	(13.899.844)	(4.258.455)	(5.178.252)
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	23	871.083	(604.118)	816.650	(913.118)
Resultados por unidades de reajuste	24	(2.833.002)	(2.229.716)	(1.029.753)	(314.642)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto		57.799.578	56.027.935	24.807.144	19.779.494
Gasto por impuestos a las ganancias	15.2	(13.639.191)	(15.551.441)	(8.170.490)	(4.571.447)
Ganancia (pérdida)		44.160.387	40.476.494	16.636.654	15.208.047
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	21.5	33.179.160	30.422.871	12.495.033	11.448.104
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	21.6	10.981.227	10.053.623	4.141.621	3.759.943
Ganancia (Pérdida)		44.160.387	40.476.494	16.636.654	15.208.047
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	21.5	0,149	0,136	0,056	0,051
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,149	0,136	0,056	0,051

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiaria

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Por los periodos al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

Estados Consolidados de Resultados Integrales	Notas	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	01-07-2021 30-09-2021 M\$	01-07-2020 30-09-2020 M\$
Ganancia (Pérdida)	21.5	44.160.387	40.476.494	16.636.654	15.208.047
Componentes de otro resultado integral, que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos					
Diferencias de cambio por conversión					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos (1)		9.761.003	(2.689.623)	9.995.613	(7.397.651)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		9.761.003	(2.689.623)	9.995.613	(7.397.651)
Coberturas del flujo de efectivo					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos (2)		1.131.579	2.258.354	610.129	3.016.977
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		1.131.579	2.258.354	610.129	3.016.977
Componentes de otro resultado integral, que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos					
Ganancias (Pérdidas) por planes de beneficios definidos					
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		39.617	22.345	(9.256)	5.164
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		39.617	22.345	(9.256)	5.164
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)		(305.527)	(609.755)	(164.736)	(814.583)
Impuesto a las ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		(10.697)	(6.033)	2.500	(1.394)
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		(316.224)	(615.788)	(162.236)	(815.977)
Otro resultado integral		10.615.975	(1.024.712)	10.434.250	(5.191.487)
Resultado integral total		54.776.362	39.451.782	27.070.904	10.016.560
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		41.205.898	29.648.086	20.384.368	7.522.820
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		13.570.464	9.803.696	6.686.536	2.493.740
Resultado integral total		54.776.362	39.451.782	27.070.904	10.016.560

(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 periodo en la medida que vencen los contratos.

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiaria

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos chilenos)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, Método Directo	Notas	01-01-2021 30-09-2021 M\$	01-01-2020 30-09-2020 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		894.705.408	864.188.517
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(734.233.957)	(673.087.224)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(93.402.221)	(90.110.965)
Otros pagos por actividades de operación		(25.375.103)	(17.740.944)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		793.409	(2.225.919)
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.735.289	297.346
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		46.222.825	81.320.811
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Importes procedentes de la venta de propiedades, plantas y equipos		50.808	76.513
Compras de propiedades, plantas y equipos		(23.157.932)	(29.884.138)
Compras de activos intangibles		(116.412)	0
Compra de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión (1)		0	(14.675.671)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(23.223.536)	(44.483.296)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo (2)		0	21.077.368
Importes procedentes de préstamos de corto plazo (2)		153.615.875	278.297.717
Pagos de préstamos (2)		(142.659.700)	(307.381.514)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros (2)		(831.056)	(929.955)
Dividendos pagados		(19.258.779)	(15.334.063)
Intereses pagados (2)		(9.022.573)	(10.693.273)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(18.156.233)	(34.963.720)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		4.843.056	1.873.795
Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		634.864	(26.270)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		5.477.920	1.847.525
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		22.409.686	17.030.970
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	27.887.606	18.878.495

(1) Este importe en 2020 incluye la adquisición, a Unilever Chile Limitada, de los activos fijos necesarios para la elaboración, fabricación y comercialización de helados, por un monto de US\$ 20.800.

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

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiaria

Estados Consolidados Intermedios de Cambio en el Patrimonio

01 de enero de 2021 al 30 de septiembre de 2021

(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 01-01-2021		78.379.772	(7.308.719)	1.027.215	(2.656.612)	(3.341.878)	(12.279.994)	324.427.686	390.527.464	131.567.376	522.094.840
Cambios en patrimonio											
Resultado integral											
	Ganancia (pérdida)							33.179.160	33.179.160	10.981.227	44.160.387
	Otro resultado integral		7.380.293	624.578	21.867	0	8.026.738		8.026.738	2.589.237	10.615.975
	Resultado integral		7.380.293	624.578	21.867	0	8.026.738	33.179.160	41.205.898	13.570.464	54.776.362
Dividendos								(36.174.391)	(36.174.391)		(36.174.391)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		0	0	0	0	0	0	0	0	(13.414.762)	(13.414.762)
Total de cambios en patrimonio		0	7.380.293	624.578	21.867	0	8.026.738	(2.995.231)	5.031.507	155.702	5.187.209
Saldo final periodo 30-09-2021		78.379.772	71.574	1.651.793	(2.634.745)	(3.341.878)	(4.253.256)	321.432.455	395.558.971	131.723.078	527.282.049

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Carozzi S.A. y Subsidiaria

Estados Consolidados Intermedios de Cambio en el Patrimonio

01 de enero de 2020 al 30 de septiembre de 2020

(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 01-01-2020		78.379.772	5.124.673	(1.125.466)	(2.049.727)	(3.341.878)	(1.392.398)	293.289.877	370.277.251	125.988.838	496.266.089
Cambios en patrimonio											
Resultado integral											
	Ganancia (pérdida)							30.422.871	30.422.871	10.053.623	40.476.494
	Otro resultado integral		(2.033.624)	1.246.506	12.333	0	(774.785)		(774.785)	(249.927)	(1.024.712)
	Resultado integral		(2.033.624)	1.246.506	12.333	0	(774.785)	30.422.871	29.648.086	9.803.696	39.451.782
Dividendos								(9.126.403)	(9.126.403)		(9.126.403)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		0	0	0	0	0	0	0	0	(4.202.330)	(4.202.330)
Total de cambios en patrimonio		0	(2.033.624)	1.246.506	12.333	0	(774.785)	21.296.468	20.521.683	5.601.366	26.123.049
Saldo final período 30-09-2020		78.379.772	3.091.049	121.040	(2.037.394)	(3.341.878)	(2.167.183)	314.586.345	390.798.934	131.590.204	522.389.138

Las notas adjuntas números 1 al 36 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 periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, han sido aprobados por el Directorio en sesión celebrada el día 24 de noviembre de 2021.

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 430 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 97,91% del capital con derecho a voto.

Al 30 de septiembre de 2021 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	141.633.027	63,49
Caso y Cía. S.A.C.		92.423.000-2	49.722.007	22,29
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	1.068.258	0,48
Banchile C. de B. S.A.		96.571.220-8	739.148	0,33
Inversiones BSH S.P.A.		78.943.620-7	660.369	0,30
Total de Accionistas Mayoritarios	12		218.413.791	97,91
Total Otros accionistas	418		4.648.926	2,09
Total Accionistas	430		223.062.717	100,00

1.2 Descripción del Negocio

1.2.1 Comentarios de la Gerencia

Los ingresos consolidados acumulados a septiembre 2021 crecieron en 6,1%, generando un margen de explotación de un 33,4% sobre los ingresos de actividades ordinarias.

Los Gastos de administración y distribución aumentaron un 2,3%, lo que generó un crecimiento del resultado operacional de 0,2% en el periodo (Ingresos de actividades ordinarias menos costo de ventas menos gastos de distribución y administración).

Respecto del ejercicio 2020, Carozzi S.A. registró un aumento en su utilidad de 3.684 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, 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, Calaf, Bresler y Todinno. Participa en 20 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, panetones, helados y café entre otros.

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 principales 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 de estas operaciones de cobertura 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, este se adquiere en el mercado local e internacional. En el caso de Chile, actualmente el 85% 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 avena y el maíz los volúmenes de compra efectuados en el mercado local exceden el 70% de las necesidades totales.

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 y contratando la cosecha de huertos completos, 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 sostenibilidad, aplicando constantemente herramientas orientadas a robustecer su cadena de valor compartido. La compañía se relaciona con cerca de 3 mil quinientos agricultores que cultivan en conjunto más de 60 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 Empresas Carozzi S.A.

Otra gestión relevante es la desarrollada con las comunidades vecinas a sus centros de producción, almacenaje y distribución 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 o por la crisis sanitaria originada por el coronavirus que afectó al planeta durante el año 2020 aun en desarrollo. 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. Toda esta gestión se encuentra ampliamente documentada 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 7,9% en los ingresos. Por su parte, los costos de ventas aumentaron 9,6%, mientras que los gastos de distribución y administración crecieron en un 2,7%. La división tuvo un incremento del margen de explotación de MM\$ 9.001, creciendo un 5,2% respecto del año anterior. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 15,8% a un 15,9%.

La División Perú en pesos chilenos, muestra una disminución en sus ventas de un 11,8% respecto de igual período del año anterior. El margen de explotación tuvo una disminución de un 21,1% con relación a septiembre 2020. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 8,3% a un 4,8%.

La División Internacional tuvo un aumento en los ingresos en pesos chilenos de un 21,5%. Por su parte, los costos de ventas aumentaron 22,5%, mientras que los gastos de distribución y administración se incrementaron en un 24,0%. Con todo esto, la división tuvo un aumento del margen de explotación de MM\$ 5.302, creciendo un 18,4% respecto del año anterior. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 11,2% a un 9,8%.

1.2.6 Medidas de rendimiento fundamentales e indicadores

La Liquidez de Carozzi S.A. disminuye con respecto a diciembre 2020, producto de un mayor inventario asociado a la estacionalidad de la compra de granos y otras materias primas agrícolas, las cuales son financiadas con deuda financiera de corto plazo. Por el motivo anteriormente expuesto, también el leverage y la razón de endeudamiento de Empresas Carozzi S.A. aumentan frente a los niveles alcanzados en diciembre 2020.

Las ratios de rotación de inventarios muestran una disminución respecto a diciembre 2020. La permanencia del inventario aumenta producto de un mayor inventario asociado a la estacionalidad de la compra de granos y otros insumos y productos terminados del área agrícola. Al cierre del tercer trimestre del año 2021, 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 Subsidiaria

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. inscribiéndose en el Conservador de Bienes Raíces de San Bernardo el 20 de abril de 2001, a fojas 43 N°52.

Empresas Carozzi S.A., RUT 96.591.040-9, es una empresa dedicada a la elaboración, comercialización, distribución, importación y exportación de alimentos. En conjunto con sus subsidiarias se han establecido cuatro segmentos de operación, definidos en base a las zonas geográficas de comercialización: División Chile, División Perú, División Internacional y otros. 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, km 23, Nos, San Bernardo, Región Metropolitana. Teléfono: (56) 2 23776400; Línea de atención al consumidor: 800 228 228; Correo electrónico: hablemos@carozzicorp.com; Página web: www.carozzicorp.com.

En conjunto con sus subsidiarias se han establecido cuatro segmentos de operación, definidos en base a las zonas geográficas de comercialización: División Chile, División Perú, División Internacional y otros. En total mantiene seis centros industriales, tres de ellos en Chile, dos en Perú y uno en Argentina, cuenta también con veintinueve plantas de producción, nueve de ellas en Perú, diecisiete en Chile y tres en Argentina. Además, existen otras subsidiarias y oficinas comerciales ubicadas en EE. UU., Ecuador y Paraguay.

Empresas Carozzi S.A. y sus subsidiarias deben cumplir con 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 con nuestra estructura organizativa.

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 2021 y el 31 de diciembre de 2020 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 sus subsidiarias.

2.2 Periodo / Ejercicio contable

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes periodos:

- **Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera:** Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- **Estados Financieros Consolidados Intermedios de Resultados por Función e Integrales:** Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- **Estados Financieros Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo:** Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020, utilizando el método directo.
- **Estados Financieros Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio:** Saldos y movimientos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- El periodo y el ejercicio anterior es acompañado 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 subsidiarias 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 2021:

Nuevas Normas, Mejoras y Enmiendas	Publicada en:	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados en:
<u>Enmiendas y Mejoras</u>		
Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16	: Agosto de 2020	"Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2". Aborda los problemas que surgen durante la reforma de las tasas de interés de referencia, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por una alternativa.
Enmienda a NIIF 16 "Concesiones de alquiler"	: Marzo de 2021	Publicada en marzo de 2021. Esta enmienda amplía por un año el período de aplicación del expediente práctico de la NIIF 16 Arrendamientos (contenido en la enmienda a dicha norma publicada en mayo de 2020), con el propósito de ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el covid-19. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de abril de 2021, sin embargo se permite su adopción anticipada incluso para los estados financieros cuya emisión no ha sido autorizada al 31 de marzo de 2021.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados de Carozzi S.A. y su subsidiaria.

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>		
Enmienda a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios"	: -	01-01-2022
Enmienda a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipos".	: -	01-01-2022
Enmienda a la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes"	: -	01-01-2022
Mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2018 - 2020.	: Mayo de 2020	01-01-2022
NIIF 17 "Contratos de seguros"	: Mayo de 2017	01-01-2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros".	: -	01-01-2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".	: Febrero de 2021	01-01-2023
Modificación de la NIC 12 "Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción".	: -	01-01-2023
Enmienda a la 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 ejercicio 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)
- 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 13)

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 adquiridos en una combinación de negocios (Nota. 2.6.8.)

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 28.2)

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, en opinión de la Administración y los asesores legales de Carozzi S.A. y subsidiaria, estimen que los fallos podrían ser desfavorables total o parcialmente se han constituido provisiones de los montos probables a pagar.

Con relación a las contingencias de juicios tributarios, estas evaluaciones se realizan, según la interpretación de la CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas", constituyéndose las provisiones respectivas.

h) Impuestos diferidos (Nota 3.11.c)

Carozzi S.A. y su subsidiaria reconocen impuestos diferidos originados por todas las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, las que se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

i) Provisión de obsolescencia de inventarios (Nota 3.6)

Carozzi S.A. y su subsidiaria registran el deterioro por la obsolescencia de sus inventarios en base a criterios definidos en una política corporativa específica. Los principales criterios son: Inventarios sin consumo, inventarios de baja rotación, inventarios mermados, entre otros

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, es posible que dichos acontecimientos puedan tener lugar en el futuro y obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 2021 y 31 diciembre de 2021; resultados y flujos de efectivos al 30 de septiembre de 2021 y 2020. 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 ejercicios 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		
				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) 30-09-2021

30-09-2021													
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	408.321.187	75,61%	445.485.731	778.774.125	306.300.363	377.923.536	540.035.957	751.075.095	(706.052.592)	45.022.503
Totales				408.321.187		445.485.731	778.774.125	306.300.363	377.923.536	540.035.957	751.075.095	(706.052.592)	45.022.503

b) 31-12-2020

31-12-2020													
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	407.840.458	75,61%	381.577.387	769.176.433	206.463.957	404.889.707	539.400.156	959.843.451	(899.631.427)	60.212.024
Totales				407.840.458		381.577.387	769.176.433	206.463.957	404.889.707	539.400.156	959.843.451	(899.631.427)	60.212.024

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 negocios 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 Carozzi S.A. Estos segmentos de operación contemplan información financiera separada y los resultados de su operación son revisados periódicamente por la máxima autoridad en la toma de las decisiones operativas de cada División, con el fin 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 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 ejercicio 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 ejercicio;
- (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;
- (iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto y
- (iv) Para los estados financieros de la subsidiaria Bonafide S.A.I. y C., cuya moneda funcional corresponde a una economía hiperinflacionaria (peso argentino), se expresan en términos del tipo de cambio de cierre del ejercicio en que se informa, de acuerdo con lo indicado en párrafo 42 de NIC 21. Se ha efectuado el proceso de re - expresión de las partidas no monetarias y de los ingresos y costos, reconociendo dicho efecto en el estado de resultados consolidados dentro de “Resultados por unidades de reajuste” (Véase Nota N° 24).

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 ejercicio.

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, han sido convertidos a Pesos chilenos (Moneda funcional), considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada uno de los ejercicios, como sigue:

Fecha	Dólares estadounidenses	Nuevos soles peruanos	Pesos argentinos	Guaraníes paraguayos	Euros	Unidades de fomento
30-09-2021	811,90	196,33	8,22	0,12	939,48	30.088,37
31-12-2020	710,95	196,36	8,45	0,10	873,30	29.070,33
30-09-2020	788,15	219,06	10,35	0,11	923,11	28.707,85
31-12-2019	748,74	226,14	12,51	0,12	839,58	28.309,94

Índice utilizado en economías hiperinflacionarias	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020	31-12-2019
Índice de Precios al Consumo Argentina	528,50	385,88	346,60	283,44
Variación porcentual del Índice de Precios al Consumo Argentina	32,0%	31,2%	20,2%	44,0%

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 ejercicio, 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 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 ejercicios 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 ejercicio 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. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones de Carozzi S.A. y su subsidiaria, menos los gastos de comercialización y distribución. Cuando las condiciones del mercado generan que el precio neto de realización sea menor que el costo de producción se provisiona la diferencia.

3.7 Inversiones en operaciones conjuntas

De acuerdo con lo estipulado en la NIIF 11, la administración de Carozzi S.A. y su subsidiaria han definido como inversiones en "operaciones conjuntas", 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, siendo su contabilización mediante el "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 períodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio.

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 ejercicio 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, los contratos se registran mediante el reconocimiento de un activo por el derecho de uso de los bienes sujetos a contratos de arrendamiento bajo el rubro “Activos por derechos de uso” y de un pasivo equivalente al valor presente de los pagos asociados al contrato que se presenta dentro de “Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes”.

A su vez, en el Estado Consolidado de Resultados por función, se reconoce la depreciación del derecho de uso, junto con la correspondiente cuota de costo financiero asociada a la actualización del pasivo por arrendamiento. Este costo financiero también se reconoce en resultados durante el período de arrendamiento.

Si existiesen modificaciones al contrato de arrendamiento tales como su valor, plazo, índice de reajustabilidad, tasa de interés asociada, variación de la unidad de fomento, entre otras, el arrendatario reconocerá el monto de esta nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esta no pudiera determinarse fácilmente, se considera la tasa por préstamos (endeudamiento) de subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

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.

3.24 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Carozzi S.A. clasifica como activos no corrientes mantenidos para la venta las propiedades, plantas y equipos sujetos a enajenación, para los cuales en la fecha de cierre del Estado Consolidado de Situación Financiera se han iniciado gestiones activas para su venta. Estos activos sujetos a enajenación se valorizan al menor valor entre el valor libros y el valor estimado de venta deducidos los costos necesarios de llevarla a cabo, y dejan de depreciarse desde el momento en que son clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta.

3.25 Otros gastos por función

En este ítem se incluirán todos aquellos egresos que provengan de las operaciones no ordinarias de Carozzi S.A. y su subsidiaria que no hubiesen sido definidas anteriormente.

NOTA 4. RECLASIFICACIONES Y CAMBIOS CONTABLES

4.1 Reclasificaciones

Carozzi S.A. y su subsidiaria han efectuado reclasificaciones en los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020 en comparación a lo publicado.

Reclasificaciones		Presentación publicada	Presentación reclasificada	Efectos
		M\$	M\$	M\$
Estado Consolidado de Flujos de efectivo, método directo				
1	Compras de propiedades, plantas y equipos	(44.559.809)	(29.884.138)	14.675.671
	Compra de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión	0	(14.675.671)	(14.675.671)
	Efecto final total			0

4.2 Cambios Contables

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2021 no presentan otros cambios significativos en las políticas contables.

