



SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de septiembre 2019 y 2018

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Consolidados

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

MUS\$ (expresado en miles de dólares estadounidenses)

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados

| Estado de situación financiera | Notas | 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 9 | 303.497 | 241.412 |
| Otros activos financieros corrientes | 10 | - | 11 |
| Otros activos no financieros corrientes | 14 | 12.507 | 9.455 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 11 | 68.814 | 74.271 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 12 | 14.436 | 11.007 |
| Inventarios corrientes | 13 | 13.108 | 12.885 |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes | 20.1 | 27.422 | 25.619 |
| Total de activos corrientes distintos de activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | <u>439.784</u> | <u>374.660</u> |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 8 | <u>10.270</u> | <u>18.142</u> |
| Activos corrientes totales | | <u>450.054</u> | <u>392.802</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 10 | 2.818 | 3.661 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 14 | 18.793 | 22.158 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 11 | 15.030 | 15.832 |
| Inventarios, no corrientes | 13 | 1.098 | 1.056 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 16 | 210.950 | 216.257 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 17.2 | 206.994 | 226.832 |
| Plusvalía | 17.1 | 46.185 | 45.664 |
| Propiedades, planta y equipo | 18 | 516.141 | 484.299 |
| Propiedad de inversión | 19 | 1.845 | 1.854 |
| Activos por impuestos diferidos | 21.1 y 21.2 | 18.528 | 14.822 |
| Total de activos no corrientes | | <u>1.038.382</u> | <u>1.032.435</u> |
| Total de activos | | <u>1.488.436</u> | <u>1.425.237</u> |

Estados de Situación Financiera Intermedios Consolidados

| Patrimonio y pasivos | Notas | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Pasivos | | MUS\$ | MUS\$ |
| Pasivos corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 22 | 55.960 | 43.787 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 23 | 36.823 | 36.267 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 12 | 335 | 332 |
| Otras provisiones a corto plazo | 24 | 832 | 950 |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 20.2 | 13.513 | 13.375 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 26.2 | 18.023 | 18.243 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 25 | 15.836 | 17.309 |
| Pasivos corrientes totales | | 141.322 | 130.263 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 22 | 318.431 | 290.328 |
| Otras provisiones a largo plazo | 24 | 1.009 | 999 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 21.1 y 21.2 | 76.128 | 74.614 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 26.2 | 8.962 | 8.666 |
| Otros pasivos no financieros no corrientes | 25 | 44 | - |
| Total pasivos no corrientes | | 404.574 | 374.607 |
| Total de pasivos | | 545.896 | 504.870 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | | 586.506 | 586.506 |
| Ganancias acumuladas | | 215.114 | 201.550 |
| Otras reservas | 27.2 | (10.611) | (15.650) |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | 791.009 | 772.406 |
| Participaciones no controladoras | | 151.531 | 147.961 |
| Patrimonio total | | 942.540 | 920.367 |
| Total de patrimonio y pasivos | | 1.488.436 | 1.425.237 |

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

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios Consolidados

| Estado de resultados por función | Notas | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|-------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 28 | 385.801 | 383.204 | 131.770 | 126.339 |
| Costo de ventas | 29 | (266.300) | (274.043) | (89.277) | (89.691) |
| Ganancia bruta | | 119.501 | 109.161 | 42.493 | 36.648 |
| Otros ingresos | 32 | 1.263 | 1.516 | 517 | 494 |
| Gastos de administración | 30 | (49.404) | (55.091) | (16.126) | (18.344) |
| Otros gastos, por función | 32 | (3.194) | (2.798) | (1.668) | (1.408) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 34 | 6.407 | 8.502 | 475 | 6.203 |
| Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales | | 74.573 | 61.290 | 25.691 | 23.593 |
| Ingresos financieros | 31 | 5.421 | 3.961 | 1.942 | 1.378 |
| Costos financieros | 31 | (14.192) | (13.356) | (4.625) | (4.254) |
| Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 16.1 | 11.363 | 13.069 | 2.206 | 4.751 |
| Diferencias de cambio | 37 | (1.993) | (4.334) | (1.194) | (2.185) |
| Resultado por unidades de reajuste | | 63 | (51) | 37 | (47) |
| Ganancia (pérdida) antes de impuestos | | 75.235 | 60.579 | 24.057 | 23.236 |
| Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas | 21.3 | (20.808) | (16.231) | (7.292) | (4.756) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 54.427 | 44.348 | 16.765 | 18.480 |
| Ganancia, atribuible a: | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 44.476 | 35.161 | 13.412 | 15.157 |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | 9.951 | 9.187 | 3.353 | 3.323 |
| Ganancia (pérdida) | | 54.427 | 44.348 | 16.765 | 18.480 |
| Ganancia por acción (ver nota 27) | | | | | |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas | US\$/acción | 0,00457 | 0,003611 | 0,00138 | 0,00156 |
| Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas | US\$/acción | 0,00457 | 0,003611 | 0,00138 | 0,00156 |