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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	27.887.606	22.409.686
Efectivo en caja	222.644	182.817
Saldos en bancos	4.778.473	5.387.107
Inversiones a corto plazo	22.886.489	16.839.762

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, clasificado por monedas de origen es la siguiente:

Saldo por moneda	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	27.887.606	22.409.686
Pesos chilenos	21.636.708	16.965.760
Pesos argentinos	323.318	127.199
Nuevos soles peruanos	1.573.805	2.083.085
Dólares estadounidenses	4.307.566	3.139.808
Euros	46.209	93.834

Inversiones a corto plazo

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

a) 30-09-2021

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

Colocación	Entidad	Moneda	Tasa Anual	Vencimiento	30-09-2021 M\$
30-09-2021	BanChile Corredores de Bolsa	Pesos chilenos	1,40%	01-10-2021	4.300.000
30-09-2021	Banco Scotiabank	Pesos chilenos	1,50%	05-10-2021	4.200.000
30-09-2021	Banco Scotiabank	Pesos chilenos	3,50%	16-05-2022	3.561.992
30-09-2021	Banco Scotiabank	Pesos chilenos	3,50%	19-04-2022	3.337.588
30-09-2021	Banco Crédito e Inversiones Miami	Dólares estadounidenses	0,15%	01-10-2021	3.151.796
30-09-2021	Banco Scotiabank	Pesos chilenos	3,30%	16-03-2022	3.116.230
30-09-2021	Banco Crédito e Inversiones	Pesos chilenos	1,20%	01-10-2021	625.000
30-09-2021	Banco Santander	Pesos chilenos	1,20%	01-10-2021	500.000
30-09-2021	Banco Pichincha	Dólares estadounidenses	0,75%	01-10-2021	93.883
Totales					22.886.489

b) 31-12-2020

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

Colocación	Entidad	Moneda	Tasa Anual	Vencimiento	31-12-2020 M\$
29-12-2020	Banco Scotiabank	Pesos chilenos	0,24%	11-01-2021	4.000.000
29-12-2020	Banco Itaú	Pesos chilenos	0,24%	11-01-2021	4.000.000
30-12-2020	BanChile Corredores de Bolsa	Pesos chilenos	0,14%	04-01-2021	2.900.000
30-12-2020	Banco Santander	Pesos chilenos	0,00156	04-01-2021	2.155.000
31-12-2020	Banco Crédito e Inversiones	Dólares estadounidenses	0,15%	04-01-2021	1.288.241
31-12-2020	Banco de Crédito del Perú	Dólares estadounidenses	0,04%	04-01-2021	889.511
30-12-2020	BanChile Corredores de Bolsa	Pesos chilenos	0,12%	04-01-2021	850.003
31-12-2020	Banco de Crédito del Perú	Nuevos soles peruanos	0,05%	04-01-2021	589.080
30-12-2020	Banco Pichincha	Dólares estadounidenses	0,75%	04-01-2021	167.927
Totales					16.839.762

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) 30-09-2021

Tipo de derivado	Valor justo	Realizado	No realizado
	Monto M\$	Monto M\$	Monto M\$
SWAP 1	15.145.615	10.123.133	5.022.482
SWAP 2	2.574.154	2.371.862	202.292
FORWARD 1	312.400	312.400	0
FORWARD 2	207.311	0	207.311
Derechos por contratos derivados	18.239.480	12.807.395	5.432.085

b) 31-12-2020

Tipo de derivado	Valor justo	Realizado	No realizado
	Monto M\$	Monto M\$	Monto M\$
SWAP 1	7.628.418	5.474.733	2.153.685
SWAP 2	109.960	334.618	(224.658)
FORWARD 1	527.965	527.965	0
FORWARD 3	23.387	0	23.387
Derechos por contratos derivados	8.289.730	6.337.316	1.952.414

SWAP 1 : Cubre los flujos de pagos en UF comprometidos, derivados de un Bono en UF. Mediante este swap, Empresas Carozzi S.A. y subsidiarias se comprometen a pagar un monto en pesos chilenos a cambio de un compromiso de pago de UF por parte del banco.

SWAP 2 : Cubre los flujos de pagos en dólares comprometidos, provenientes de un crédito en dólares. Mediante este Swap, la subsidiaria Molitalia S.A. se compromete a pagar un monto en nuevos soles peruanos a cambio de un compromiso de pago en dólares 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.

FORWARD 3 : Cubre transacciones referentes a compras futuras denominadas en moneda extranjera.

NOTA 7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

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

Otros activos no financieros corrientes	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Otros activos no financieros corrientes	1.379.698	4.054.113
Seguros anticipados	472.739	3.513.162
Patentes comerciales	110.476	0
Otros	796.483	540.951

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	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	149.480.241	144.789.588
Deudores comerciales	127.847.798	119.864.665
Deudores por ventas	149.231.497	135.524.304
Acuerdos comerciales	(21.383.699)	(15.659.639)
Otras cuentas por cobrar	22.826.264	27.877.267
Documentos por cobrar	9.850.694	10.098.363
Deudores varios	12.975.570	17.778.904
Provisión deudores incobrables	(1.193.821)	(2.952.344)
Provisión deudores incobrables	(1.193.821)	(2.952.344)

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

Rubro moneda	30-09-2021			31-12-2020		
	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	149.216.904	263.337	149.480.241	144.425.145	364.443	144.789.588
Deudores por ventas	148.968.160	263.337	149.231.497	135.159.861	364.443	135.524.304
Pesos chilenos	92.195.010	0	92.195.010	89.048.861	0	89.048.861
Pesos argentinos	6.382.274	0	6.382.274	2.930.704	0	2.930.704
Dólares estadounidenses	26.346.398	263.337	26.609.735	22.496.016	364.443	22.860.459
Nuevos soles peruanos	23.250.453	0	23.250.453	19.953.413	0	19.953.413
Euros	794.025	0	794.025	730.867	0	730.867
Acuerdos comerciales	(21.383.699)	0	(21.383.699)	(15.659.639)	0	(15.659.639)
Pesos chilenos	(16.092.385)	0	(16.092.385)	(11.585.797)	0	(11.585.797)
Pesos argentinos	(3.035.580)	0	(3.035.580)	(1.874.235)	0	(1.874.235)
Nuevos soles peruanos	(2.255.734)	0	(2.255.734)	(2.199.607)	0	(2.199.607)
Documentos por cobrar	9.850.694	0	9.850.694	10.098.363	0	10.098.363
Pesos chilenos	6.490.153	0	6.490.153	5.853.636	0	5.853.636
Pesos argentinos	2.768.892	0	2.768.892	2.136.968	0	2.136.968
Dólares estadounidenses	426.768	0	426.768	1.521.666	0	1.521.666
Nuevos soles peruanos	164.881	0	164.881	586.093	0	586.093
Deudores varios	12.975.570	0	12.975.570	17.778.904	0	17.778.904
Pesos chilenos	8.150.117	0	8.150.117	14.225.544	0	14.225.544
Pesos argentinos	3.140.488	0	3.140.488	738.141	0	738.141
Dólares estadounidenses	149.280	0	149.280	1.223.627	0	1.223.627
Nuevos soles peruanos	1.535.685	0	1.535.685	1.591.592	0	1.591.592
Provisión deudores incobrables	(1.193.821)	0	(1.193.821)	(2.952.344)	0	(2.952.344)
Pesos chilenos	(78.984)	0	(78.984)	(658.402)	0	(658.402)
Pesos argentinos	(308.401)	0	(308.401)	(145.832)	0	(145.832)
Dólares estadounidenses	(504.484)	0	(504.484)	(1.521.666)	0	(1.521.666)
Nuevos soles peruanos	(301.952)	0	(301.952)	(626.444)	0	(626.444)

c) Estratificación de la cartera neta

La estratificación de la cartera neta según morosidad al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

30-09-2021	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	134.492.878	12.897.775	610.511	178.595	78.207	10.085	30.794	10.353	1.541	920.758	149.231.497
Acuerdos comerciales	(21.383.699)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(21.383.699)
Documentos por cobrar	9.111.468	6.869	7.594	2.301	1.216	13.761	5.475	2.612	3.046	696.352	9.850.694
Deudores varios	12.975.570	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.975.570
Provisión incobrables de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	0	(8.938)	(7.594)	(126.884)	(62.883)	(23.635)	(35.719)	(12.965)	(4.587)	(910.616)	(1.193.821)
Totales	135.196.217	12.895.706	610.511	54.012	16.540	211	550	0	0	706.494	149.480.241

31-12-2020	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	112.972.495	18.463.895	2.058.765	765.408	195.080	97.061	286.263	255.568	66.874	362.895	135.524.304
Acuerdos comerciales	(15.659.639)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(15.659.639)
Documentos por cobrar	7.246.933	86.801	38.046	127.494	22.419	380.945	47.157	29.835	14.154	2.104.579	10.098.363
Deudores varios	17.778.904	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.778.904
Provisión incobrables de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(72.114)	(9.665)	(29.804)	(131.956)	(23.616)	(383.858)	(51.034)	(73.426)	(12.621)	(2.164.250)	(2.952.344)
Totales	122.266.579	18.541.031	2.067.007	760.946	193.883	94.148	282.386	211.977	68.407	303.224	144.789.588

d) Resumen de la estratificación de la cartera neta

El resumen de estratificación de cartera neta al 30 de septiembre de 2021 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	9.544	135.196.217	0	135.196.217	Al día	0	0	0	0
01-30 días	3.837	12.904.644	(8.938)	12.895.706	01-30 días	0	0	0	0
31-60 días	471	618.105	(7.594)	610.511	31-60 días	0	0	0	0
61-90 días	304	180.896	(126.884)	54.012	61-90 días	0	0	0	0
91-120 días	62	79.423	(62.883)	16.540	91-120 días	0	0	0	0
121-150 días	42	23.846	(23.635)	211	121-150 días	0	0	0	0
151-180 días	50	36.269	(35.719)	550	151-180 días	0	0	0	0
181-210 días	25	12.965	(12.965)	0	181-210 días	0	0	0	0
211-250 días	35	4.587	(4.587)	0	211-250 días	0	0	0	0
> 250 días	446	1.617.110	(910.616)	706.494	> 250 días	0	0	0	0
Totales		150.674.062	(1.193.821)	149.480.241	Totales	0	0	0	0

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cuenta con un total de 12.538 clientes al 30 de septiembre de 2021, que pueden tener saldos en los distintos tramos de la estratificación.

(1) Véase Nota N° 30.1.2 "Riesgo de crédito".

El resumen de estratificación de cartera neta al 31 de diciembre de 2020 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	6.880	122.338.693	(72.114)	122.266.579	Al día	0	0	0	0
01-30 días	3.565	18.550.696	(9.665)	18.541.031	01-30 días	0	0	0	0
31-60 días	475	2.096.811	(29.804)	2.067.007	31-60 días	0	0	0	0
61-90 días	198	892.902	(131.956)	760.946	61-90 días	0	0	0	0
91-120 días	62	217.499	(23.616)	193.883	91-120 días	0	0	0	0
121-150 días	51	478.006	(383.858)	94.148	121-150 días	0	0	0	0
151-180 días	53	333.420	(51.034)	282.386	151-180 días	0	0	0	0
181-210 días	62	285.403	(73.426)	211.977	181-210 días	0	0	0	0
211-250 días	62	81.028	(12.621)	68.407	211-250 días	0	0	0	0
> 250 días	764	2.467.474	(2.164.250)	303.224	> 250 días	0	0	0	0
Totales		147.741.932	(2.952.344)	144.789.588	Totales	0	0	0	0

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cuenta con un total de 10.539 clientes al 31 de diciembre de 2020, que pueden tener saldos en los distintos tramos de la estratificación.

(1) Véase Nota N° 30.1.2 "Riesgo de crédito".

e) Cartera protestada y/o en cobranza judicial

La cartera protestada y/o en cobranza judicial al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Cartera protestada y/o en cobranza judicial	30-09-2021		31-12-2020	
	N° clientes	M\$	N° clientes	M\$
Cartera protestada y/o en cobranza judicial	85	999.395	126	2.818.666
Totales	85	999.395	126	2.818.666

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

Deudores comerciales y cuentas por cobrar deterioradas	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Deudores comerciales	194.426	133.678
Cuentas por cobrar protestadas	0	1.979
Cuentas en cobranza judicial	999.395	2.816.687
Totales	1.193.821	2.952.344

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	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.952.344	2.074.566
Incrementos (decrementos)	(1.613.731)	1.270.632
Castigo de cuentas por cobrar (incobrables)	(165.978)	(211.810)
Efecto de conversión a moneda de presentación	21.186	(181.044)
Totales	1.193.821	2.952.344

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
		30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	
76.458.329-9	Cantabria SpA.	1.367.948	911.342	Matriz común
92.423.000-2	Caso y Compañía S.A.C.	14.357.292	12.457.926	Accionista
96.572.070-7	Hacienda Chorombo S.A.	3.848	74.130	Indirecta
99.501.760-1	Embotelladoras Chilenas Unidas S.A.	2.075.546	1.963.767	Operación conjunta a través de subsidiaria
Totales		17.804.634	15.407.165	

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

Rut	Nombre de la individual	Corrientes		Naturaleza de la relación
		30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$	
76.175.123-9	Las Gaitas S.A.	90.879	67.712	Indirecta
87.666.100-4	Transportes Interandinos S.A.	1.430.060	1.312.420	Indirecta
96.626.560-4	Agrovivo S.A.	0	817.436	Accionista
Totales		1.520.939	2.197.568	

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 ejercicios.

c) Transacciones con entidades relacionadas:

Rut	Sociedad	País origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	01-01-2021 30-09-2021 M\$	Efecto en resultado M\$	01-01-2020 30-09-2020 M\$	Efecto en resultado M\$
76.098.170-2	Agrícola Altos de Coique S.P.A.	Chile	Director Común	Compra de materia primas	214.967	0	0	0
76.175.123-9	Las Gaitas S.A.	Chile	Indirecta	Compra de productos terminados	649.584	0	884.989	0
76.458.329-9	Cantabria S.P.A.	Chile	Matriz común	Venta de productos terminados	1.538.290	452.850	1.786.384	428.410
78.353.030-9	Agencia de Aduanas Carlo Rossi Soffia y Cía. Ltda.	Chile	Director Común	Servicios recibidos	312.680	0	322.344	0
87.666.100-4	Transportes Interandinos S.A.	Chile	Indirecta	Servicios de fletes	10.554.200	(10.554.200)	12.258.665	(12.258.665)
90.269.000-K	Inversiones Agrícolas y Comerciales S.A.	Chile	Matriz común	Recuperación de gastos	60.655	0	381.540	0
92.423.000-2	Caso y Compañía S.A.C.	Chile	Accionista	Venta de productos terminados	51.221.794	17.270.301	40.132.892	13.304.534
92.423.000-2	Caso y Compañía S.A.C.	Chile	Accionista	Comisión por distribución	105.994	(105.994)	101.473	(101.473)
92.423.000-2	Caso y Compañía S.A.C.	Chile	Accionista	Recuperación de gastos	54.344	54.344	70.505	70.505
92.423.000-2	Caso y Compañía S.A.C.	Chile	Accionista	Compra de materia primas	3.517.849	0	0	0
96.572.070-7	Hacienda Chorombo S.A.	Chile	Indirecta	Recuperación de gastos	6.534	0	218.763	0
96.572.070-7	Hacienda Chorombo S.A.	Chile	Indirecta	Arriendos	32.400	(32.400)	32.400	(32.400)
96.626.560-4	Agrovivo S.A.	Chile	Accionista	Compra de materia primas	120.525	0	2.967.419	0
99.501.760-1	Embotelladora Chilenas Unidas S.A.	Chile	Operación conjunta a través de subsidiaria	Venta de productos terminados	10.827.113	2.432.191	20.118.693	4.542.308

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	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Inventarios netos	227.819.100	182.681.966
Materias primas	93.652.154	80.992.186
Mercaderías	4.554.660	3.610.992
Productos en proceso	12.437.159	9.957.508
Productos terminados	116.562.987	87.316.500
Otros materiales generales	612.140	804.780

Inventarios brutos	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Inventarios brutos	232.330.793	185.898.567
Materias primas	95.594.775	82.701.970
Mercaderías	4.602.056	3.623.516
Productos en proceso	12.564.024	10.066.937
Productos terminados	118.764.463	88.521.771
Otros materiales generales	805.475	984.373

Provisión obsolescencia	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Provisión obsolescencia	(4.511.693)	(3.216.601)
Provisión materias primas	(1.942.621)	(1.709.784)
Provisión mercaderías	(47.396)	(12.524)
Provisión productos en proceso	(126.865)	(109.429)
Provisión productos terminados	(2.201.476)	(1.205.271)
Provisión otros materiales generales	(193.335)	(179.593)

Al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, 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 ejercicio.

El movimiento por deterioro de existencias por los periodos al 30 de septiembre de 2021 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2020 son el siguiente:

Deterioro existencias	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Deterioro existencias, total	(4.511.693)	(3.216.601)
Saldo inicial	(3.216.601)	(2.839.869)
Incrementos (decrementos)	(3.249.594)	(2.871.185)
Castigos	1.954.171	2.261.291
Efecto de conversión	331	233.162

NOTA 11. ACTIVOS, PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) La composición de los activos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Activos por impuestos, corrientes	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos por impuestos, corrientes	3.065.050	4.213.344
Pagos provisionales mensuales netos	3.065.050	4.213.344

b) La composición de los pasivos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Pasivos por impuestos, corrientes	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Pasivos por impuestos, corrientes	2.752.573	737.683
Provisión de impuesto a la renta primera categoría	2.752.573	737.683

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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos intangibles, neto	187.343.652	184.457.629
Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	186.373.213	183.134.775
Programas informáticos, neto	970.439	1.322.854

Activos Intangibles distintos de la plusvalía, bruto	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos intangibles, bruto	196.692.632	193.395.970
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	186.373.213	183.134.775
Programas informáticos, bruto	10.319.419	10.261.195

Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles distintos de la plusvalía	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles, total	(9.348.980)	(8.938.341)
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(9.348.980)	(8.938.341)

Los movimientos de los activos intangibles son los siguientes:

a) 30-09-2021

Movimientos en activos intangibles		Programas informáticos, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Total, neto
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	01-01-2021	1.322.854	183.134.775	184.457.629
Cambios				
Adiciones (1)		58.333	116.412	174.745
Amortización		(410.748)	0	(410.748)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	3.122.026	3.122.026
Cambios, totales		(352.415)	3.238.438	2.886.023
Saldo final al	30-09-2021	970.439	186.373.213	187.343.652

(1) Con fecha 11 de agosto de 2021, nuestra subsidiaria argentina Bonafide S.A.I. y C. compró marca "Marily" para la elaboración, comercialización y distribución de productos tales como: Pan dulce, pan rallado, alfajores, galletitas, entre otros.

b) 31-12-2020

Movimientos en activos intangibles		Programas informáticos, neto	Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	Total, neto
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	01-01-2020	1.719.071	184.214.013	185.933.084
Cambios				
Adiciones (1) (2)		121.358	10.799.695	10.921.053
Pérdida por deterioro reconocida en el estado de resultados (3)		0	(3.150.684)	(3.150.684)
Amortización		(517.575)	0	(517.575)
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera		0	(8.728.249)	(8.728.249)
Cambios, totales		(396.217)	(1.079.238)	(1.475.455)
Saldo final al	31-12-2020	1.322.854	183.134.775	184.457.629

(1) Con fecha 15 julio de 2020, subsidiaria Empresas Carozzi S.A. compró a Unilever Chile Ltda. la totalidad de los activos para la elaboración, fabricación y comercialización de helados, dentro de los cuales el valor del intangible representa un monto de M\$ 3.381.790.

(2) Durante el ejercicio 2020 se asignó la marca correspondiente a la adquisición de Todinno, transacción efectuada en el 2019 por un importe de M\$ 7.417.905.

(3) La aplicación del test de deterioro realizado sobre nuestro portafolio de marcas mostró que el importe recuperable de Fanny en Perú fue inferior al valor en libros de los activos totales asociados a la UGE, razón por la que la administración registró al 31 de diciembre de 2020 un castigo del activo intangible asociado a la marca, la que fue reconocida en el Estado de Resultados consolidado por función, dentro del rubro "Gastos de administración y ventas".

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.

c) El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	187.343.652	184.457.629
Patentes, marcas registradas y otros derechos, neto	186.373.213	183.134.775
Ambrosoli Chile	41.217.868	41.217.868
Master Dog y Master Cat Chile	40.528.815	40.528.815
Todinno Perú	27.007.836	27.011.963
Mimaskot y Nutrican Perú	16.435.929	16.438.440
Bonafide Argentina	13.587.770	10.581.789
Selecta Chile	11.861.090	11.861.090
Natur y Calaf Chile	10.931.000	10.931.000
Pancho Villa Chile	9.631.545	9.631.545
Fanny Perú	1.516.191	1.516.423
Tres Ositos Perú	4.181.040	4.181.679
Bresler Chile	3.381.790	3.381.790
Ambrosoli Perú	2.146.768	2.147.096
Parma Chile	2.074.471	2.074.471
Molitalia Perú	627.026	627.122
Nugatón y Bocadito Argentina	560.805	436.740
Toffo y Fruna Perú	382.903	382.962
Picolines & Mellows & Cocorokos Perú	183.954	183.982
Marily (1) Argentina	116.412	0
Programas informáticos, neto	970.439	1.322.854
Programas informáticos, neto	970.439	1.322.854

(1) Con fecha 11 de agosto de 2021, nuestra subsidiaria argentina Bonafide S.A.I. y C. compró marca “Marily” para la elaboración, comercialización y distribución de productos tales como: Pan dulce, pan rallado, alfajores, galletitas, entre otros.

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.

d) 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.

Anualmente se aplica test de deterioro sobre nuestro portafolio de marcas, cuando el importe recuperable de las UGE (Unidad Generadora de Efectivo) es inferior al valor en libros de los activos totales asociados a la UGE, se genera un castigo del activo intangible asociado a la marca, la que es reconocida en el Estado de Resultados consolidado por función, dentro del rubro “Gastos de administración y ventas”.

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 7,2% al 10,4%, en sus correspondientes monedas.

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. 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	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Clases de propiedades, plantas y equipos, neto		
Propiedades, plantas y equipos, neto	571.107.037	566.436.449
Construcción en curso, neto	29.702.840	39.055.797
Terrenos, neto	79.176.960	77.824.473
Edificios, neto	222.508.871	218.209.480
Plantas y equipos, neto	214.702.391	208.897.546
Equipamiento de tecnologías de la información, neto	267.218	221.153
Instalaciones fijas y accesorios, neto	23.884.174	21.367.884
Vehículos de motor, neto	864.583	860.116
Clases de propiedades, plantas y equipos, bruto		
Propiedades, plantas y equipos, bruto	947.208.474	921.862.300
Construcción en curso, bruto	29.702.840	39.055.797
Terrenos, bruto	79.176.960	77.824.473
Edificios, bruto	296.230.835	285.931.307
Plantas y equipos, bruto	488.161.303	469.011.509
Equipamiento de tecnologías de la información, bruto	1.017.382	916.921
Instalaciones fijas y accesorios, bruto	50.743.052	47.005.051
Vehículos de motor, bruto	2.176.102	2.117.242
Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, plantas y equipos		
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, plantas y equipos, total	(376.101.437)	(355.425.851)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, edificios	(73.721.964)	(67.721.827)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, plantas y equipos	(273.458.912)	(260.113.963)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	(750.164)	(695.768)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	(26.858.878)	(25.637.167)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	(1.311.519)	(1.257.126)

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Los movimientos del periodo al 30 de septiembre de 2021 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	Propiedades, plantas y equipos, neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2021		39.055.797	77.824.473	218.209.480	208.897.546	221.153	21.367.884	860.116	566.436.449
Cambios	Adiciones (1)	22.126.994	0	0	0	789	0	156.735	22.284.518
	Desapropiaciones	(32.025)	0	0	(30.075)	0	(7.793)	(20.161)	(90.054)
	Gasto por depreciación	0	0	(5.921.401)	(13.720.079)	(53.384)	(1.188.416)	(142.101)	(21.025.381)
	Ajuste por aplicación NIC 29, Economía hiperinflacionaria	76.391	1.489.508	1.306.830	901.466	0	74.073	8.693	3.856.961
	Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(9.235)	(137.021)	(120.128)	(83.424)	(617)	(6.332)	1.301	(355.456)
	Otros incrementos (decrementos)	(31.515.082)	0	9.034.090	18.736.957	99.277	3.644.758	0	0
Cambios, total		(9.352.957)	1.352.487	4.299.391	5.804.845	46.065	2.516.290	4.467	4.670.588
Saldo final 30-09-2021		29.702.840	79.176.960	222.508.871	214.702.391	267.218	23.884.174	864.583	571.107.037

Los movimientos del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 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	Propiedades, plantas y equipos, neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2020		31.638.321	82.877.969	217.065.009	210.021.889	208.698	20.392.247	1.150.338	563.354.471
Cambios	Adiciones (1)	37.397.424	0	0	0	9.156	4.832	112.561	37.523.973
	Desapropiaciones	0	0	(2.009)	(35.839)	0	0	(160.159)	(198.007)
	Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios (2)	323.817	2.160.502	3.280.305	6.403.202	0	325.627	0	12.493.453
	Gasto por depreciación	0	0	(7.623.957)	(17.744.276)	(64.547)	(1.593.309)	(211.579)	(27.237.668)
	Ajuste por aplicación NIC 29, Economía hiperinflacionaria	203.386	1.225.940	925.516	534.479	0	56.847	7.389	2.953.557
	Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(2.296.199)	(8.439.938)	(6.415.281)	(5.016.750)	(20.143)	(226.585)	(38.434)	(22.453.330)
Otros incrementos (decrementos)	(28.210.952)	0	10.979.897	14.734.841	87.989	2.408.225	0	0	
Cambios, total		7.417.476	(5.053.496)	1.144.471	(1.124.343)	12.455	975.637	(290.222)	3.081.978
Saldo final 31-12-2020		39.055.797	77.824.473	218.209.480	208.897.546	221.153	21.367.884	860.116	566.436.449

1. En los activos fijos de Empresas Carozzi S.A. y su subsidiaria, se incluyen 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 NIIF 23.
2. Con fecha 15 de julio de 2020, Empresas Carozzi S.A. adquirió, a Unilever Chile Limitada, la totalidad de los activos fijos necesarios para la elaboración, fabricación y comercialización de helados.

13.1 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 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Costos por intereses, Propiedades, plantas y equipos	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Costos por intereses capitalizados	889.136	1.193.609
	%	%
Tasa Promedio Anual de capitalización de costos por intereses	4,52%	4,85%

13.2 Depreciación del periodo / ejercicio

La depreciación, correspondiente a los periodos al 30 de septiembre de 2021 y 2020, y el ejercicio al 31 de diciembre de 2020 se encuentra registrada en los Estados de resultados por función de acuerdo con los siguientes rubros:

Depreciación del periodo / ejercicio	30-09-2021	30-09-2020	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$
	21.025.381	20.406.537	27.237.668
Costos de producción	17.240.812	16.733.360	22.334.888
Gastos de administración	2.838.426	2.754.882	3.677.085
Gastos de distribución	946.143	918.295	1.225.695

13.3 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	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
	176.625.152	172.294.595
Edificios	10.808.054	10.446.626
Plantas y equipos	145.648.788	142.228.110
Vehículos de motor	625.561	642.598
Instalaciones fijas y accesorios	19.542.749	18.977.261

13.4 Depreciación, amortización y pérdidas por deterioro del valor

La composición de depreciación y amortización es la siguiente:

Depreciación, amortización y pérdidas por deterioro del valor	30-09-2021 M\$	30-09-2020 M\$	31-12-2020 M\$
	21.436.129	20.788.273	27.755.243
Gasto por depreciación	21.025.381	20.406.537	27.237.668
Gasto por amortización	410.748	381.736	517.575

NOTA 14. ARRENDAMIENTOS

Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A. han adoptado a partir del 1 de enero de 2019 la NIIF 16 “Arrendamientos”, reconociendo un activo por el derecho de uso y un pasivo equivalente al valor presente del pago asociado a los contratos.

Aspectos relevantes considerados:

- La compañía presenta contratos de arrendamiento principalmente por concepto de arriendo de inmuebles, maquinarias, vehículos, entre otros.
- Plazo del contrato: La compañía evaluó las cláusulas de los contratos de arrendamientos, condiciones de mercado, y costos relacionados, además de la cancelación anticipada y la fecha de término de cada uno de ellos.
- Tasa de interés utilizada en la medición del pasivo financiero por arrendamientos: Empresas Carozzi S.A. determinó la tasa de interés en función a la moneda y al plazo de duración de los contratos de arrendamiento.
- Se excluyen de esta medición, aquellos con plazos menores a 12 meses o su monto fuera inferior a US\$ 5.000.
- Los pagos de arrendamiento de un contrato pueden contener componentes variables de acuerdo con ciertos índices. Con respecto a NIIF 16 en su párrafo 39 el importe que resulte de calcular el pasivo como resultado de la variación de estos parámetros se reconoce como un ajuste en el activo por derecho de uso.

14.1 Activos por derecho de uso

El movimiento por los activos por derechos de uso correspondiente a los contratos de arrendamiento según NIIF 16 es el siguiente:

a) 30-09-2021

Descripción de movimientos de Activos por derecho de uso	Clases de Activos			
	Edificios M\$	Plantas y equipos M\$	Vehículos de motor M\$	Totales M\$
Totales iniciales al 01 de enero de 2021	3.355.788	3.874.118	467.398	7.697.304
Adiciones	682.521	755.039	70.299	1.507.859
Actualización unidades de reajuste (costo histórico)	311.993	208.299	43.183	563.475
Depreciación del ejercicio	(1.044.410)	(1.227.349)	(245.832)	(2.517.591)
Actualización unidades de reajuste (depreciación)	(194.474)	(87.202)	(26.811)	(308.487)
Totales finales al 30 de septiembre de 2021	3.111.418	3.522.905	308.237	6.942.560

b) 31-12-2020

Descripción de movimientos de Activos por derecho de uso	Clases de Activos			
	Edificios	Plantas y equipos	Vehículos de motor	Totales
	M\$	M\$	M\$	M\$
Totales iniciales al 01 de enero de 2020	0	1.545.910	0	1.545.910
Adiciones	4.135.610	3.550.525	764.626	8.450.761
Actualización unidades de reajuste (costo histórico)	233.032	155.582	31.833	420.447
Depreciación del ejercicio	(890.902)	(1.343.883)	(317.327)	(2.552.112)
Actualización unidades de reajuste (depreciación)	(121.952)	(34.016)	(11.734)	(167.702)
Totales finales al 31 de diciembre de 2020	3.355.788	3.874.118	467.398	7.697.304

14.2 Pasivos por arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos que devengan intereses, clasificados por tipo de obligación y por su clasificación en el Estado Consolidado de Situación Financiera son los siguientes:

	30.09.2021		31.12.2020	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Obligaciones por arrendamientos	3.120.474	4.581.766	2.639.502	5.775.096
Totales	3.120.474	4.581.766	2.639.502	5.775.096
Totales	7.702.240		8.414.598	

Carozzi S.A. y su subsidiaria arriendan activos que incluyen inmuebles (bodegas), maquinarias y vehículos.

A continuación, se presenta la "Naturaleza" (descripción cualitativa) de sus principales contratos:

a) Arrendamiento de Bienes Inmuebles

La Compañía arrienda inmuebles para sus oficinas y operaciones comerciales en regiones, el plazo promedio de arrendamiento es por un período de diez años. Algunos contratos incluyen la opción de renovarlo por un período similar al original. No existen pagos variables por arrendamientos.

b) Otros Arrendamientos

Carozzi S.A. y su subsidiaria arriendan vehículos, maquinarias y equipos con plazos de arrendamiento que varían entre tres y cinco años. Algunos contratos incluyen la opción de renovarlo por un período similar al original. No existen pagos variables por arrendamientos.

c) Pasivos por arrendamientos corrientes

Los pasivos por arrendamientos corrientes incluidos en el Estado de Situación Financiera consolidado al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut acreedor	Nombre Acreedor	País acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos Corto Plazo		Total Corto Plazo M\$	Tipo de amortización	Tasa de interés
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$			
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.716.620-0	Arrendamiento de Maquinarias Royal Rental	Chile	Unidad de Fomento	314.312	943.603	1.257.915	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	76.349.271-0	Rentas San Pedro S. A	Chile	Unidad de Fomento	122.707	377.229	499.936	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	84.516.900-4	Mario Babaic y Compañía Limitada	Chile	Unidad de Fomento	77.740	238.990	316.730	Mensual	5,0%
O-E	Molitalia S.A.	Perú	O-E	Proveedores varios	Perú	Nuevos soles peruanos	125.751	126.210	251.961	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	77.892.790-K	Inmobiliaria Sur Austral S.P.A.	Chile	Unidad de Fomento	52.667	161.911	214.578	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.565.580-8	Compañía de Leasing Tatersall S.A.	Chile	Unidad de Fomento	85.664	115.224	200.888	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	0-0	Proveedores varios	Chile	Dólar estadounidenses	39.786	122.313	162.099	Mensual	5,0%
O-E	Molitalia S.A.	Perú	O-E	Mitsu Automotriz S.A.	Perú	Nuevos soles peruanos	34.218	105.023	139.241	Mensual	5,0%
O-E	Molitalia S.A.	Perú	O-E	Derco Perú S.A.	Perú	Nuevos soles peruanos	18.954	58.172	77.126	Mensual	5,0%
							871.799	2.248.675	3.120.474		

Los pasivos por arrendamientos corrientes incluidos en el Estado de Situación Financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut acreedor	Nombre Acreedor	País acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos Corto Plazo		Total Corto Plazo M\$	Tipo de amortización	Tasa de interés
							Hasta 90 días M\$	Más de 90 días hasta 1 año M\$			
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	76.349.271-0	Rentas San Pedro S. A	Chile	Unidad de Fomento	114.295	351.370	465.665	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	77.892.790-K	Inmobiliaria Sur Austral S.P.A.	Chile	Unidad de Fomento	49.056	150.812	199.868	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	84.516.900-4	Mario Babaic y Compañía Limitada	Chile	Unidad de Fomento	72.411	222.607	295.018	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.565.580-8	Compañía de Leasing Tatersall S.A.	Chile	Unidad de Fomento	81.481	248.395	329.876	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.716.620-0	Arrendamiento de Maquinarias Royal Rental	Chile	Unidad de Fomento	292.766	900.033	1.192.799	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	0-0	Proveedores varios	Chile	Dólar estadounidenses	38.357	117.919	156.276	Mensual	5,0%
							648.366	1.991.136	2.639.502		

d) Pasivos por arrendamientos no corrientes

Los pasivos por arrendamientos no corrientes incluidos en el Estado de Situación Financiera consolidado al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut acreedor	Nombre Acreedor	País acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos Largo Plazo		Total Largo Plazo M\$	Tipo de amortización	Tasa de interés %
							Más de 1 año hasta 3 años M\$	3 años o más M\$			
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.716.620-0	Arrendamiento de Maquinarias Royal Rental	Chile	Unidad de Fomento	1.569.494	0	1.569.494	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	76.349.271-0	Rentas San Pedro S. A	Chile	Unidad de Fomento	889.389	0	889.389	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	77.892.790-K	Inmobiliaria Sur Austral S.P.A.	Chile	Unidad de Fomento	710.281	64.017	774.298	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	84.516.900-4	Mario Babaic y Compañía Limitada	Chile	Unidad de Fomento	563.464	0	563.464	Mensual	5,0%
O-E	Molitalia S.A.	Perú	O-E	Mitsu Automotriz S.A.	Perú	Nuevos soles peruanos	298.250	109.523	407.773	Mensual	5,0%
O-E	Molitalia S.A.	Perú	O-E	Proveedores varios	Perú	Nuevos soles peruanos	165.770	0	165.770	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	0-0	Proveedores varios	Chile	Dólar estadounidenses	159.364	0	159.364	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.565.580-8	Compañía de Leasing Tatersall S.A.	Chile	Unidad de Fomento	52.214	0	52.214	Mensual	5,0%
							4.408.226	173.540	4.581.766		

Los pasivos por arrendamientos no corrientes incluidos en el Estado de Situación Financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Rut empresa deudora	Nombre empresa deudora	País empresa deudora	Rut acreedor	Nombre Acreedor	País acreedor	Moneda o unidad de reajuste	Vencimientos Largo Plazo		Total Largo Plazo M\$	Tipo de amortización	Tasa de interés %
							Más de 1 año hasta 3 años M\$	3 años o más M\$			
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	76.349.271-0	Rentas San Pedro S. A	Chile	Unidad de Fomento	1.223.762	0	1.223.762	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	77.892.790-K	Inmobiliaria Sur Austral S.P.A.	Chile	Unidad de Fomento	661.591	242.943	904.534	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	84.516.900-4	Mario Babaic y Compañía Limitada	Chile	Unidad de Fomento	775.303	0	775.303	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.565.580-8	Compañía de Leasing Tatersall S.A.	Chile	Unidad de Fomento	161.755	0	161.755	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	96.716.620-0	Arrendamiento de Maquinarias Royal Rental	Chile	Unidad de Fomento	2.428.066	0	2.428.066	Mensual	5,0%
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Chile	0-0	Proveedores varios	Chile	Dólar estadounidenses	281.676	0	281.676	Mensual	5,0%
							5.532.153	242.943	5.775.096		

e) 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:

a) 30-09-2021

Pagos futuros mínimos del arrendamiento	Al 30 de septiembre de 2021		
	Valor Bruto	Interés	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Hasta 90 días	976.323	104.524	871.799
Más de 90 días hasta 1 año	2.459.218	210.543	2.248.675
Más de 1 año hasta 3 años	4.631.483	223.257	4.408.226
3 años o más	176.149	2.609	173.540
Totales	8.243.173	540.933	7.702.240

b) 31-12-2020

Pagos futuros mínimos del arrendamiento	Al 31 de diciembre de 2020		
	Valor Bruto	Interés	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$
Hasta 90 días	748.578	100.212	648.366
Más de 90 días hasta 1 año	2.243.646	252.510	1.991.136
Más de 1 año hasta 3 años	5.895.820	363.667	5.532.153
Más de 3 años hasta 5 años	249.422	6.479	242.943
Totales	9.137.466	722.868	8.414.598

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	30-09-2021		31-12-2020	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
	13.383.551	111.157.352	10.595.589	109.735.719
Impuestos diferidos relativos a propiedades, plantas y equipos	0	64.740.646	0	62.844.714
Impuestos diferidos relativos a provisiones y cuentas por pagar	11.781.481	12.031.718	9.299.803	13.578.715
Impuestos diferidos relativos a obligaciones beneficios post-empleo	659.441	0	373.579	0
Impuestos diferidos relativos a activos intangibles	0	34.384.988	0	33.312.290
Impuestos diferidos relativos a instrumentos financieros (1)	619.948	0	640.816	0
Impuestos diferidos relativos a pérdidas fiscales	322.681	0	281.391	0

(1) El impuesto diferido correspondiente a las diferencias temporales de las obligaciones financieras asciende a M\$ 619.948 al 30 de septiembre de 2021 y M\$ 640.816 al 31 de diciembre de 2020.