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

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios Consolidados, continuación

| Estado de resultados integral | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancia (pérdida) | 54.427 | 44.348 | 16.765 | 18.480 |
| Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | | | |
| Diferencias de cambio por conversión^(*) | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | (536) | (3.631) | (4.560) | 147 |
| Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos | - | - | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencia de cambio por conversión | (536) | (3.631) | (4.560) | 147 |
| Coberturas del flujo de efectivo^(*) | | | | |
| Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujos de efectivo, antes de impuestos | 2.095 | 7.092 | 1.755 | 1.293 |
| Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos | - | - | - | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | 2.095 | 7.092 | 1.755 | 1.293 |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | 1.193 | (343) | (7) | (17) |
| Otro componente de otro resultado integral, antes de impuestos | 2.752 | 3.118 | (2.812) | 1.423 |
| Impuestos a las ganancias relacionado con otro resultado integral^(*) | | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión | - | - | - | - |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo | 7 | (20) | 2 | (20) |
| Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos | - | (11) | - | 10 |
| Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | 7 | (31) | 2 | (10) |
| Otro resultado integral | 2.759 | 3.087 | (2.810) | 1.413 |
| Resultado integral total | 57.186 | 47.435 | 13.955 | 19.893 |
| Resultado integral atribuible a | | | | |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora | 46.284 | 38.868 | 11.138 | 16.226 |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras | 10.902 | 8.567 | 2.817 | 3.667 |
| Resultado integral total | 57.186 | 47.435 | 13.955 | 19.893 |

(*) Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo.

Estados de Flujo de Efectivo Intermedios Consolidados

| | <u>01-01-2019</u> <u>30-09-2019</u> <u>MUS\$</u> | <u>01-01-2018</u> <u>30-09-2018</u> <u>MUS\$</u> |
|--|--|--|
| Estado de flujos de efectivo, método directo | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 427.570 | 413.248 |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | 91 | 3.397 |
| Otros cobros por actividades de operación | 1.289 | 3.493 |
| Clases de pagos | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (175.380) | (185.443) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (97.832) | (99.084) |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | (6.589) | (6.685) |
| Otros pagos por actividades de operación | (30.189) | (26.516) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación | 118.960 | 102.410 |
| Intereses recibidos | 547 | 9 |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | (14.011) | (14.676) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 105.496 | 87.743 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Flujo de Efectivo Intermedios Consolidados, continuación

| | Notas | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ |
|--|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 15.2 | (278) | - |
| Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras | 15.2 | (3) | - |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 39 | 1.558 | 6.894 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 39 | (34.113) | (20.713) |
| Compras de activos intangibles | 39 | (874) | (8.259) |
| Dividendos recibidos | 39 | 10.799 | 20.639 |
| Compras de otros activos largo plazo | | - | - |
| Intereses recibidos | | 3.205 | 2.293 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 39 | - | 3.852 |
| Flujos de efectivo procedentes de la venta de participaciones no controladoras | 34 | 12.772 | - |
| | | (6.934) | 4.706 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo | 39 | 46.945 | 9.551 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | | 4.019 | 6.626 |
| Reembolso de préstamos | 39 | (37.300) | (40.220) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | (1.632) | (1.991) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos operativos NIIF 16 | | (5.149) | - |
| Dividendos pagados | 39 | (36.070) | (43.056) |
| Intereses pagados | | (5.641) | (5.686) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación | | (894) | (799) |
| | | (35.722) | (75.575) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 62.840 | 16.874 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | (755) | (1.502) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 62.085 | 15.372 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | | 241.412 | 222.062 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 9 | 303.497 | 237.434 |