Los movimientos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Impuestos diferidos neto		Relativos a propiedades, plantas y equipos	Relativos a provisiones y cuentas por pagar	Relativos a obligaciones beneficios post-empleo	Relativos a activos intangibles	Relativos a instrumentos financieros	Relativos a pérdidas fiscales	Total impuestos diferidos neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial impuestos diferidos neto	01-01-2021	(62.844.714)	(4.278.912)	373.579	(33.312.290)	640.816	281.391	(99.140.130)
Incremento (decremento) por impuestos diferidos		(1.895.932)	4.028.675	285.862	(1.072.698)	(20.868)	41.290	1.366.329
Saldo final impuestos diferidos neto	30-09-2021	(64.740.646)	(250.237)	659.441	(34.384.988)	619.948	322.681	(97.773.801)

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:

Movimientos	30-09-2021		30-09-2020	
	Base imponible M\$	Impuesto tasa M\$	Base imponible M\$	Impuesto tasa M\$
Resultado antes de impuestos (Base financiera)	57.799.578	(15.605.886)	56.027.935	(15.127.542)
Diferencias	(7.269.270)	1.966.695	1.415.065	(423.899)
Corrección monetaria patrimonio tributario	(14.582.405)	3.937.249	(6.271.492)	1.693.271
Corrección monetaria tributaria de inversiones	3.421.045	(923.682)	183.473	(38.738)
Diferencia de cambio tributaria de inversiones	9.658.172	(2.607.706)	5.012.357	(1.353.336)
Otros	(5.766.082)	1.560.834	2.490.727	(725.096)
Resultado base tributaria	50.530.308	(13.639.191)	57.443.000	(15.551.441)
Tasa efectiva		26,99%		27,07%

NOTA 16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los otros pasivos financieros es la siguiente:

Otros pasivos financieros	30-09-2021		31-12-2020	
	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
	M\$	M\$	M\$	M\$
16.1 Préstamos bancarios	116.700.952	48.989.927	67.850.689	77.115.046
16.2 Obligaciones con el público (bonos)	16.932.546	210.965.480	12.203.712	214.544.881
16.3 Pasivos de cobertura	3.361.443	0	91.362	0
Totales	136.994.941	259.955.407	80.145.763	291.659.927
Totales otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	396.950.348		371.805.690	

16.1 Préstamos bancarios

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2021:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			No corrientes			
					Vencimiento			Total corrientes al 30-09-2021	Vencimiento		Total no corrientes al 30-09-2021
					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\$	
OBLIGACIONES CON BANCOS											
Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	1,40%	80.103	160.487	726.842	967.432	3.069.570	0	3.069.570
Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	1,40%	143.904	288.311	1.305.754	1.737.969	5.514.410	0	5.514.410
Banco Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	0,57%	3.257.539	0	0	3.257.539	0	0	0
Banco Scotiabank	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	0,52%	7.013.805	0	0	7.013.805	0	0	0
Banco Scotiabank	Chile	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	0,62%	0	0	3.654.809	3.654.809	0	0	0
Banco Scotiabank	Chile	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	0,61%	0	0	3.223.274	3.223.274	0	0	0
BancoEstado	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	3,44%	0	0	3.337.459	3.337.459	0	0	0
BancoEstado	Chile	Pesos chilenos	Semestral	3,47%	0	196.792	3.417.052	3.613.844	11.822.860	0	11.822.860
SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS					10.495.351	645.590	15.665.190	26.806.131	20.406.840	0	20.406.840

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2021:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			No corrientes			
					Vencimiento			Total corrientes al 30-09-2021	Vencimiento		Total no corrientes al 30-09-2021
					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\$	
OBLIGACIONES CON BANCOS											
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,6%	0	0	5.892.498	5.892.498	0	0	0
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,6%	0	0	6.481.747	6.481.747	0	0	0
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	2,0%	0	0	1.570.815	1.570.815	0	0	0
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	7,3%	0	329.278	335.355	664.633	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	5,4%	0	1.157.713	3.537.430	4.695.143	6.226.884	0	6.226.884
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	4,7%	0	841.414	2.523.052	3.364.466	14.204.635	0	14.204.635
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,7%	0	0	6.489.233	6.489.233	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,7%	0	0	5.899.443	5.899.443	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,7%	0	0	1.179.642	1.179.642	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,7%	0	0	3.145.478	3.145.478	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,7%	0	0	982.609	982.609	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,9%	0	0	1.965.308	1.965.308	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,0%	0	0	5.501.780	5.501.780	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	5,7%	0	0	46.385	46.385	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,6%	0	0	1.770.294	1.770.294	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	6,1%	0	645.636	2.115.460	2.761.096	7.900.382	0	7.900.382
Banco de Crédito e Inversiones Miami	Perú	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,7%	0	0	16.215.494	16.215.494	0	0	0
Banco Interbank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,0%	0	0	2.556.222	2.556.222	0	0	0
Banco Interbank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,0%	0	0	7.859.372	7.859.372	0	0	0
Banco Interbank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,5%	0	0	2.160.517	2.160.517	0	0	0
Banco Scotiabank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,7%	0	0	6.877.800	6.877.800	0	0	0
Banco Scotiabank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,7%	0	0	1.670.323	1.670.323	0	0	0
SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS					0	2.974.041	86.776.257	89.750.298	28.331.901	0	28.331.901

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 30 de septiembre de 2021:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			No corrientes			
					Vencimiento			Total corrientes al 30-09-2021	Vencimiento		Total no corrientes al 30-09-2021
					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\$	
OBLIGACIONES CON BANCOS											
Banco de la Nación Argentina	Argentina	Pesos argentinos	Mensual	17,00%	3.999	8.807	26.420	39.226	107.360	0	107.360
Banco de la Nación Argentina	Argentina	Pesos argentinos	Mensual	19,00%	21.573	22.833	60.891	105.297	143.826	0	143.826
SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS					25.572	31.640	87.311	144.523	251.186	0	251.186
SUB TOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS (1)					10.520.923	3.651.271	102.528.758	116.700.952	48.989.927	0	48.989.927

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			No corrientes			
					Vencimiento			Total corrientes al 31-12-2020	Vencimiento		Total no corrientes al 31-12-2020
					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\$	
OBLIGACIONES CON BANCOS											
Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	1,40%	0	0	957.518	957.518	3.796.412	0	3.796.412
Banco de Chile	Chile	Pesos chilenos	Al vencimiento	1,40%	0	0	1.720.159	1.720.159	6.820.164	0	6.820.164
BancoEstado	Chile	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	0,53%	1.649.099	0	0	1.649.099	0	0	0
BancoEstado	Chile	Pesos chilenos	Semestral	3,47%	0	0	3.208.425	3.208.425	15.239.909	0	15.239.909
SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS					1.649.099	0	5.886.102	7.535.201	25.856.485	0	25.856.485

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			No corrientes			
					Vencimiento			Total corrientes al 31-12-2020	Vencimiento		Total no corrientes al 31-12-2020
					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\$	
OBLIGACIONES CON BANCOS											
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,93%	0	0	5.896.256	5.896.256	0	0	0
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,88%	0	0	3.537.578	3.537.578	0	0	0
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,55%	0	0	1.243.055	1.243.055	0	0	0
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,01%	0	0	787.131	787.131	0	0	0
Banco BBVA Continental	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	7,25%	0	312.747	970.829	1.283.576	335.406	0	335.406
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	5,35%	0	1.113.042	3.401.987	4.515.029	9.770.356	0	9.770.356
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	4,66%	0	841.543	2.526.633	3.368.176	16.713.762	0	16.713.762
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,69%	0	0	1.964.350	1.964.350	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,95%	0	0	6.492.145	6.492.145	0	0	0
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	5,70%	14.759	33.656	0	48.415	45.103	0	45.103
Banco Crédito del Perú	Perú	Nuevos soles peruanos	Trimestral	6,13%	0	616.856	2.052.691	2.669.547	9.886.834	0	9.886.834
Banco de Crédito e Inversiones Miami	Perú	Dólares estadounidenses	Al vencimiento	2,73%	0	0	153.459	153.459	14.151.308	0	14.151.308
Banco Interbank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,02%	0	0	6.887.728	6.887.728	0	0	0
Banco Interbank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	1,03%	0	0	5.903.894	5.903.894	0	0	0
Banco Scotiabank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,55%	0	0	6.873.647	6.873.647	0	0	0
Banco Scotiabank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,89%	0	0	6.878.692	6.878.692	0	0	0
Banco Scotiabank	Perú	Nuevos soles peruanos	Al vencimiento	0,60%	0	0	1.669.339	1.669.339	0	0	0
SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS					14.759	2.917.844	57.239.414	60.172.017	50.902.769	0	50.902.769

El siguiente es el detalle de las obligaciones con bancos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			No corrientes			
					Vencimiento			Total corrientes al 31-12-2020	Vencimiento		Total no corrientes al 31-12-2020
					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\$	
OBLIGACIONES CON BANCOS											
Banco de la Nación Argentina	Argentina	Pesos argentinos	Mensual	17,00%	6.758	9.054	27.160	42.972	137.525	0	137.525
Banco de la Nación Argentina	Argentina	Pesos argentinos	Mensual	19,00%	6.610	23.472	70.417	100.499	218.267	0	218.267
SUBTOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS					13.368	32.526	97.577	143.471	355.792	0	355.792
SUB TOTAL OBLIGACIONES CON BANCOS (1)					1.677.226	2.950.370	63.223.093	67.850.689	77.115.046	0	77.115.046

16.2 Obligaciones con el público (bonos)

El siguiente es el detalle de las obligaciones con el público (bonos) que devengan intereses al 30 de septiembre de 2021:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			Total corrientes al 30-09-2021	No corrientes		Total no corrientes al 30-09-2021
					Vencimiento				Vencimiento		
					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\$						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (BONOS)											
Bono Serie BEMCA-J1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	4,84%	4.922.390	0	3.419.137	8.341.527	38.151.405	17.095.595	55.247.000
Bono Serie BEMCA-P1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	3,68%	0	882.867	0	882.867	4.794.450	55.806.600	60.601.050
Bono Serie BEMCA-R1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	1,95%	0	0	7.565.554	7.565.554	18.827.926	0	18.827.926
Bono Serie BEMCA-S1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	2,94%	0	0	142.598	142.598	7.375.104	68.914.400	76.289.504
SUB TOTAL OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (BONOS) (2)					4.922.390	882.867	11.127.289	16.932.546	69.148.885	141.816.595	210.965.480
TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES (1 + 2)					15.443.313	4.534.138	113.656.047	133.633.498	118.138.812	141.816.595	259.955.407

Nota: Al 30 de septiembre de 2021 no existen garantías asociadas a los préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos).

: Subtotal 1 (página 63)

El siguiente es el detalle de las obligaciones con el público (bonos) que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020:

Nombre acreedor	País	Moneda	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Corrientes			Total corrientes al 31-12-2020	No corrientes		Total no corrientes al 31-12-2020
					Vencimiento				Vencimiento		
					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\$						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (BONOS)											
Bono Serie BEMCA-J1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	4,84%	0	0	7.349.319	7.349.319	33.655.093	23.124.067	56.779.160
Bono Serie BEMCA-P1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	3,68%	0	0	309.010	309.010	2.764.334	55.806.600	58.570.934
Bono Serie BEMCA-R1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	1,95%	0	0	3.842.548	3.842.548	25.469.883	0	25.469.883
Bono Serie BEMCA-S1	Chile	Unidades de fomento	Semestral	2,94%	0	0	702.835	702.835	4.810.504	68.914.400	73.724.904
SUB TOTAL OBLIGACIONES CON EL PUBLICO (BONOS) (2)					0	0	12.203.712	12.203.712	66.699.814	147.845.067	214.544.881
TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES (1 + 2)					1.677.226	2.950.370	75.426.805	80.054.401	143.814.860	147.845.067	291.659.927

Nota: Al 31 de diciembre de 2020 no existen garantías asociadas a los préstamos bancarios y obligaciones con el público (bonos).

: Subtotal 1 (página 66)

16.3 Pasivos de cobertura

El siguiente es el detalle de los pasivos de cobertura:

a) 30-09-2021

Tipo de derivado	Valor justo	Realizado	No realizado
	Monto M\$	Monto M\$	Monto M\$
FORWARD 1	921.989	921.989	0
FORWARD 2	27	0	27
FORWARD 3	2.439.427	0	2.439.427
Pasivos por contratos derivados	3.361.443	921.989	2.439.454

b) 31-12-2020

Tipo de derivado	Valor justo	Realizado	No realizado
	Monto M\$	Monto M\$	Monto M\$
FORWARD 2	91.362	0	91.362
Pasivos por contratos derivados	91.362	0	91.362

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.

FORWARD 3 : Cubre transacciones referentes a ventas futuras denominadas en moneda extranjera.

16.4 Conciliación de Obligaciones Financieras

Los movimientos del periodo al 30 de septiembre de 2021 de las partidas que integran conciliación del rubro “Otros pasivos financieros” son los siguientes:

Otros pasivos financieros	Saldo al 31 de diciembre de 2020	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 2021
			Préstamos	Intereses						
	M\$	(1) M\$	(1) M\$	(1) M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Corrientes										
Préstamos bancarios	67.850.689	153.615.875	(136.388.719)	(3.358.360)	28.107.659	5.794.141	1.092.765	(13.098)	0	116.700.952
Obligaciones con el público (bonos)	12.203.712	0	(7.102.037)	(5.664.213)	11.221.711	6.033.750	0	0	239.623	16.932.546
Pasivos de cobertura	91.362	0	0	0	0	0	0	0	3.270.081	3.361.443
Total otros pasivos financieros corrientes	80.145.763	153.615.875	(143.490.756)	(9.022.573)	39.329.370	11.827.891	1.092.765	(13.098)	3.509.704	136.994.941
No corrientes										
Préstamos bancarios	77.115.046	0	0	0	(28.107.659)	0	0	(17.461)	0	48.989.926
Obligaciones con el público (bonos)	214.544.881	0	0	0	(11.221.711)	0	7.719.114	0	(76.804)	210.965.480
Total otros pasivos financieros no corrientes	291.659.927	0	0	0	(39.329.370)	0	7.719.114	(17.461)	(76.804)	259.955.406
Total otros pasivos financieros	371.805.690	153.615.875	(143.490.756)	(9.022.573)	0	11.827.891	8.811.879	(30.559)	3.432.900	396.950.347

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

Los movimientos del periodo al 30 de septiembre de 2020 de las partidas que integran conciliación del rubro “Otros pasivos financieros” son los siguientes:

Otros pasivos financieros	Saldo al 31 de diciembre de 2019	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 2020
			Préstamos	Intereses						
	M\$	(1) M\$	(1) M\$	(1) M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Corrientes										
Préstamos bancarios	120.949.983	260.772.917	(305.053.433)	(5.045.370)	20.249.514	4.627.998	1.695.424	(2.666.372)	160.743	95.691.404
Obligaciones con el público (bonos)	8.405.868	0	(3.258.036)	(5.647.903)	3.258.036	6.382.116	0	0	(2.800)	9.137.281
Pasivos de cobertura	2.705.925	0	0	0	0	0	0	0	(379.316)	2.326.609
Total otros pasivos financieros corrientes	132.061.776	260.772.917	(308.311.469)	(10.693.273)	23.507.550	11.010.114	1.695.424	(2.666.372)	(221.373)	107.155.294
No corrientes										
Préstamos bancarios	54.944.095	38.602.168	0	0	(20.249.514)	0	0	(1.891.762)	4.165.145	75.570.132
Obligaciones con el público (bonos)	219.117.988	0	0	0	(3.258.036)	0	3.133.839	0	(225.233)	218.768.558
Total otros pasivos financieros no corrientes	274.062.083	38.602.168	0	0	(23.507.550)	0	3.133.839	(1.891.762)	3.939.912	294.338.690
Total otros pasivos financieros	406.123.859	299.375.085	(308.311.469)	(10.693.273)	0	11.010.114	4.829.263	(4.558.134)	3.718.539	401.493.984

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, el total de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	110.665.629	100.981.479
Cuentas por pagar comerciales	80.385.637	80.125.464
Cuentas por pagar	80.385.637	80.125.464
Otras cuentas por pagar	30.279.992	20.856.015
Documentos por pagar	14.642.799	8.388.750
Otras cuentas por pagar	12.861.869	9.723.684
Retenciones	2.775.324	2.743.581

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

Rubro moneda	Corrientes	
	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Total Rubro / Moneda	110.665.629	100.981.479
Cuentas por pagar	80.385.637	80.125.464
Pesos chilenos	54.553.890	57.588.039
Pesos argentinos	1.529.637	508.590
Dólares estadounidenses	112.730	282.750
Nuevos soles peruanos	24.189.380	21.746.085
Documentos por pagar	14.642.799	8.388.750
Dólares estadounidenses	13.824.055	8.083.351
Euros	818.744	305.399
Otras cuentas por pagar	12.861.869	9.723.684
Pesos chilenos	9.230.646	7.726.090
Pesos argentinos	220.870	110.037
Dólares estadounidenses	37.507	25.254
Nuevos soles peruanos	3.372.846	1.862.303
Retenciones	2.775.324	2.743.581
Pesos chilenos	2.030.902	2.068.618
Pesos argentinos	340.521	197.645
Dólares estadounidenses	8.948	6.083
Nuevos soles peruanos	394.953	471.235

b) El detalle de las cuentas por pagar con “plazos al día” al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

30-09-2021

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	70.948.862	1.874.534	149.688	44.479	0	0	73.017.563	33
Servicios	20.568.698	953.060	1.150.801	562.622	0	0	23.235.181	
Otros	11.767.236	0	0	0	0	0	11.767.236	
Totales	103.284.796	2.827.594	1.300.489	607.101	0	0	108.019.980	

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

31-12-2020

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	63.304.689	1.521.442	416.167	49.438	244.698	0	65.536.434	32
Servicios	20.119.985	976.438	450.219	57.751	80.357	0	21.684.750	
Otros	12.467.265	0	0	0	0	0	12.467.265	
Totales	95.891.939	2.497.880	866.386	107.189	325.055	0	99.688.449	

c) El detalle de las cuentas por pagar con “plazos vencidos” al 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

30-09-2021

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	1.307.567	175.522	31.310	2.439	10.595	3.587	1.531.020
Servicios	845.750	162.165	29.094	25.773	32.957	18.890	1.114.629
Totales	2.153.317	337.687	60.404	28.212	43.552	22.477	2.645.649

31-12-2020

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	585.529	114.700	17.114	3.032	77.656	9.382	807.413
Servicios	327.236	71.348	14.514	2.116	23.245	47.158	485.617
Totales	912.765	186.048	31.628	5.148	100.901	56.540	1.293.030

NOTA 18. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

Al 30 de septiembre de 2021 y el 31 diciembre de 2020, el total de provisiones registradas son las siguientes:

Otras provisiones a corto plazo	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Otras provisiones a corto plazo	4.012.646	4.075.917
Participación en utilidades	720.235	963.393
Provisiones al personal	3.292.411	2.977.966
Otras provisiones corrientes	0	134.558

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	01-01-2021	963.393	2.977.966	134.558	4.075.917
Cambios en otras provisiones a corto plazo					
Incremento (decremento) en provisiones existentes		685.312	2.100.149	1.498	2.786.959
Provisión utilizada (pagos efectuados con cargo a la provisión)		(928.470)	(1.760.231)	(136.056)	(2.824.757)
Efecto de conversión		0	(25.473)	0	(25.473)
Cambios en otras provisiones a corto plazo, total		(243.158)	314.445	(134.558)	(63.271)
Provisión total, saldo final	30-09-2021	720.235	3.292.411	0	4.012.646

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 Y NO CORRIENTES

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

Otros pasivos no financieros corrientes	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Otros pasivos no financieros corrientes	48.081.534	17.752.762
Dividendo mínimo	0	17.750.293
Dividendo provisorio (1)	48.079.597	0
Ingresos diferidos	1.937	2.469

(1) El importe de dividendo provisorio se compone de dos partidas: a) M\$ 36.136.160 de dividendo provisorio, con cargo a las utilidades del presente ejercicio, acordado en Sesión Extraordinaria de Directorio de Carozzi S.A. celebrada con fecha 13 de octubre de 2021 y pagado el día 4 de noviembre de 2021 y b) M\$ 11.943.437 de dividendo provisorio correspondiente al accionista minoritario de la subsidiaria Empresas Carozzi S.A., según Sesión Extraordinaria de Directorio de misma fecha y pagado el día 3 de noviembre de 2021.

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

Otros pasivos no financieros no corrientes	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Otros pasivos no financieros no corrientes	9.989	10.497
Ingresos diferidos	9.989	10.497

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

Los montos registrados como costo de remuneraciones por los periodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

Gastos por empleados	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gastos de personal	97.751.768	92.503.228	32.803.161	31.130.660
Sueldos y salarios	84.370.771	79.660.824	28.734.137	26.990.108
Beneficios a los empleados	13.380.997	12.842.404	4.069.024	4.140.552

20.2 Plan de beneficios definidos

El movimiento de las obligaciones por terminación de empleos por el periodo al 30 de septiembre de 2021 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados y apertura de costos	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	13.228.087	11.538.215
Costo por servicios	1.488.800	1.038.049
Costo por intereses	356.974	415.376
Beneficios pagados	(714.022)	(863.075)
(Ganancia) pérdida actuarial neta	(39.617)	1.099.522
Saldo final	14.320.222	13.228.087

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 2021 y el 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

Hipótesis actuariales	30-09-2021	31-12-2020
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 2021 y el 31 de diciembre de 2020, 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	Efecto en las obligaciones por beneficios definidos	
	Disminución de 1%	Incremento de 1%
	M\$	M\$
30-09-2021	977.536	(1.288.753)
31-12-2020	661.990	(1.005.728)

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 2021, 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 2020, 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 de beneficios M\$	Otras reservas varias M\$	Total otras reservas M\$
Saldo inicial ejercicio	01-01-2021	(7.308.719)	1.027.215	(2.656.612)	(3.341.878)	(12.279.994)
Ganancia (pérdidas) valoración derivados		0	855.587	0	0	855.587
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		0	0	29.955	0	29.955
Impuesto diferido		0	(231.009)	(8.088)	0	(239.097)
Diferencias conversión subsidiarias		7.380.293	0	0	0	7.380.293
Saldo final periodo	30-09-2021	71.574	1.651.793	(2.634.745)	(3.341.878)	(4.253.256)

21.3.1 Reservas por diferencias de conversión

Corresponde a la traducción de los Estados Financieros Intermedios 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 Intermedios de subsidiarias con otra moneda funcional son las siguientes:

País	Reservas por diferencia de conversión	
	30-09-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Perú	2.730.117	1.879.973
Argentina	(2.890.323)	(9.144.857)
Otros	231.780	(43.835)
Totales	71.574	(7.308.719)

21.3.2 Reservas de coberturas de flujo de caja

Corresponde a la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio 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 definitivos

Periodo actual

En Junta Ordinaria de Accionistas de Carozzi S.A., celebrada el 28 de abril de 2021, se aprobó el pago del dividendo definitivo N° 11 de \$ 60 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2020, el cual fue pagado el 19 de mayo 2021.

Ejercicio anterior

En Junta ordinaria de Accionistas de Carozzi S.A., celebrada el 29 de abril de 2020, se aprobó el pago del dividendo definitivo N° 10 de \$ 47 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2019, el cual fue pagado el 14 de mayo de 2020.

c) **Dividendos distribuidos provisorios**

Periodo actual

En Sesión Extraordinaria de Directorio de Carozzi S.A., celebrada el 13 de octubre de 2021, se aprobó el pago del dividendo provisorio N° 12 de \$ 162 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2021, el cual fue pagado el 4 de noviembre de 2021.

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	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	33.179.160	30.422.871
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	44.160.387	40.476.494
Número de acciones	223.062.717	223.062.717
	\$	\$
Ganancia básica por acción (en pesos chilenos)	149	136
	M\$	M\$
Ganancia básica por acción (en miles de pesos chilenos)	0,149	0,136

Las cifras de resultado por acción han sido calculadas dividiendo los montos respectivos de ganancias, por el número de acciones en circulación durante el periodo 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 Intermedio 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 Intermedio 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)			
		30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020	01-01-2021 30-09-2021	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2021 30-09-2021	01-07-2020 30-09-2020
		%	%	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
92.381.000-5	Comercial Costa S.A.	0,060	0,060	2.613	2.277	0	3.668	0	0
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	24,390	24,390	131.714.030	131.559.698	10.980.988	10.053.628	4.141.364	3.759.945
O-E	Bonafide S.A.I. y C.	0,034	0,034	6.435	5.401	239	(3.673)	257	(2)
Totales				131.723.078	131.567.376	10.981.227	10.053.623	4.141.621	3.759.943

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 periodos al 30 de septiembre de cada año se detallan a continuación:

Ingresos de actividades ordinarias	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Clases de ingresos de actividades ordinarias, totales	751.075.095	707.893.195	281.871.702	251.865.890
Venta de productos (1)	751.075.095	707.893.195	281.871.702	251.865.890

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 periodos al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Costo de ventas	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de ventas, total	(500.486.660)	(461.562.039)	(189.245.684)	(163.410.421)
Monto total de costo de ventas durante el periodo	(500.486.660)	(461.562.039)	(189.245.684)	(163.410.421)

22.3 Costos financieros

El detalle de costos financieros es el siguiente:

Costos financieros	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto por intereses, totales	(12.822.907)	(13.899.844)	(4.258.455)	(5.178.252)
Gasto por intereses, préstamos bancarios	(12.822.907)	(13.899.844)	(4.258.455)	(5.178.252)

NOTA 23. GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE CAMBIO EN MONEDA EXTRANJERA

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 periodo según el siguiente detalle:

Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	Moneda	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
		30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias de cambio reconocidas en resultados		871.083	(604.118)	816.650	(913.118)
Deudores comerciales	Dólares estadounidenses	3.388.489	1.873.834	2.756.678	(1.048.736)
Otros pasivos financieros	Dólares estadounidenses	(460.117)	(1.092.764)	(336.550)	(265.211)
Cuentas por pagar comerciales	Dólares estadounidenses	(2.006.116)	(1.320.825)	(1.601.292)	376.506
Cuentas por pagar comerciales	Euros	(51.173)	(64.363)	(2.186)	24.323

NOTA 24. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

El resultado por unidades de reajuste total reconocido para los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020, 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	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
		30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por unidades de reajuste		(2.833.002)	(2.229.716)	(1.029.753)	(314.642)
Impuestos por recuperar	Unidad tributaria mensual	183.543	40.676	120.928	15.557
Ajuste aplicación NIC 29, Economía hiperinflacionaria	Pesos argentinos	(1.837.402)	(987.833)	(572.009)	(318.661)
Obligaciones con bancos	Unidad de fomento	0	(122.840)	0	0
Obligaciones con el público (bonos) (1)	Unidad de fomento	(716.401)	(986.646)	(371.042)	0
Otros acreedores	Unidad de fomento	(462.742)	(173.073)	(207.630)	(11.538)

(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 consumo masivo 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 consumo masivo 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 consumo masivo 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 consumo masivo y productos commodities, el detalle de las categorías de productos es el siguiente:

Consumo Masivo : 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, Confites, Mermeladas y Conservas.

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

a) Análisis Resultados acumulados:

Análisis resultados acumulados	30-09-2021				
	División				Consolidado
	Chile M\$	Perú M\$	Internacional M\$	Otros M\$	
Ingresos de actividades ordinarias	487.662.706	122.548.112	136.643.071	4.221.206	751.075.095
Costo de ventas + Gastos de Distribución y Administración	(422.897.738)	(121.278.441)	(127.183.508)	(7.223.591)	(678.583.278)
Depreciación y Amortización	12.967.556	4.562.724	3.905.849	0	21.436.129
EBITDA	77.732.524	5.832.395	13.365.412	(3.002.385)	93.927.946

Análisis resultados acumulados	30-09-2020				
	División				Consolidado
	Chile M\$	Perú M\$	Internacional M\$	Otros M\$	
Ingresos de actividades ordinarias	451.852.937	138.953.212	112.493.412	4.593.634	707.893.195
Costo de ventas + Gastos de Distribución y Administración	(392.943.810)	(131.945.564)	(103.568.467)	(7.086.145)	(635.543.986)
Depreciación y Amortización	12.536.518	4.562.911	3.688.844	0	20.788.273
EBITDA	71.445.645	11.570.559	12.613.789	(2.492.511)	93.137.482

b) Análisis Ingresos por productos:

Análisis productos	30-09-2021				
	División				Consolidado M\$
	Chile M\$	Perú M\$	Internacional M\$	Otros M\$	
Productos consumo masivo	487.662.706	122.548.112	52.441.109	0	662.651.927
Productos commodities	0	0	84.201.962	0	84.201.962
Otros	0	0	0	4.221.206	4.221.206
Totales	487.662.706	122.548.112	136.643.071	4.221.206	751.075.095

Análisis productos	30-09-2020				
	División				Consolidado M\$
	Chile M\$	Perú M\$	Internacional M\$	Otros M\$	
Productos consumo masivo	451.852.937	138.953.212	33.141.060	0	623.947.209
Productos commodities	0	0	79.352.352	0	79.352.352
Otros	0	0	0	4.593.634	4.593.634
Totales	451.852.937	138.953.212	112.493.412	4.593.634	707.893.195

La División Chile tuvo un aumento del 7,9% en los ingresos. Por su parte, los costos de ventas aumentaron 9,6%, mientras que los gastos de distribución y administración crecieron en un 2,7%. La división tuvo un incremento del margen de explotación de MM\$ 9.001, creciendo un 5,2% respecto del año anterior. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 15,8% a un 15,9%.

La División Perú en pesos chilenos, muestra una disminución en sus ventas de un 11,8% respecto de igual período del año anterior. El margen de explotación tuvo una disminución de un 21,1% con relación a septiembre 2020. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 8,3% a un 4,8%.

La División Internacional tuvo un aumento en los ingresos en pesos chilenos de un 21,5%. Por su parte, los costos de ventas aumentaron 22,5%, mientras que los gastos de distribución y administración se incrementaron en un 24,0%. Con todo esto, la división tuvo un aumento del margen de explotación de MM\$ 5.302, creciendo un 18,4% respecto del año anterior. Por su parte, el margen EBITDA sobre las ventas de la división pasó de 11,2% a un 9,8%.

c) Análisis Principales Clientes:

Al 30 de septiembre de 2021 sólo un cliente representa más del 10% de los ingresos de las actividades ordinarias del ejercicio. La venta total de este cliente asciende a la suma de M\$ 96.760.319.

En el mismo ejercicio del 2020, el mismo cliente representa ingresos de actividades ordinarias por M\$ 90.325.293, lo que equivale a más del 10% del total de las ventas consolidadas.

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

Principales Clientes
Allende Hermanos
Alvi
Beech - nut Nutrition Company
Cencosud
Dimak
Fruna
SMU
Supermercados Peruanos S.A.
Tottus
Walmart

d) Análisis Segmentos: Balance

Análisis balance	30-09-2021				
	División				Consolidado
	Chile M\$	Perú M\$	Internacional M\$	Otros M\$	
Activos Corrientes	210.068.783	64.431.766	120.603.426	50.571.834	445.675.809
Activos No Corrientes	520.090.926	182.926.548	75.762.238	0	778.779.712
Total Activos	730.159.709	247.358.314	196.365.664	50.571.834	1.224.455.521
Pasivos Corrientes	76.457.394	33.356.822	5.496.010	191.838.510	307.148.736
Pasivos No Corrientes	100.271.793	19.411.741	5.804.029	264.537.173	390.024.736
Total Pasivos	176.729.187	52.768.563	11.300.039	456.375.683	697.173.472

Análisis balance	31-12-2020				
	División				Consolidado
	Chile M\$	Perú M\$	Internacional M\$	Otros M\$	
Activos Corrientes	202.827.501	57.027.733	83.023.485	38.966.873	381.845.592
Activos No Corrientes	516.506.415	182.831.582	69.851.251	0	769.189.248
Total Activos	719.333.916	239.859.315	152.874.736	38.966.873	1.151.034.840
Pasivos Corrientes	76.483.495	27.349.987	3.108.168	101.589.024	208.530.674
Pasivos No Corrientes	99.823.552	18.570.836	4.579.915	297.435.023	420.409.326
Total Pasivos	176.307.047	45.920.823	7.688.083	399.024.047	628.940.000

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 1,5%. En tanto, los pasivos totales aumentaron un 0,2%.

Por su parte, la División Perú tuvo un aumento en el total de sus activos, de un 3,1%. En tanto, los pasivos totales aumentaron un 14,9%, debido esencialmente a cuentas por pagar.

Finalmente, la División Internacional tuvo un aumento en el total de sus activos de un 28,4% respecto del ejercicio anterior, debido principalmente a la 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)	30-09-2021			
	División			Consolidado
	Chile y Otros (*) M\$	Perú M\$	Internacional M\$	
Actividades de operación	49.966.322	313.171	(4.056.668)	46.222.825
Actividades de inversión	(16.418.449)	(3.985.585)	(2.819.502)	(23.223.536)
Actividades de financiación	(20.249.081)	2.217.670	(124.822)	(18.156.233)
Totales	13.298.792	(1.454.744)	(7.000.992)	4.843.056

Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en)	30-09-2020			
	División			Consolidado
	Chile y Otros (*) M\$	Perú M\$	Internacional M\$	
Actividades de operación	43.601.767	24.789.542	12.929.502	81.320.811
Actividades de inversión	(34.486.059)	(4.803.973)	(5.193.264)	(44.483.296)
Actividades de financiación	(22.003.574)	(12.841.969)	(118.177)	(34.963.720)
Totales	(12.887.866)	7.143.600	7.618.061	1.873.795

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

El flujo de efectivo neto procedente de las actividades de operación del período reportado resultó positivo. El aumento en el flujo operacional de la división Chile y otros, permitió financiar las inversiones efectuadas durante el año y disminuir el monto de deuda financiera neta consolidada presentada en el mismo trimestre del año anterior.

NOTA 26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Instrumentos financieros	30-09-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Activos financieros, total	213.411.961	190.896.169
Efectivo y equivalentes al efectivo	27.887.606	22.409.686
Otros activos financieros corrientes	18.239.480	8.289.730
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	149.480.241	144.789.588
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	17.804.634	15.407.165
Pasivos financieros, total	516.839.156	483.399.335
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	396.950.348	371.805.690
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	7.702.240	8.414.598
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	110.665.629	100.981.479
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.520.939	2.197.568

NOTA 27. EFECTO DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de septiembre de 2021, los efectos de las variaciones en las tasas de cambio en moneda extranjera son las siguientes:

Estados Consolidados de Situación Financiera	30-09-2021				
	Pesos chilenos	Dólares estadounidenses	Soles peruanos	Otras monedas	Total Consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes al efectivo	21.636.708	4.307.566	1.573.805	369.527	27.887.606
Otros activos financieros corrientes	15.563.001	0	2.676.479	0	18.239.480
Otros activos no financieros corrientes	1.161.937	34.794	79.655	103.312	1.379.698
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	90.663.911	26.681.299	22.393.333	9.741.698	149.480.241
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	17.804.634	0	0	0	17.804.634
Inventarios corrientes	177.022.584	651.588	41.807.828	8.337.100	227.819.100
Activos por impuestos corrientes	783.762	108.803	2.172.485	0	3.065.050
Total de activos corrientes	324.636.537	31.784.050	70.703.585	18.551.637	445.675.809
Activos no corrientes					
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	2.912	0	0	0	2.912
Activos intangibles distintos de la plusvalía	121.227.627	0	51.851.040	14.264.985	187.343.652
Propiedades, plantas y equipos	423.540.112	17.836	130.108.675	17.440.414	571.107.037
Activos por derecho de uso	5.975.727	0	966.833	0	6.942.560
Activos por impuestos diferidos	12.904.781	131.021	0	347.749	13.383.551
Total de activos no corrientes	563.651.159	148.857	182.926.548	32.053.148	778.779.712
Total de Activos	888.287.696	31.932.907	253.630.133	50.604.785	1.224.455.521
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros corrientes	40.213.191	23.093.577	73.543.650	144.523	136.994.941
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	65.815.438	13.983.240	27.957.179	2.909.772	110.665.629
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.652.146	0	468.328	0	3.120.474
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	1.520.939	0	0	0	1.520.939
Otras provisiones a corto plazo	3.441.405	0	338.040	233.201	4.012.646
Pasivos por impuestos corrientes	2.163.541	17.164	0	571.868	2.752.573
Otros pasivos no financieros corrientes	48.079.597	0	0	1.937	48.081.534
Total de pasivos corrientes	163.886.257	37.093.981	102.307.197	3.861.301	307.148.736
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros no corrientes	231.372.320	0	28.331.901	251.186	259.955.407
Pasivos por arrendamientos no corrientes	4.008.224	0	573.542	0	4.581.766
Pasivos por impuestos diferidos	92.785.246	89.395	12.578.067	5.704.644	111.157.352
Provisiones por beneficios a los empleados	14.320.222	0	0	0	14.320.222
Otros pasivos no financieros, no corrientes	0	0	0	9.989	9.989
Total de pasivos no corrientes	342.486.012	89.395	41.483.510	5.965.819	390.024.736
Total de Pasivos	506.372.269	37.183.376	143.790.707	9.827.120	697.173.472

(*) Subsidiaria Empresas Carozzi S.A. realiza operaciones de cobertura para calzar los saldos de dólares estadounidenses y euros del Estado de situación financiera, lo que se revela en Nota N° 6 "Otros activos financieros corrientes".

Al 31 de diciembre de 2020, los efectos de las variaciones en las tasas de cambio en moneda extranjera son las siguientes:

Estados Consolidados de Situación Financiera	31-12-2020				
	Pesos chilenos	Dólares estadounidenses	Soles peruanos	Otras monedas	Total Consolidado
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes al efectivo	16.965.760	3.139.808	2.083.085	221.033	22.409.686
Otros activos financieros corrientes	8.047.957	0	241.773	0	8.289.730
Otros activos no financieros corrientes	3.720.368	29.228	266.075	38.442	4.054.113
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	96.883.842	24.084.086	19.305.047	4.516.613	144.789.588
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	15.407.165	0	0	0	15.407.165
Inventarios corrientes	139.609.938	1.041.279	37.255.373	4.775.376	182.681.966
Activos por impuestos corrientes	2.785.333	64.331	1.363.680	0	4.213.344
Total de activos corrientes	283.420.363	28.358.732	60.515.033	9.551.464	381.845.592
Activos no corrientes					
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	2.277	0	0	0	2.277
Activos intangibles distintos de la plusvalía	121.580.138	0	51.858.963	11.018.528	184.457.629
Propiedades, plantas y equipos	423.054.760	18.817	130.972.619	12.390.253	566.436.449
Activos por derecho de uso	7.697.304	0	0	0	7.697.304
Activos por impuestos diferidos	9.300.512	142.190	0	1.152.887	10.595.589
Total de activos no corrientes	561.634.991	161.007	182.831.582	24.561.668	769.189.248
Total de Activos	845.055.354	28.519.739	243.346.615	34.113.132	1.151.034.840
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros corrientes	18.181.178	1.802.556	60.018.559	143.470	80.145.763
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	67.382.747	8.397.438	24.079.623	1.121.671	100.981.479
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.639.502	0	0	0	2.639.502
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	2.197.568	0	0	0	2.197.568
Otras provisiones a corto plazo	3.399.517	0	579.568	96.832	4.075.917
Pasivos por impuestos corrientes	105.132	50.402	0	582.149	737.683
Otros pasivos no financieros corrientes	17.750.293	0	0	2.469	17.752.762
Total de pasivos corrientes	111.655.937	10.250.396	84.677.750	1.946.591	208.530.674
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros no corrientes	240.401.366	14.151.308	36.751.461	355.792	291.659.927
Pasivos por arrendamientos no corrientes	5.775.096	0	0	0	5.775.096
Pasivos por impuestos diferidos	86.595.465	111.174	18.570.836	4.458.244	109.735.719
Provisiones por beneficios a los empleados	13.228.087	0	0	0	13.228.087
Otros pasivos no financieros, no corrientes	0	0	0	10.497	10.497
Total de pasivos no corrientes	346.000.014	14.262.482	55.322.297	4.824.533	420.409.326
Total de Pasivos	457.655.951	24.512.878	140.000.047	6.771.124	628.940.000

(*) Subsidiaria Empresas Carozzi S.A. realiza operaciones de cobertura para calzar los saldos de dólares estadounidenses y euros del Estado de situación financiera, lo que se revela en Nota N° 6 "Otros activos financieros corrientes".

NOTA 28. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

28.1 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 septiembre 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 2021, 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	:		0,65
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:		5,37
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF	17.948.036

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, 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	:		0,61
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:		5,08
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF	18.555.006

Al 31 de diciembre de 2020, 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 notaría 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.