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

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Consolidados

| | Capital Emitido MUS\$ | Reserva de diferencias de cambio de conversión MUS\$ | Reservas de coberturas de flujo efectivo MUS\$ | Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos MUS\$ | Otras reservas varias MUS\$ | Otras reservas MUS\$ | Ganancias (pérdidas) acumuladas MUS\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora MUS\$ | Participaciones no controladoras MUS\$ | Patrimonio MUS\$ |
|---|--------------------------|---|---|---|--------------------------------|-------------------------|--|--|---|---------------------|
| Patrimonio al 1º de enero de 2019 | 586.506 | (60.901) | 5.210 | (4.162) | 44.203 | (15.650) | 201.550 | 772.406 | 147.961 | 920.367 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Patrimonio Inicial Reexpresado | 586.506 | (60.901) | 5.210 | (4.162) | 44.203 | (15.650) | 201.550 | 772.406 | 147.961 | 920.367 |
| Cambios en el patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado integral | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | 44.476 | 44.476 | 9.951 | 54.427 |
| Otro resultado integral | - | (1.453) | 2.093 | 1.168 | - | 1.808 | - | 1.808 | 951 | 2.759 |
| Resultado Integral | - | (1.453) | 2.093 | 1.168 | - | 1.808 | 44.476 | 46.284 | 10.902 | 57.186 |
| Emisión de patrimonio | | | | | | | | | | |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio | - | - | - | - | 3.231 | 3.231 | (3.226) | 5 | (31) | (26) |
| Dividendos (nota 27.3) | - | - | - | - | - | - | (27.686) | (27.686) | (7.301) | (34.987) |
| Incremento (disminución) en el patrimonio | - | (1.453) | 2.093 | 1.168 | 3.231 | 5.039 | 13.564 | 18.603 | 3.570 | 22.173 |
| Patrimonio al 30 de septiembre de 2019 | 586.506 | (62.354) | 7.303 | (2.994) | 47.434 | (10.611) | 215.114 | 791.009 | 151.531 | 942.540 |
| Notas | | 27.2.1 | 27.2.2 | 27.2.3 | 27.2.4 | 27.2 | | | | |

| | Capital Emitido MUS\$ | Reserva de diferencias de cambio de conversión MUS\$ | Reservas de coberturas de flujo efectivo MUS\$ | Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos MUS\$ | Otras reservas varias MUS\$ | Otras reservas MUS\$ | Ganancias (pérdidas) acumuladas MUS\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora MUS\$ | Participaciones no controladoras MUS\$ | Patrimonio MUS\$ |
|---|--------------------------|---|---|---|--------------------------------|-------------------------|--|--|---|---------------------|
| Patrimonio al 1º de enero de 2018 | 586.506 | (50.872) | 725 | (2.597) | 44.280 | (8.464) | 184.098 | 762.140 | 152.529 | 914.669 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | - | - | - | - | - | - | (176) | (176) | - | (176) |
| Patrimonio Inicial Reexpresado | 586.506 | (50.872) | 725 | (2.597) | 44.280 | (8.464) | 183.922 | 761.964 | 152.529 | 914.493 |
| Cambios en el patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado integral | | | | | | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | - | - | - | - | - | - | 35.161 | 35.161 | 9.187 | 44.348 |
| Otro resultado integral | - | (3.023) | 7.073 | (343) | - | 3.707 | - | 3.707 | (620) | 3.087 |
| Resultado Integral | - | (3.023) | 7.072 | (343) | - | 3.707 | 35.161 | 38.868 | 8.567 | 47.435 |
| Emisión de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio | - | - | - | - | (76) | (76) | - | (76) | - | (76) |
| Dividendos (nota 27.3) | - | - | - | - | - | - | (27.813) | (27.813) | (8.963) | (36.776) |
| Incremento (disminución) en el patrimonio | - | (3.023) | 7.073 | (343) | (76) | 3.631 | 7.172 | 10.979 | (396) | 10.583 |
| Patrimonio al 30 de septiembre de 2018 | 586.506 | (53.895) | 7.798 | (2.940) | 44.204 | (4.833) | 191.270 | 772.943 | 152.133 | 925.076 |