Al 30 de septiembre de 2021, 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	:	0,65
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,37
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 17.948.036

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, 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	:	0,61
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,08
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 18.555.006

Al 31 de diciembre de 2020, 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 2021, 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	:		0,65
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:		5,37
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF	17.948.036

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, 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	:		0,61
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:		5,08
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF	18.555.006

Al 31 de diciembre de 2020, 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 Ivan 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”.

- 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 2021, 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	:	0,65
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,37
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 17.948.036

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, 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	:	0,61
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,08
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 18.555.006

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

V. Crédito BCP

Con fecha 29 de diciembre de 2017, la subsidiaria Molitalia S.A., suscribió un crédito con Banco de Crédito del Perú por un monto total de S/.135.000.000 nuevos soles con vencimiento el 29 de diciembre de 2023.

Este préstamo devenga intereses a una tasa de 5,35% anual, los cuales se pagan trimestralmente y con amortizaciones trimestrales a partir del 28 de marzo de 2018.

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

- 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.
- Activos Libres de Gravámenes / Bonos emitidos y colocados por Empresas Carozzi S.A.: Ratio no menor a 1,20 veces.
- Patrimonio mínimo: 5.300.000 (Cinco millones trescientos mil) unidades de fomento.

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.

Al 30 de septiembre de 2021, 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	:	0,65
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,37
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 17.948.036

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, 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	:	0,61
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,08
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 18.555.006

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

VI. Crédito BCP

Con fecha 20 de diciembre de 2019, la subsidiaria Molitalia S.A., suscribió un crédito con Banco de Crédito del Perú por un monto total de S/.120.000.000 nuevos soles con vencimiento el 21 de diciembre de 2026.

Este préstamo devenga intereses a una tasa de 4,66% anual, los cuales se pagan trimestralmente y con amortizaciones trimestrales a partir del 20 de marzo de 2020.

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.
2. Activos Libres de Gravámenes / Bonos emitidos y colocados por Empresas Carozzi S.A.: Ratio no menor a 1,20 veces.
3. Patrimonio mínimo: 5.300.000 (Cinco millones trescientos mil) unidades de fomento.

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.

Al 30 de septiembre de 2021, 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	:	0,65
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,37
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 17.948.036

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, 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	:	0,61
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,08
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 18.555.006

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

VII. Crédito BCP

Con fecha 05 de julio de 2019, la subsidiaria Molitalia S.A., suscribió un crédito con Banco de Crédito del Perú por un monto total de S/. 70,518,873.98 nuevos soles con vencimiento el 19 de junio de 2025.

Este préstamo devenga intereses a una tasa de 6.13% anual, los cuales se pagan trimestralmente y con amortizaciones trimestrales a partir del 15 de julio del 2020.

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.
2. Activos Libres de Gravámenes / Bonos emitidos y colocados por la subsidiaria Empresas Carozzi S.A.: Ratio no menor a 1,20 veces.
3. Patrimonio mínimo: 5.300.000 (Cinco millones trescientos mil) unidades de fomento.

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.

Al 30 de septiembre de 2021, 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	:	0,65
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,37
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 17.948.036

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, 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	:	0,61
Activos Libres de Gravámenes / Total Bonos Emitidos	:	5,08
Patrimonio Atribuible a los propietarios de la controladora	:	UF 18.555.006

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

VIII. Crédito Banco del Estado de Chile

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.

Por escritura pública de fecha 02 de marzo 2020, otorgada en la Notaría de Santiago de don Felix Jara Cadot, repertorio N° 6.12-2020, se acordó la reprogramación de estas obligaciones, quedando como único acreedor del crédito el Banco del Estado de Chile.

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

- 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 de 2021 el ratio financiero al cual Carozzi S.A. se obliga en este contrato de crédito exhiben, los siguientes valores:

Nivel de Endeudamiento	:	0,70
------------------------	---	------

Al 30 de septiembre de 2021, Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

Al 31 de diciembre de 2020, el ratio financiero al cual Carozzi S.A. se obliga en este contrato de crédito exhiben, los siguientes valores:

Nivel de Endeudamiento	:	0,67
------------------------	---	------

Al 31 de diciembre de 2020, Carozzi S.A. cumple con las obligaciones pactadas.

28.2 Contingencias, Juicios y otros

a. Contingencias y Otros

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Empresas Carozzi S.A ha otorgado garantías y avales para facilitar el acceso a financiamiento de sus empresas subsidiarias en Perú y Argentina, las cuales se detallan a continuación:

- Bonafide S.A.I. y C., subsidiaria argentina la que 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 (1)	09-05-2024	Dólares estadounidenses	296.344
Banco de la Nación Argentina (1)	26-11-2021	Dólares estadounidenses	226.520
Totales			522.864

(1) Estos créditos siendo garantizado por Banco de Chile, por medio de emisión de stand by letter of credit por la suma de US\$ 644.000 dólares estadounidenses.

- Molitalia S.A. y Corporación TDN S.A.C., subsidiarias peruanas las que mantienen obligaciones financieras con las siguientes instituciones bancarias, constituyéndose Empresas Carozzi S.A. como aval:

Girador	Fecha vencimiento	Moneda de origen	Monto M\$
Banco Crédito del Perú	21-12-2026	Dólares estadounidenses	64.316.099
Banco Crédito e Inversiones Miami	10-08-2022	Dólares estadounidenses	16.215.494
Banco BBVA Continental	17-06-2022	Dólares estadounidenses	14.609.692
Banco Interbank	16-02-2022	Dólares estadounidenses	12.576.111
Banco Scotiabank	11-02-2022	Dólares estadounidenses	8.548.123
Banco Crédito del Perú	31-03-2022	Dólares estadounidenses	1.816.679
Totales			118.082.198

b. Juicios

Al cierre del ejercicio, 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	Etapa Procesal	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, habiéndose procedido a la traba del embargo 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, objeta 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. Las partes han sido citadas a una audiencia de conciliación, siendo suspendida y actualmente debe fijarse nueva fecha de audiencia.	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
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	Res. Ex. 451 del 5 mayo de 2016, SII niega lugar a devolución por Pago provisional de utilidades absorbidas (PPUA), año tributario 2015.	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\$ 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\$ 116

(*) Véase Nota N° 2.5.g “Responsabilidad de la información y estimación realizada: “Contingencias, juicios y otros”.

NOTA 29. SOSTENIBILIDAD, MEDIO AMBIENTE Y COMUNIDADES

29.1 Sostenibilidad en subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

Empresas Carozzi S.A. es una de las principales empresas de alimentos de Latinoamérica, con una trayectoria que ha desarrollado a lo largo de 123 años de historia, inspirada en una cultura que pone a las personas en el centro e incentiva el respeto y la pasión por el trabajo bien hecho.

En 2020, la pandemia nos impuso un nuevo desafío, que abordamos privilegiando la salud de todos los colaboradores y sus familias, y asegurando la continuidad del suministro para llegar a todos los hogares con nuestros alimentos. Esta respuesta a una situación compleja se relaciona directamente con la Estrategia de Sostenibilidad, a través de la cual nos hacemos cargo de los impactos sociales, económicos y ambientales que generamos, con una agenda de temas de mutuo interés con sus distintas audiencias y una constante búsqueda de ser un aporte para la sociedad.

Como parte de esta Estrategia, adherimos a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de Naciones Unidas y desde 2020 somos parte de Pacto Global de las Naciones Unidas, donde fuimos elegidos para integrar su Comité Ejecutivo. En esa instancia esperamos aportar a la discusión y a la propuesta de soluciones concretas a temas relevantes en el quehacer empresarial, en ámbitos como Derechos Humanos, normas laborales, el cuidado del medioambiente y el correcto actuar en los negocios.

Nuestra estrategia se basa en cinco pilares de gestión, definidos a partir de las buenas prácticas de la industria y las expectativas que se identificaron en los grupos de interés. Cada pilar se lleva a la práctica siguiendo un conjunto de lineamientos y estos, a su vez, a través de programas.

1. **Solidez, liderazgo y confianza:** Por medio de nuestro gobierno corporativo, guiamos la gestión ética y de riesgos de la Compañía.
2. **Cultura Carozzi:** Fomentamos la calidad de vida laboral y la excelencia operacional.
3. **Cadena de valor sostenible:** Procuramos generar impactos positivos en cada etapa de nuestros procesos.
4. **Estilo de vida saludable:** Buscamos que la sociedad sea más saludable en cuanto a estilos de vida, a través de nuestras iniciativas y programas.
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.

Presentamos a continuación un resumen de los principales planes desarrollados bajo cada uno de estos pilares.

1. **Pilar Solidez, Liderazgo y Confianza**

Este pilar se guía por lineamientos de gestión ética, buenas prácticas de gobierno corporativo, gestión de riesgos y relacionamiento gremial.

Contamos con un sólido modelo de gestión de ética, con estructura, responsabilidades políticas y normativas, liderado por un Comité de Ética, encargado de difundir y capacitar sobre el código de ética, realiza investigaciones de denuncias recibidas a través de la Línea Ética, pronunciarse sobre conflictos de interés y establecer el código de ética para proveedores. A eso se suma un modelo de prevención de delitos y un programa de entrenamiento y capacitación en materia de libre competencia.

Asimismo, hemos implementado una metodología para el monitoreo continuo de riesgos estratégicos y anualmente los priorizamos basados en un análisis comparativo con la industria y el mundo, más nuestra percepción interna y local.

Para construir y sostener una relación cercana, transparente y de valor con la comunidad, desarrollamos nuestro Programa Puertas Abiertas. Queremos que la comunidad conozca la operación de las distintas plantas, a través de visitas a skyviews y sumamos a ello otras iniciativas, como el fomento de la actividad física para tener un estilo de vida saludable y educación para saber cómo disponer correctamente los envases para que se puedan reciclar una vez consumidos los productos.

En 2020, debido a la crisis sanitaria, debimos suspender el programa presencial de visitas, sin perder el contacto con las personas. Así, nos enfocamos principalmente en los habitantes de las comunidades aledañas a nuestras plantas, en la comuna de San Bernardo, a través de clases de cocina, con herramientas básicas para iniciar emprendimientos en repostería. De esta manera, se buscó la forma de aliviar los problemas económicos que afectaron a familias de grupos vulnerables. Sin embargo, durante finales 2021 se relanzará el programa Puertas Abiertas en formato digital para llegar a todos los niños desde Arica hasta Punta Arenas.

2. Pilar Cultura Carozzi

El desarrollo de una organización sólida y comprometida se sustenta en una visión y un propósito que invita a dar lo mejor de nosotros. Esta cultura se identifica con un modo particular de relacionarse y hacer las cosas, teniendo como eje central el respeto por el otro en un ambiente de seguridad integral de las personas.

Este estilo favorece la creación de vínculos cercanos, transparentes y de respeto profundo entre las personas, donde la entrega de información, el desarrollo y la retroalimentación con los colaboradores, son prácticas permanentes. En Carozzi existe una preocupación prioritaria en que esta cultura se traspase a partir de un liderazgo coherente y que motive a los equipos.

Durante la pandemia, la cultura Carozzi y preocupación por el bienestar de sus colaboradores y sus familias ha estado siempre en primer lugar. Es por esto que se creó un Comité de Crisis integrado por expertos que se hizo cargo de la situación, generando diversas iniciativas en materia de seguridad, apoyo económico y emocional para todos los integrantes de la Compañía.

3. Cadena de Valor Sostenible

Cuidar los impactos desde la compra de materias primas hasta la satisfacción del consumidor final es uno de nuestros motores. A lo largo de los años nos hemos consolidado como uno de los actores más relevantes en el agro en Chile, tanto por el volumen de compra como también por la diversidad de cultivos procesados. Esto implica una gran responsabilidad de velar por la adopción de prácticas de agricultura sostenible para toda la cadena de abastecimiento. **El programa “Crecer Juntos”** es clave para el progreso de nuestros principales socios estratégicos: nuestros 3.500 agricultores, con quienes trabajamos en 63 mil hectáreas.

Dentro del trabajo colaborativo, se brinda a los agricultores apoyo técnico para el buen desarrollo de los diferentes cultivos a través de equipos de agrónomos especializados, insumos agronómicos correspondientes a cada cultivo y zona agrícola, además de semillas certificadas. Además, la Compañía participa en el Proyecto INDAP que busca formalizar la alianza comercial destinada a garantizar el poder comprador de los agricultores de trigo y arroz; y trabaja activamente con el sistema de descubrimiento de precios, con el objetivo de hacer más transparente el mercado del trigo candeal y arroz; entre otros.

4. Estilo de vida saludable

Tenemos un claro compromiso con la promoción de un estilo de vida saludable, a través de la entrega de más y mejor información para incentivar una alimentación en porciones adecuadas, acompañada de actividad física regular. Esta preocupación apunta a ser una contribución en un país donde, según la Encuesta Nacional de Salud de 2017, un 74% de la población tiene sobrepeso o es obesa.

En ese marco, se crearon los programas “Comamos Informados” y “5x30”. El primero busca dar más y mejor información sobre el contenido nutricional de la porción que efectivamente se consume, no solo por 100 gramos o 100 ml, y educar sobre cómo interpretar la tabla nutricional de los alimentos mediante publicaciones en redes sociales e información sobre la porción recomendada de consumo.

Como parte de ese esfuerzo, Carozzi lanzó en octubre de 2020 la aplicación Comamos Informados, para aportar al fomento de un consumo responsable y colaborar en la construcción de una cultura de reciclaje, a través de un ecoetiquetado que va en línea con su esfuerzo de velar por un desarrollo sostenible y un adecuado cuidado del entorno.

La aplicación partió con cerca de 1.000 referencias y en su diseño y construcción se incorporaron comentarios y observaciones de distintos expertos en nutrición, así como de organizaciones de consumidores y potenciales usuarios. La aplicación entrega datos sobre los macronutrientes en relación con la porción declarada por el usuario y el aporte de ésta a la ingesta diaria personalizada según sus características. Los cálculos se fundamentan en las recomendaciones de organismos internacionales como la FAO, OMS y la Unión Europea.

En el primer semestre de 2021, se agregaron a la aplicación la información nutricional de frutas y verduras y una nueva funcionalidad que permite al usuario guardar su consumo de alimentos con lo cual puede comparar su ingesta calórica diaria con la recomendación de su ingesta. Carozzi espera así seguir contribuyendo con la entrega de más y mejor información a sus consumidores.

Por su parte, el Programa “5x30” apunta a que las personas realicen a lo menos actividad física 5 días a la semana por 30 minutos en cada ocasión. Esta recomendación se basa en los lineamientos de la OMS para llevar una vida no sedentaria. En 2019 se lanzó en Nos el programa “5x30” para la comunidad interna de Carozzi, con la inauguración de los 21.000 m² de infraestructura deportiva total en las plantas de Nos, Reñaca, Teno y Lontué.

Durante la pandemia del Covid-19, ambos programas se han enfocado en la difusión de cápsulas audiovisuales patrocinadas en medios digitales, entregando consejos y recomendaciones para llevar hábitos de alimentación saludable, tales como conocer el tamaño de las porciones recomendadas de consumo y la importancia de consumo de frutas y verduras.

5. Cuidado del Entorno

Mediante el programa “Impacto Positivo” se establecen estrategias e iniciativas para gestionar las externalidades del proceso productivo y de los productos en el medioambiente. En ese sentido, se han tomado una serie de medidas para cuidar los recursos naturales, potenciar el uso de energías limpias y entregar más y mejor información para facilitar la correcta disposición de los envases, con el fin de que una mayor cantidad de ellos puedan ser valorizados.

En el caso de los envases y embalajes, en 2020 la División Chile estableció los siguientes 5 objetivos destinados a tener un manejo sostenible:

1. Reducir el consumo de materiales de envase un 3% anual en plásticos y cartulinas al 2021 (línea base 2019). Al año 2021, tenemos un avance del 75% en este objetivo, habiendo retirado más de 245 toneladas de envases y embalajes de un objetivo de 350 toneladas.
2. Alcanzar el 100% de la aplicación de la ecoetiqueta para facilitar el correcto reciclaje de envases a nivel domiciliario. En 2021 se alcanzó un 91% de este objetivo con 1.200 SKUs con la etiqueta Carozzi.
3. Utilizar cartulina certificada PEFC en el 100% de los estuches y displays al 2022. Al 2021 llevamos cumplido un 71% de avance.
4. Mejorar la reciclabilidad de nuestros envases al 2025. Al 2021 77 SKUs han cambiado su materialidad por una reciclable.
5. Incorporar material reciclado en materiales de envase al 2025.

En esta misma línea, la Compañía adhirió al APL de Ecoetiquetado que impulsó el Ministerio de Medioambiente y la Sofopa, entre otras organizaciones para generar un sello que identifique los envases reciclables. La Compañía ha certificado 233 envases a la fecha, dando cuenta de su compromiso con esta iniciativa.

En materia de matriz energética, desde 2016, año en que partió la conversión del Complejo Industrial de Teno desde petróleo diésel N°6 a gas natural, se ha avanzado progresivamente en la transformación de ésta hacia insumos menos contaminantes. Durante 2020 ello significó una disminución del 16% en el uso del combustible fósil y un aumento del 5,8% del gas natural. Asimismo, utilizamos de manera creciente biomasa como combustible en nuestras plantas de Victoria y Lontué, con un incremento del 4,4% en el último año. Por otra parte, mantenemos con la empresa distribuidora de energía un contrato que nos garantiza que el 100% de la electricidad que nos provee proviene de fuentes renovables.

En Carozzi tenemos un sistema mixto de suministro de agua. Nuestras plantas de Nos y Teno se abastecen de pozos de aguas subterráneas, mientras que en otras operaciones utilizamos el recurso proveniente de empresas sanitarias. En los tres últimos años hemos instalado una cantidad importante de medidores, con el fin de contar con información precisa para disminuir o controlar el consumo, un tema central para una Empresa productora de alimentos como la nuestra. Así, en el último año ya logramos una reducción del 47% del consumo en la planta de Teno, respecto a nuestra línea base del 2016, gracias a la reutilización del agua de descarga de tomate.

En 2018 Empresas Carozzi S.A. adhirió al Acuerdo de Producción Limpia (APL) impulsado por la ASCC, Acción Empresas y el Ministerio de Medioambiente. Esto ha permitido avanzar hacia un estándar cero residuos y continuar aplicando procesos de mejora continua para reducir las brechas de valorización.

Durante 2020 continuamos con el esfuerzo de valorización de residuos en las plantas de Nos, Teno, Lontué, Reñaca y Victoria, logrando una valorización del 93% de los residuos, lo cual representa un avance respecto del 87% logrado en 2019

29.2 Ayuda en Pandemia

En plena pandemia, se implementó la Campaña “#CompartirHaceBien”, con el objeto de ayudar y acompañar a las familias más vulnerables del país, en particular en las comunidades más cercanas a sus plantas y oficinas, así como agradecer el esfuerzo de los trabajadores del área de la salud.

La iniciativa contempla una serie de acciones concretas, como la entrega de más de 140 mil platos de comida y alimentos a nivel nacional, a través del apoyo a iniciativas de alimentación como “Cocina País” y el envío de su tradicional Pasta Móvil a campamentos, villas y comunidades en Santiago y regiones.

En tiempos difíciles, Empresas Carozzi hizo un importante aporte al fondo de la C.P.C., una parte del cual se destinó al desarrollo programa “Chile Comparte Salud”, realizado junto a TECHO Chile, que beneficiará a más de 50.000 personas de sectores vulnerables y en situación de campamento.

Además, para apoyar y agradecer el esfuerzo de los trabajadores del área de la salud, Carozzi ha entregado más de 55 mil colaciones en centros asistenciales del país, tales como hospital El Pino de San Bernardo, Gustavo Fricke de Valparaíso y San Juan de Dios de Teno entre otros, y se unió a la causa “Empresas Unidas” donde donó, junto a otras cuatro empresas de la industria de alimentos, packs de colaciones que se entregaron en cuatro centros hospitalarios de Valparaíso, Concepción, Curicó y Rancagua.

NOTA 30. ADMINISTRACION DE RIESGO**30.1 Administración del Riesgo Financiero**

Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A., 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 Empresas Carozzi S.A., la compra o venta de instrumentos derivados con fines especulativos.

30.1.1 Riesgo de mercado

Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A. 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 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 Empresas Carozzi S.A. 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 Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A., 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) Riesgo de precios

Desde el punto de vista de las materias primas, subsidiaria Empresas Carozzi S.A., 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 subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

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

La subsidiaria Empresas Carozzi S.A. analiza 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 Carozzi S.A. y su subsidiaria.

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 2021, la exposición que tiene el resultado a variaciones de éstas es de 668 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) Empresas Carozzi S.A. y sus subsidiarias 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).

30.1.2 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 Empresas Carozzi S.A., 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. La medición de las Pérdidas crediticias esperadas (PCE), se realizan de acuerdo con lo estipulado en la NIIF 9 y lo indicado en la nota 3.4. "Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes".

Los excedentes de efectivo de Carozzi S.A. y su subsidiaria son invertidos, principalmente, en depósitos a plazo y fondos mutuos de renta fija de corto plazo. Estas inversiones están contabilizadas como “Efectivo y equivalentes al efectivo”. Los instrumentos derivados que la subsidiaria Empresas Carozzi S.A. contrata, principalmente contratos forward y swap, han sido suscritos con instituciones bancarias y con la finalidad de efectuar coberturas.

Con el propósito de disminuir el riesgo de la contraparte, las operaciones financieras anteriormente descritas, están diversificadas entre bancos e instituciones financieras que cuentan con alta calificación crediticia.

30.1.3 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 subsidiarias 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.

30.2 Administración de otros riesgos asociados al negocio de Carozzi y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A.

30.2.1 Riesgos Tecnológico

Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A, conscientes de que el riesgo cibernético tiene implicaciones estratégicas, financieras, operacionales y reputacionales, ha 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.

Nuestra Empresa -consiente que este riesgo se ha agudizado más ahora que el teletrabajo se ha intensificado, como consecuencia de la pandemia sanitaria global- está constantemente promoviendo una adecuada gestión del riesgo tecnológico, mejorando continuamente los controles de las plataformas informáticas con las que opera nuestra compañía, capacitando y fomentando continuamente la “Cultura Carozzi de Ciberseguridad” entre todos nuestros colaboradores.

30.2.2 Riesgos de Cumplimiento

Este riesgo está asociado a la capacidad de Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A para cumplir con sus obligaciones legales, regulatorias, contractuales y aquellos estándares que se ha auto impuesto, tanto generales como específicos a sus negocios.

El cumplimiento está radicado en diversas áreas y/o gerencias, según su naturaleza y de acuerdo a la estructura organizativa de la Compañía. En particular, dado que somos una empresa de alimentos, el cumplimiento de las leyes relacionadas con la inocuidad y la calidad de los productos está radicado en una fuerte estructura de aseguramiento de inocuidad y calidad, en donde no solo se considera el cumplimiento de leyes locales, sino que también se suman estándares internacionales.

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.

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

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.

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.

30.2.4 Riesgos de cambio climático

El cambio climático presenta riesgos para la actividad financiera, los cuales, pueden corresponder a riesgos físicos, - derivados del daño a la propiedad, infraestructura y las tierras- y de los que surgen de los cambios en la política medioambiental, la tecnología y el ánimo de los consumidores y los mercados durante la adaptación a una economía que no genere impactos negativos en el medio ambiente.

Principalmente, esta visión se relaciona con sus efectos potencialmente irreversibles, de largo alcance y de enorme magnitud, sobre diversos agentes económicos y los sistemas productivos en que se desarrollan.

Frente a este desafío que Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A., tienen un rol importante en la incorporación del cambio climático en sus marcos de gestión de riesgos. En este sentido resulta fundamental el reconocimiento, identificación, medición y la gestión adecuada de estos riesgos.

El cambio climático ya es una realidad a nivel planetario y, por ende, el impacto económico de dicha alteración se hará cada vez más evidente. Carozzi S.A. y su subsidiaria Empresas Carozzi S.A., consciente que el grado de los daños ambientales dependerá de las decisiones que tomemos hoy, lo ha incorporado en el centro de su gobierno corporativo a través de un completo programa de sustentabilidad que, a través de los cinco pilares y lineamientos contenidos en su Reporte de Sostenibilidad despliega una batería de iniciativas que apuntan a la prevención o mitigación del riesgo que genera el cambio climático.

30.2.5 Riesgo por crisis sanitaria – Covid 19

Empresa Carozzi S.A., consciente de que este virus podría tener impactos negativos en nuestra Compañía, implementó un plan integral para priorizar la salud de todos nuestros trabajadores y las personas con las que nos relacionamos, así como asegurar la continuidad de la cadena de abastecimiento de alimentos, de la que somos un actor relevante. Para lograr estos objetivos, aplicó una batería de medidas, como, por ejemplo, protocolos para trabajar de forma remota, promover activamente medidas de autocuidado y distanciamiento social, test diarios de temperatura, monitoreos médicos, entre otras, que nos han permitido operar nuestras plantas y centros de distribución en condiciones de máxima seguridad sanitaria durante esta crisis global.

30.2.6 Riesgo Food – Safety (Seguridad alimentaria)

Como en todos los alimentos, el riesgo de “recall” en esta industria (término empleado en el caso que un producto sea retirado del mercado si hay sospecha o certeza de que infringen leyes alimentarias vigentes o bien que se transgreden los estándares de calidad establecidos por la empresa para dicho mercado) puede afectar los resultados de la empresa.

Nuestra Compañía, establece su “Política de calidad e inocuidad” enfocada en cuatro principios fundamentales, no solo cumpliendo con la legislación vigente, sino que también adoptando las normas más exigentes y estándares alimentarios establecidos internacionalmente, con el fin de garantizar que el enfoque del análisis de riesgos se adapte a los desafíos específicos de inocuidad de los alimentos y las prioridades acordadas en la esfera de la protección de los consumidores y el desarrollo del comercio alimentario seguro.

Empresas Carozzi S.A. cumple su compromiso con los estándares de seguridad alimentaria más elevados, generando en nuestros clientes y socios comerciales confianza en nuestros productos. Contamos con la certificación de normas de inocuidad en todas nuestras plantas, tales como: BRC, desarrollado por el British Retail Consortium, FSSC (Food Safety System Certification), y HACCP (Hazard Analysis and Critical Control Points).

Nuestra Compañía garantiza la calidad y sanidad de todos sus productos invirtiendo en tecnología, específicamente en sistemas de trazabilidad, trabajando con un riguroso programa de aseguramiento de calidad e inocuidad alimentaria que aplica durante todas las fases del proceso productivo. Lo que se traduce en la búsqueda permanente de oportunidades de mejoras que logren mitigar los riesgos asociados a nuestros procesos agregando valor a nuestras marcas, productos y servicios.

30.2.7 Riesgo por desastres y catástrofes

Empresas Carozzi S.A., mitiga el riesgo por daños a las personas y pérdidas en infraestructura por desastres naturales, tales como incendios, terremotos e inundaciones en sus instalaciones y plantas, a través de la adhesión a estándares internacionales NFPA en materia de protección de incendios, brigadas internas de emergencia capacitadas y operativas, edificaciones con estándares de construcción según normativa antisísmica, además de la contratación de seguros.

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2021:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 30-09-2021 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.	Pesos chilenos	Banco de Chile	84.813	169.626	763.319	3.138.088	0	4.155.846	Al vencimiento	1,40%	1,40%	4.037.002
		Pesos chilenos	Banco de Chile	152.365	304.730	1.371.284	5.637.502	0	7.465.881	Al vencimiento	1,40%	1,40%	7.252.380
		Pesos chilenos	Banco Scotiabank	3.257.797	0	0	0	0	3.257.797	Al vencimiento	0,57%	0,57%	3.250.000
		Pesos chilenos	Banco Scotiabank	7.014.312	0	0	0	0	7.014.312	Al vencimiento	0,52%	0,52%	7.000.000
		Dólares estadounidenses	Banco Scotiabank	0	0	3.676.391	0	0	3.676.391	Al vencimiento	0,62%	0,62%	3.653.550
		Dólares estadounidenses	Banco Scotiabank	0	0	3.238.235	0	0	3.238.235	Al vencimiento	0,61%	0,61%	3.222.401
		Pesos chilenos	BancoEstado	0	0	3.435.871	0	0	3.435.871	Al vencimiento	3,44%	3,44%	3.333.000
76.143.636-8	Carozzi S.A.	Pesos chilenos	BancoEstado	0	267.289	3.684.338	12.682.452	0	16.634.079	Semestral	3,47%	3,47%	15.239.909
Sub Total Préstamos que devengan intereses				10.509.287	741.645	16.169.438	21.458.042	0	48.878.412				46.988.242

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2021:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 30-09-2021 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	Molitelia S.A.	Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	0	5.892.498	0	0	5.892.498	Al vencimiento	1,60%	1,60%	5.889.900
		Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	0	6.481.747	0	0	6.481.747	Al vencimiento	1,60%	1,60%	6.478.890
		Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	0	1.570.812	0	0	1.570.812	Al vencimiento	1,99%	1,99%	1.570.640
		Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	341.274	341.274	0	0	682.548	Trimestral	7,25%	7,25%	664.633
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	1.303.435	3.879.383	6.478.522	0	11.661.340	Trimestral	5,35%	5,35%	10.988.420
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	1.046.025	3.057.994	15.700.541	0	19.804.560	Trimestral	4,66%	4,66%	17.669.700
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	6.489.233	0	0	6.489.233	Al vencimiento	0,67%	0,67%	6.478.890
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	5.899.443	0	0	5.899.443	Al vencimiento	0,68%	0,68%	5.889.900
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	1.179.642	0	0	1.179.642	Al vencimiento	0,67%	0,67%	1.177.980
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	3.145.478	0	0	3.145.478	Al vencimiento	0,67%	0,67%	3.141.280
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	982.609	0	0	982.609	Al vencimiento	0,72%	0,72%	981.650
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	1.965.308	0	0	1.965.308	Al vencimiento	0,88%	0,88%	1.963.300
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	5.501.780	0	0	5.501.780	Al vencimiento	1,03%	1,03%	5.497.240
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	808.098	0	2.403.148	8.634.308	0	11.845.554	Trimestral	6,13%	7,25%	10.604.327
		Dólares estadounidenses	Banco de Crédito e Inversiones Miami	0	0	14.309.316	0	0	14.309.316	Al vencimiento	2,73%	2,73%	13.743.100
		Nuevos soles peruanos	Banco Interbank	0	0	2.556.222	0	0	2.556.222	Al vencimiento	0,96%	0,96%	2.552.290
		Nuevos soles peruanos	Banco Interbank	0	0	7.859.372	0	0	7.859.372	Al vencimiento	0,98%	0,98%	7.853.200
		Nuevos soles peruanos	Banco Interbank	0	0	2.160.517	0	0	2.160.517	Al vencimiento	1,49%	1,49%	2.159.630
		Nuevos soles peruanos	Banco Scotiabank	0	0	6.877.800	0	0	6.877.800	Al vencimiento	0,73%	0,73%	6.871.550
		Nuevos soles peruanos	Banco Scotiabank	0	0	1.670.323	0	0	1.670.323	Al vencimiento	0,73%	0,73%	1.668.805
0-E	Corporación TND S.A.	Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	47.475	0	0	47.475	Al vencimiento	5,70%	5,70%	45.097
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	1.770.294	0	0	1.770.294	Al vencimiento	0,59%	0,59%	1.766.970
Sub Total Préstamos que devengan intereses				808.098	2.690.734	86.041.668	30.813.371	0	120.353.871				115.657.392

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2021:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 30-09-2021 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	3.999	8.807	26.420	107.360	0	146.586	Mensual	17,00%	17,00%	933.557
		Pesos argentinos	Banco de la Nación Argentina	21.573	22.833	60.889	143.826	0	249.121	Mensual	19,00%	19,00%	152.222
Sub Total Préstamos que devengan intereses				25.572	31.640	87.309	251.186	0	395.707				1.085.779
TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES				11.342.957	3.464.019	102.298.415	52.522.599	0	169.627.990				163.731.413

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2021:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 30-09-2021 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 EL PÚBLICO (BONOS)													
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-J1	4.984.026	0	4.897.088	31.845.338	34.684.351	76.410.803	Semestral	5,15%	4,84%	61.544.377
		Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-P1	0	1.132.707	1.132.707	7.928.947	75.468.281	85.662.642	Semestral	3,80%	3,68%	60.176.740
		Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-R1	0	0	8.056.996	19.422.428	0	27.479.424	Semestral	2,20%	1,95%	26.327.324
		Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-S1	0	0	2.314.052	6.942.155	108.196.161	117.452.368	Semestral	3,10%	2,94%	75.220.925
Total Obligaciones con el Público (Bonos)				4.984.026	1.132.707	16.400.843	66.138.868	218.348.793	307.005.237				223.269.366
PASIVOS DE COBERTURA													
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.		Forward	913.169	2.439.427	0	0	0	3.352.596				
O-E	Molitalia		Forward	8.847	0	0	0	0	8.847				
Total Pasivos de Cobertura				922.016	2.439.427	0	0	0	3.361.443				
CUENTAS POR PAGAR				105.438.113	4.526.174	635.313	66.029	0	110.665.629				
Total Cuentas por Pagar				105.438.113	4.526.174	635.313	66.029	0	110.665.629				0
TOTAL				122.687.112	11.562.327	119.334.571	118.727.496	218.348.793	590.660.299				387.000.779

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2020:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 31-12-2020 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.	Pesos chilenos	Banco de Chile	0	0	1.283.810	3.796.412	0	5.080.222	Al vencimiento	1,40%	1,40%	4.753.745
		Pesos chilenos	Banco de Chile	0	0	2.306.334	6.820.165	0	9.126.499	Al vencimiento	1,40%	1,40%	8.539.991
		Dólares estadounidenses	BancoEstado	1.649.560	0	0	0	0	1.649.560	Al vencimiento	0,53%	0,53%	1.648.783
76.143.636-8	Carozzi S.A.	Pesos chilenos	BancoEstado	0	3.454.520	16.634.079	0	0	20.088.599	Semestral	3,47%	3,47%	18.372.204
Sub Total Préstamos que devengan intereses				1.649.560	3.454.520	20.224.223	10.616.577	0	35.944.880				33.314.723

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2020:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 31-12-2020 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	Molitalia S.A.	Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	0	5.896.256	0	0	5.896.256	Al vencimiento	0,93%	0,93%	5.890.800
		Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	0	3.537.578	0	0	3.537.578	Al vencimiento	0,88%	0,88%	3.534.480
		Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	341.326	1.023.977	341.326	0	1.706.629	Trimestral	7,25%	7,25%	1.618.981
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	1.303.634	3.879.975	10.367.219	0	15.550.828	Trimestral	5,35%	5,35%	15.470.397
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	1.075.419	3.144.226	18.767.292	0	22.986.937	Trimestral	4,66%	4,66%	21.038.572
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	1.964.350	0	0	1.964.350	Al vencimiento	0,69%	0,69%	1.963.600
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	0	0	6.492.145	0	0	6.492.145	Al vencimiento	0,95%	0,95%	6.479.880
		Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	808.222	0	2.403.515	11.044.430	0	14.256.167	Trimestral	6,13%	6,13%	12.490.943
		Dólares estadounidenses	Banco de Crédito e Inversiones Miami	0	0	566.302	14.311.502	0	14.877.804	Al vencimiento	2,73%	2,73%	13.745.200
		Nuevos soles peruanos	Banco Interbank	0	0	6.887.728	0	0	6.887.728	Al vencimiento	1,02%	1,02%	6.872.600
		Nuevos soles peruanos	Banco Interbank	0	0	5.903.894	0	0	5.903.894	Al vencimiento	1,03%	1,03%	5.890.800
		Nuevos soles peruanos	Banco Scotiabank	0	0	6.873.647	0	0	6.873.647	Al vencimiento	0,55%	0,55%	6.872.600
		Nuevos soles peruanos	Banco Scotiabank	0	0	6.878.692	0	0	6.878.692	Al vencimiento	0,89%	0,89%	6.872.600
		Nuevos soles peruanos	Banco Scotiabank	0	0	1.669.337	0	0	1.669.337	Al vencimiento	0,60%	0,60%	1.669.060
0-E	Corporación TND S.A.	Nuevos soles peruanos	Banco Crédito del Perú	19.110	30.353	0	47.482	0	96.945	Al vencimiento	5,70%	5,70%	89.587
		Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	0	1.243.055	0	0	1.243.055	Al vencimiento	1,55%	1,55%	1.237.068
		Nuevos soles peruanos	Banco BBVA Continental	0	0	787.130	0	0	787.130	Al vencimiento	1,01%	1,01%	785.440
Sub Total Préstamos que devengan intereses				827.332	2.750.732	59.151.807	54.879.251	0	117.609.122				112.522.608

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2020:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 31-12-2020 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	6.758	9.054	27.160	137.525	0	180.497	Mensual	17,00%	17,00%	144.857
		Pesos argentinos	Banco de la Nación Argentina	6.610	23.472	70.417	218.267	0	318.766	Mensual	19,00%	19,00%	226.898
Sub Total Préstamos que devengan intereses				13.368	32.526	97.577	355.792	0	499.263				371.755
TOTAL PRESTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES				2.490.260	6.237.778	79.473.607	65.851.620	0	154.053.265				146.209.086

Clase de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2020:

Rut	Empresa	Moneda	Nombre acreedor	Vencimiento					Total al 31-12-2020	Tipo amortización	Tasa de interés base anual	Tasa efectiva base anual	Valor nominal
				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\$				
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO (BONOS)													
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.	Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-J1	0	0	9.714.780	35.499.245	33.510.806	78.724.831	Semestral	5,15%	4,84%	62.765.473
		Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-P1	0	0	2.188.763	8.755.053	72.914.812	83.858.628	Semestral	3,80%	3,68%	58.140.660
		Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-R1	0	318.034	3.951.825	26.549.658	0	30.819.517	Semestral	2,20%	1,95%	29.070.330
		Unidades de fomento	Bono Serie BEMCA-S1	0	1.117.878	1.117.878	8.943.023	104.535.344	115.714.123	Semestral	3,10%	2,94%	72.675.825
Total Obligaciones con el Público (Bonos)				0	1.435.912	16.973.246	79.746.979	210.960.962	309.117.099				222.652.288
PASIVOS DE COBERTURA													
96.591.040-9	Empresas Carozzi S.A.		Forward	44.532	12.076	34.754	0	0	91.362				
Total Pasivos de Cobertura				44.532	12.076	34.754	0	0	91.362				
CUENTAS POR PAGAR													
				96.804.704	2.683.928	1.010.351	482.496	0	100.981.479				
Total Cuentas por Pagar				96.804.704	2.683.928	1.010.351	482.496	0	100.981.479				
TOTAL				99.339.496	10.369.694	97.491.958	146.081.095	210.960.962	564.243.205				368.861.374

Al 30 de septiembre de 2021, 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 2021, según el nivel de información utilizada en la valoración:

Descripción	Valor justo al 30-09-2021 M\$	Mediciones de valor justo Usando valores considerados como		
		Nivel I M\$	Nivel II M\$	Nivel III M\$
Activos				
Valor justo derivados	18.239.480	0	18.239.480	0
Pasivos				
Valor justo derivados	3.361.443	0	3.361.443	0

Adicionalmente al 30 de septiembre de 2021, 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:

	30-09-2021		31-12-2020	
	Valor libro M\$	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Valor razonable M\$
Efectivo en cajas	222.644	222.644	182.817	182.817
Saldos en bancos	4.778.473	4.778.473	5.387.107	5.387.107
Inversiones a corto plazo	22.886.489	22.886.489	16.839.762	16.839.762
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	149.480.241	149.480.241	144.789.588	144.789.588
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	17.804.634	17.804.634	15.407.165	15.407.165
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	396.950.348	396.950.348	371.805.690	371.805.690
Pasivos por arrendamientos corriente y no corrientes	7.702.240	7.702.240	8.414.598	8.414.598
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	110.665.629	110.665.629	100.981.479	100.981.479
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.520.939	1.520.939	2.197.568	2.197.568

NOTA 31. PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

31.1 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 28 de abril de 2021, 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.