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

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

| Nota | Pág. | Nota | Pág. |
|--|------|--|------|
| 1 | 11 | 21 | 73 |
| 2 | 12 | Impuesto diferido e impuesto a la renta | |
| 3 | 13 | 1) Detalle de impuestos diferidos | 74 |
| 4 | 34 | 2) Movimiento en activos y pasivos diferidos | 75 |
| 5 | 34 | 3) Gastos por impuesto a la renta | 77 |
| 6 | 41 | 4) Conciliación tasa de impuesto a la renta | 77 |
| 7 | 45 | 22 | 78 |
| 8 | 48 | Otros pasivos financieros | |
| 9 | 49 | 1) Préstamos bancarios que devengan intereses | 79 |
| 10 | 50 | 2) Arrendamientos financieros por pagar | 81 |
| a) Otros activos financieros corrientes | 51 | 3) Obligaciones con el público | 82 |
| b) Otros activos financieros no corrientes | 51 | 4) Derivados | 83 |
| 11 | 51 | 5) Pasivos Financieros por contrato de arrendamientos | 84 |
| 12 | 53 | 6) Obligaciones contrato de concesión | 85 |
| Saldos y transacciones con entidades relacionadas | 53 | 7) Pasivos Financieros no descontados | 86 |
| 1) Cuentas por cobrar (corrientes y no corrientes) | 53 | 23 | 90 |
| 2) Cuentas por pagar (corrientes y no corrientes) | 54 | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | |
| 3) Efecto en resultado de transacciones con entidades relacionadas | 55 | a) Acreedores comerciales con pagos al día | 90 |
| 4) Remuneraciones de directores | 57 | b) Acreedores comerciales con pagos vencidos | 91 |
| 13 | 58 | 24 | 91 |
| Inventarios corrientes y no corrientes | 58 | Provisiones | |
| 14 | 58 | 25 | 92 |
| Otros activos no financieros corrientes y no corrientes | 58 | Otros pasivos no financieros | |
| 1) Pagos anticipados | 58 | 26 | 93 |
| 2) Crédito Fiscal | 58 | Beneficios a los empleados y gastos del personal | |
| 3) Otros activos no financieros (corrientes y no corrientes) | 59 | 1) Gastos por beneficios a los empleados | 93 |
| 15 | 59 | 2) Beneficios definidos | 93 |
| Información financiera de empresas subsidiaria, asociadas y negocios conjuntos | 59 | 3) Desglose del plan de beneficios pendientes de liquidación | 93 |
| 1) Información financiera resumida por subsidiarias, totalizada | 59 | 4) Análisis sensibilidad variables actuariales | 94 |
| 2) Movimientos de inversión del período | 60 | 27 | 95 |
| 3) Información financiera por asociadas | 61 | Patrimonio y reservas | |
| 16 | 63 | 1) Capital social | 95 |
| Inversiones en empresas asociadas | 63 | 2) Reservas | 96 |
| 1) Detalle de inversiones en asociadas | 63 | 3) Utilidad líquida distribuible y dividendos | 98 |
| 2) Participación en asociadas y negocios conjuntos | 65 | 28 | 99 |
| 3) Restricciones y pasivos contingentes | 66 | Ingresos de actividades ordinarias | |
| 4) Explicación inversiones con porcentajes de participación menor 20% | 67 | 29 | 99 |
| 17 | 67 | Costos de ventas | |
| Activos Intangibles y Plusvalía | 67 | 30 | 99 |
| 1) Plusvalía | 67 | Gastos de administración | |
| 2) Intangibles | 68 | 31 | 100 |
| 3) Re-conciliación de cambios en intangibles | 68 | Ingresos y costos financieros | |
| 4) Concesiones | 69 | 32 | 100 |
| 18 | 69 | Otros ingresos y otros gastos por función | |
| Propiedades, planta y equipos | 69 | 33 | 101 |
| 1) Composición del saldo | 69 | Directorio y personal clave de la gerencia | |
| 2) Compromisos de compra y construcción de activos | 70 | 34 | 101 |
| 3) Reconciliación de cambios en propiedad planta y equipos | 71 | Otras ganancias (pérdidas) | |
| 4) Garantías y compensaciones | 72 | 35 | 102 |
| 19 | 72 | Acuerdo de concesión de servicios y otros | |
| Propiedades de inversión | 72 | 36 | 105 |
| 20 | 73 | Contingencias y compromisos | |
| Cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes | 73 | 1) Garantías otorgadas | 105 |
| 1) Cuentas por cobrar por impuestos corrientes | 73 | 2) Aavales | 106 |
| 2) Cuentas por pagar por impuestos corrientes | 73 | 3) Prendas e Hipotecas | 107 |
| | 73 | 4) Garantías recíprocas | 108 |
| | 73 | 5) Juicios | 108 |
| | 73 | 6) Restricciones a la Gestión o Indicadores Financieros | 108 |
| | 73 | 37 | 111 |
| | 73 | Diferencia de cambio | |
| | 73 | 38 | 111 |
| | 73 | Moneda extranjera | |
| | 73 | 39 | 113 |
| | 73 | Estado de flujos de efectivo | |
| | 73 | 40 | 116 |
| | 73 | Medio ambiente | |
| | 73 | 41 | 117 |
| | 73 | Hechos posteriores | |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 1 Información Corporativa