31.2 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 28 de abril de 2021 fijó las siguientes remuneraciones brutas para el ejercicio 2021.

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 2021 y 2020 estas remuneraciones ascienden a:

Nombre Director Señor	Rut	Cargo	30-09-2021			30-09-2020		
			Dieta M\$	Participación M\$	Total M\$	Dieta M\$	Participación M\$	Total M\$
Gonzalo Bofill Velarde	7.003.362-3	Presidente	95.906	0	95.906	92.721	0	92.721
Carlos Cáceres Contreras	4.269.405-3	Director	47.953	0	47.953	46.360	0	46.360
Enrique Ide Valenzuela	6.117.880-5	Director	47.953	0	47.953	46.360	0	46.360
Carlo Rossi Soffia	6.623.572-6	Director	47.953	0	47.953	46.360	0	46.360
Gonzalo Bofill Schmidt	13.990.222-K	Director	47.953	0	47.953	46.360	0	46.360
Pablo Bofill Schmidt	16.141.554-6	Director	47.953	0	47.953	46.360	0	46.360
Totales			335.671	0	335.671	324.521	0	324.521

31.3 Remuneraciones de ejecutivos

Las remuneraciones percibidas por los ejecutivos principales de subsidiaria Empresas Carozzi S.A., ascienden a M\$ 1.936.174 y M\$ 1.849.259 para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 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 32. DOTACION TOTAL

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

Segmento	30-09-2021 Trabajadores	30-09-2020 Trabajadores	31-12-2020 Trabajadores
Dotación total	10.897	10.640	10.349
Chile	6.564	6.300	6.466
Perú	3.166	3.292	2.835
Internacional	1.167	1.048	1.048

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

Segmento	30-09-2021 Trabajadores	30-09-2020 Trabajadores	31-12-2020 Trabajadores
Dotación promedio	10.785	10.477	10.415
Chile	6.487	6.161	6.215
Perú	3.004	3.088	2.957
Internacional	1.294	1.228	1.243

NOTA 33. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2021, 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 Itaú	Chile	26-11-2021	Pesos chilenos	360.350
Banco Crédito del Perú	Perú	15-07-2022	Dólares estadounidenses	284.165
Banco BBVA Continental	Perú	17-01-2022	Dólares estadounidenses	202.975
Banco Santander	Chile	01-03-2022	Unidades de fomento	184.255
Banco Crédito del Perú	Perú	13-11-2021	Nuevos soles peruanos	176.697
Banco BBVA Continental	Perú	01-02-2022	Dólares estadounidenses	162.380
Banco BBVA Continental	Perú	26-02-2022	Dólares estadounidenses	162.380
Banco Crédito e Inversiones	Chile	30-03-2023	Pesos chilenos	150.000
Banco Scotiabank	Perú	04-10-2021	Nuevos soles peruanos	147.248
Banco Crédito e Inversiones	Chile	25-10-2021	Unidades de fomento	142.180
Banco Crédito del Perú	Perú	11-08-2022	Dólares estadounidenses	121.785
Banco Crédito del Perú	Perú	04-09-2022	Dólares estadounidenses	121.785
Banco Pichincha	Perú	14-11-2021	Nuevos soles peruanos	117.798
Banco Crédito del Perú	Perú	28-08-2022	Nuevos soles peruanos	117.798
Banco Crédito del Perú	Perú	03-11-2021	Nuevos soles peruanos	106.018
Banco Crédito e Inversiones	Chile	05-02-2022	Pesos chilenos	100.000
Banco BBVA Continental	Perú	04-08-2022	Dólares estadounidenses	97.428
Banco Scotiabank	Chile	31-05-2022	Pesos chilenos	93.588
Banco Crédito e Inversiones	Chile	05-03-2022	Dólares estadounidenses	91.948
Banco Scotiabank	Perú	21-04-2022	Nuevos soles peruanos	88.349
Banco BBVA Continental	Perú	14-01-2022	Dólares estadounidenses	81.190
Banco BBVA Continental	Perú	12-04-2022	Dólares estadounidenses	81.190
Banco Crédito del Perú	Perú	04-03-2022	Dólares estadounidenses	81.190
Banco Crédito del Perú	Perú	19-05-2022	Dólares estadounidenses	81.190
Banco Scotiabank	Perú	31-12-2021	Dólares estadounidenses	81.190
BancoEstado	Chile	05-02-2023	Pesos chilenos	80.000
Banco Interbank	Perú	27-11-2021	Nuevos soles peruanos	68.716
Banco Scotiabank	Perú	07-04-2022	Nuevos soles peruanos	68.716
Banco Santander	Chile	01-03-2022	Pesos chilenos	65.836
Banco Crédito del Perú	Perú	16-03-2022	Nuevos soles peruanos	64.789
Banco Santander	Chile	16-06-2022	Unidades de fomento	60.177
Banco de Chile	Chile	28-10-2021	Pesos chilenos	60.000
Banco Crédito del Perú	Perú	12-02-2022	Nuevos soles peruanos	58.899
Banco Crédito del Perú	Perú	09-06-2022	Nuevos soles peruanos	58.899
Banco Crédito del Perú	Perú	30-09-2023	Nuevos soles peruanos	58.899
Banco Crédito del Perú	Perú	18-10-2021	Nuevos soles peruanos	56.936
Banco Crédito del Perú	Perú	03-04-2022	Dólares estadounidenses	56.833
BancoEstado	Chile	30-12-2021	Unidades de fomento	56.235
Banco de Chile	Chile	16-05-2022	Pesos chilenos	50.000
Banco de Chile	Chile	14-08-2025	Pesos chilenos	50.000
Banco Security	Chile	31-12-2021	Pesos chilenos	49.429
Sub Total (1)				4.399.441

Continuación:

Girador	País	Fecha de vencimiento	Moneda	Monto M\$
Banco Interbank	Perú	19-10-2021	Nuevos soles peruanos	49.083
Banco Scotiabank	Perú	30-01-2022	Nuevos soles peruanos	49.083
Banco Crédito del Perú	Perú	24-05-2022	Dólares estadounidenses	48.714
Banco BBVA Continental	Perú	25-09-2022	Nuevos soles peruanos	45.549
Banco Crédito e Inversiones	Chile	04-11-2021	Pesos chilenos	45.000
Banco Crédito del Perú	Perú	15-05-2022	Dólares estadounidenses	44.655
Banco Crédito del Perú	Perú	18-06-2022	Dólares estadounidenses	44.655
Banco Crédito e Inversiones	Chile	28-02-2022	Dólares estadounidenses	41.407
Banco de Chile	Chile	26-12-2022	Unidades de fomento	40.693
Banco BBVA Continental	Perú	23-01-2022	Dólares estadounidenses	40.595
Banco BBVA Continental	Perú	13-09-2022	Dólares estadounidenses	40.595
Banco Crédito del Perú	Perú	08-03-2022	Dólares estadounidenses	40.595
Banco Crédito del Perú	Perú	13-06-2022	Dólares estadounidenses	40.595
Banco Scotiabank	Chile	09-11-2021	Pesos chilenos	40.000
Banco de Chile	Chile	10-12-2022	Pesos chilenos	40.000
Banco Santander	Chile	28-02-2022	Euros	39.458
Banco Crédito del Perú	Perú	26-10-2021	Nuevos soles peruanos	39.266
Banco Crédito del Perú	Perú	22-02-2022	Nuevos soles peruanos	39.266
Banco Crédito del Perú	Perú	27-02-2022	Nuevos soles peruanos	39.266
Banco Crédito del Perú	Perú	01-07-2022	Nuevos soles peruanos	39.266
Banco Santander	Chile	01-03-2022	Pesos chilenos	36.901
Banco de Chile	Chile	23-09-2022	Pesos chilenos	35.000
Banco de Chile	Chile	23-09-2022	Pesos chilenos	35.000
Banco Scotiabank	Perú	07-08-2022	Nuevos soles peruanos	34.947
Banco BBVA Continental	Perú	19-07-2022	Dólares estadounidenses	32.476
Sub Total (2)				1.022.065
Totales (1+2)				5.421.506

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

NOTA 34. SANCIONES

Durante el periodo al 30 de septiembre de 2021 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2020, 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 35. OTROS HECHOS DESTACADOS DEL PERIODO**35.1 Otros hechos destacados del periodo – Subsidiaria Empresas Carozzi S.A.**

- Con fecha 21 de octubre de 2021, nuestras marcas Master Dog y Master Cat, cuentan con la Certificación de Calidad del Instituto de Nutrición y Tecnología de los Alimentos de la Universidad de Chile (INTA). Esta certificación nos acredita en los ítems de: Composición nutricional, inocuidad microbiológica y procesos auditados. Además, se certifica nuestro cumplimiento con las recomendaciones nutricionales establecida por la Federación Europea de Fabricantes de Alimentos para Animales de la Compañía (FEDIAF).

Para Empresas Carozzi S.A. es muy importante esta certificación, porque lo más importante es la salud y bienestar de las mascotas.

- Con fecha 2 de septiembre de 2021, Pacto Global Chile (patrocinado por Ørsted, Natura y En+Group), da por inicio al programa “Climate Ambition Accelerator”, y tiene como objetivo que las empresas eleven su ambición climática y reduzcan emisiones, para una acción climática que apunte a un futuro carbono neutral.

Empresas Carozzi S.A., se suma a esta colaboración conjunta con la red de Pacto Global Chile, que desarrolla este programa con sus pares de Colombia, Costa Rica, México y Ecuador. Nuestra compañía juega un rol relevante en la sociedad, no solo ofreciendo productos de la más alta calidad y seguridad alimentaria, sino aportando innovación, acompañando la vida de las personas, poniéndonos a disposición de las necesidades de la comunidad, generando e impulsando cambios y liderando iniciativas, que promuevan el bienestar de todos.

- Con fecha 11 de Junio de 2021 Carozzi adhirió formalmente a la Iniciativa de Paridad de Género que impulsa el Ministerio de la Mujer, que tiene por objetivo acortar las brechas laborales. Carozzi se someterá a una encuesta para determinar sus avances en esta materia y luego establecerá un plan de acción con medidas inmediatas y concretas.

- Con fecha 8 de junio de 2021, se publicó el “Ranking empresas líderes en prácticas Covid”, construido por la Universidad de Chile sobre la base de información entregada por cien empresas de todos los rubros.

Empresas Carozzi S.A., fue destacada quedando posicionada en cuarto lugar de dicho ranking. Enfrentamos esta pandemia, activando nuestro Comité de Crisis, bajo la asesoría de expertos, para proteger a más de 10 mil colaboradores y otros miles de clientes, proveedores y sus respectivas familias, implementando un robusto programa de protección sanitaria que incorporó medidas, tales como: teletrabajo, sanitización y prevención, aumento de la dotación de buses, implementación de test para nuevos ingresos y casos sospechosos, entre otros.

- Con fecha 31 de mayo de 2021, Empresas Carozzi S.A. con el patrocinio del ministerio de Medio Ambiente, SOFOFA, Asociación Gremial de Industriales de Plástico (Asipla) y cinco empresas nacionales, lanzamos conjuntamente un “Piloto de recuperación y valorización del polipropileno flexible”. Dicho proyecto se realizará en nuestro país para impulsar el reciclaje de los denominados “plásticos flexibles”, que son los de polipropileno (PP o P5) que se utilizan como envase y embalaje de múltiples productos de consumo masivo.

El objetivo de este proyecto es promover el reciclaje de este material por parte de la ciudadanía y luego analizar el proceso de recuperación y valorización, para evaluar alternativas de escalar este piloto y lograr facilitar la gestión de estos desechos, debido a que el polipropileno es un material con un alto índice de reciclabilidad, convirtiéndose en una gran alternativa de ecodiseño para muchas empresas que buscan utilizar plásticos más reciclables en sus envases y embalajes.

En Carozzi nos sumamos a este proyecto piloto y buscamos generar un impacto positivo para incentivar el reciclaje de nuestros envases y contribuir al desarrollo de una economía más circular.

- Con fecha 30 de mayo de 2021, GfK presentó su estudio Chile 3D 2021, la investigación más grande sobre marcas y estilos de vida en Chile. Sus tres capítulos, Estilos de Vida, Valoración de Marcas e Impacto de la Inversión Publicitaria se cruzan por categorías de productos, grupos socioeconómicos, ciudades, edades y género. Chile 3D 2021 es una plataforma de información con 13 años de historia, que se modifica y adapta, con 4.800 encuestas online y presenciales en todo el país y 312 marcas evaluadas en 75 categorías de consumo.

Empresas Carozzi S.A., a través de su marca “Costa” fue elegida como la marca más valoradas por los chilenos en la categoría Galletas y Golosinas del premio Chile 3D. En estos últimos meses, en que la crisis sanitaria cambió la vida de todos, Costa supo estar más cerca de los hogares de los chilenos, logrando conquistarlos gracias a sus innovadores sabores. Para nuestra Compañía es un orgullo este reconocimiento que es un reconocimiento a nuestra trayectoria de más de 113 años, calidad e innovación constante, gracias al apoyo, esfuerzo y compromiso de todos quienes somos Carozzi, lo que nos brinda la posibilidad de estar presentes en los hogares de nuestros consumidores compartiendo momentos únicos.

- Con fecha 25 de mayo de 2021, Empresas Carozzi S.A. presentó su Reporte de Sostenibilidad 2020, que contiene la gestión anual de nuestra compañía, con importantes avances en economía circular. El año pasado fue muy desafiante para Carozzi, período en que reforzamos aún más los programas e iniciativas, destacando avances respecto a los cinco pilares de nuestra estrategia de sostenibilidad; como el cuidado del entorno, el trabajo en cadena de valor sostenible, gestión ética, labor en torno a los cuidados de nuestros colaboradores en tiempo de pandemia y la promoción de un estilo de vida saludable.

Empresas Carozzi S.A. seguirá trabajando por una gestión sostenible y apoyando a las comunidades afectadas por la crisis sanitaria, asegurando siempre la continuidad de la cadena de abastecimiento, para llegar a la mesa de todos nuestros consumidores, como lo hemos hecho por más de 122 años.

- Con fecha 20 de Mayo de 2021, la compañía lanzó la comunicación de la causa Compartir Hace Bien con la cual agrupa todas sus iniciativas de sostenibilidad. El objetivo es relevar el concepto de compartir, tan propio de Carozzi y sus marcas que por años ha invitado a compartir en torno a una mesa, o un momento gratificante. De esta forma, la compañía busca compartir la educación en hábitos de vida saludable con los programas Comamos Informados y 5x30; o compartir los esfuerzos por un mejor medioambiente con el programa Impacto Positivo. La campaña también incluyó la donación de 5.000 platos de pastas entregados por el Pastamóvil a campamentos a través de la Fundación Techo, en el marco de su campaña Chile Comparte Alimentos.

- Con fecha 21 de abril de 2021, Empresas Carozzi S.A., junto con otras 24 compañías presentaron al TDLC el plan de gestión de residuos a través de una corporación de derecho privado denominada “Sistema de Gestión de Envases y Embalajes”. Este grupo de empresas pertenecientes a la industria del consumo masivo formamos un sistema integrado de gestión (SIG) para la recolección de residuos de envases y embalajes que inicia sus operaciones a partir del 2023, en el marco de la Ley REP (Responsabilidad Extendida del Productor).

Como organización estamos incorporando metodologías y adoptando buenas prácticas en materia de sostenibilidad, lo cual nos permite fortalecer nuestra estrategia en esta materia.

- Con fecha 15 de abril de 2021, Merco presentó su tradicional ranking anual sobre las empresas con mejor gobierno corporativo. La entidad elaboró una lista especial con las 30 compañías más responsables bajo la pandemia, con el fin de buscar establecer cuáles fueron las empresas con mayor compromiso social en la actual crisis sanitaria, destacando a “Carozzi” como una de las empresas con mayor “compromiso social” durante el año 2020.

En un tiempo de crisis como el vivido en los primeros meses de la pandemia, en Empresas Carozzi S.A. decidimos compartir lo mejor de nuestra cultura empresarial, nuestras marcas participaron en diversas campañas a través de diversas iniciativas, siempre destinadas a llevar a las personas mensajes de esperanza e invitando a profundizar una cultura solidaria y colaborativa, por dicha razón nos sentimos orgullosos de pertenecer a este ranking anual de responsabilidad y gobernanza corporativa.

- Con fecha 13 de abril de 2021, se realizó la elección del consejo de SOFOFA. Las 161 empresas que integran la Sociedad de Fomento Fabril escogieron a los 30 nuevos miembros que serán parte del consejo general del gremio, un órgano compuesto por 60 integrantes en total que se renueva por mitades cada dos años. Para esta elección se inscribieron 52 candidatos. En total, 32 eran nuevos postulantes y 20 optaban por la reelección.

Empresas Carozzi S.A., se siente muy orgullosa de ser parte de dicho consejo, donde nuestra visión y misión empresarial estará representada por nuestro gerente general Sr. Sebastian García Tagle, quien obtuvo la octava votación más alta.

- Con fecha 09 de abril de 2021, se realizó la Edición Especial 2020 del Premio Carlos Vial Espantoso, ceremonia en la cual se reconocieron a 16 empresas, entre ellas a Empresas Carozzi S.A., por la implementación de 20 buenas prácticas laborales durante la pandemia.

Nuestra Compañía fue distinguida gracias a la implementación de la práctica “Apoyo emocional y contención a colaboradores”, en la que impulsamos una serie de acciones dirigidas a apoyar a nuestros trabajadores, incluyendo visitas a las plantas para contener, informar y recomendar estrategias de autocuidado; así como la generación de instancias de apoyo dirigidas a grupos de ocho personas que estaban afectadas por la contingencia; talleres a jefaturas; capacitaciones al liderazgo en tiempos de crisis y manejo emocional; la encuesta ¿Cómo estás? dirigida a saber qué sentían los colaboradores respecto a la contingencia y el trabajo; un psicólogo clínico con atención individual a colaboradores más afectados por contingencia y finalmente, acompañamiento y guía a colaboradores en cuarentena o con permiso preventivo.

NOTA 36. HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 13 de octubre de 2021, Carozzi S.A., informó a la Comisión para el Mercado Financiero el siguiente hecho esencial: En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10, ambos de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores y conforme a las normas de información continua contenidas en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero y encontrándome debidamente facultado por el directorio de Carozzi S.A. (la “Compañía”), comunico a Ud., como hecho esencial, lo siguiente:

El directorio de la Compañía, en sesión extraordinaria celebrada con esta fecha, acordó la distribución de un dividendo provisorio, con cargo a las utilidades del presente ejercicio, por un monto de \$ 36.136.160.154, equivalente a \$ 162 por acción, el cual fue pagado el día 4 de noviembre de 2021.

Tendrán derecho a recibir este dividendo provisorio los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas de la Compañía a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha establecida para su pago, este es, el día 28 de octubre de 2021.

- Con fecha 13 de octubre de 2021, nuestra subsidiaria Empresas Carozzi S.A., informó a la Comisión para el Mercado Financiero el siguiente hecho esencial: En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10, ambos de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores y conforme a las normas de información continua contenidas en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero y encontrándome debidamente facultado por el directorio, de Empresas Carozzi S.A. (la “Compañía”), comunico a Ud., como hecho esencial, lo siguiente:

El directorio de la Compañía, en sesión extraordinaria celebrada con esta fecha, acordó la distribución de un dividendo provisorio, con cargo a las utilidades del presente ejercicio, por un monto de \$ 48.968.586.000, equivalente a \$114.000 por acción, el cual fue pagado el día 3 de noviembre de 2021.

Tendrán derecho a recibir este dividendo provisorio los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas de la Compañía a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha establecida para su pago, este es, el día 27 de octubre de 2021.

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