Sociedad Matriz SAAM S.A. se constituyó con fecha 15 de febrero de 2012. Sus estatutos constan en escritura pública de fecha 14 de octubre de 2011, otorgada en la Notaría de Valparaíso de don Luis Enrique Fischer Yávar, a la que se redujo el acta de la citada Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 5 de octubre de 2011.

Sociedad Matriz SAAM S.A., (en adelante SM SAAM o la Sociedad) nace siendo titular de aproximadamente el 99,9995% de las acciones en que se distribuye el capital de SAAM S.A., sociedad anónima cerrada, cuyo principal objeto social es la prestación de servicios relacionados con el comercio exterior, principalmente en los negocios de remolcadores, puertos y logística.

Los títulos de Sociedad Matriz SAAM S.A., Rut 76.196.718-5, inscrita en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) bajo el N° 1.091, comenzaron a transarse el 1 de marzo de 2012 y su capital quedó dividido en 9.736.791.983 acciones.

El domicilio de la Sociedad se establece en Avenida Apoquindo 4800 Torre II Piso 18, Las Condes, Santiago. Su objeto social es la adquisición, compra, venta y enajenación de acciones de sociedades anónimas, acciones o derechos en otras sociedades, bonos, debentures, efectos de comercio y otros valores mobiliarios; administrarlos, transferirlos, explotarlos, percibir sus frutos y obtener provecho de su venta y enajenación; así como el otorgamiento de financiamiento a sociedades relacionadas y la prestación de todo tipo de servicios y asesorías, clasificándose de esta forma como sociedad de inversiones cuyo código de actividad económica corresponde al N° 1.300.

Estos estados financieros consolidados incluyen a la subsidiaria indirecta, Iquique Terminal Internacional S.A., inscrita bajo el N° 57 en el Registro de Entidades Informantes (Ley N° 20.382) de la Comisión para el Mercado Financiero. Las restantes subsidiarias indirectas no están sujetas directamente a la fiscalización de dicha Comisión.

En adelante la “Sociedad Matriz SAAM S.A. y Subsidiarias”, se denominará como SM SAAM, la Compañía o la Sociedad. La Sociedad desarrolla su negocio a través de las subsidiarias directas SAAM S.A., SAAM Ports S.A. y SAAM Logistics S.A., prestando servicios de remolcadores, terminales portuarios y logística respectivamente.

SM SAAM es controlada desde el 11 de enero de 2016 por el grupo Quiñenco, de acuerdo a lo señalado en los artículos 97 y 99 de la Ley de Mercado de Valores N° 18.045, con un 52,20% de propiedad a través de las siguientes sociedades:

| Sociedad | Porcentaje de propiedad | N° de acciones |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Quiñenco S.A. | 15,64% | 1.522.794.376 |
| Inversiones Rio Bravo S.A. | 33,25% | 3.237.543.274 |
| Inmobiliaria Norte Verde S.A. | 3,31% | 322.149.301 |
| Total Grupo Quiñenco | 52,20% | 5.082.486.951 |

Al 30 de septiembre de 2019, SM SAAM cuenta con 3.324 accionistas inscritos en su registro, (3.371 accionistas al 31 de diciembre de 2018).

NOTA 2 Bases de presentación de los Estados Financieros Consolidados

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 8 de noviembre de 2019.

b. Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Sociedad Matriz SAAM S.A. y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los resultados por función integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados siguiendo el principio de empresa en marcha, bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable.

El importe en libros de los activos y pasivos, cubierto con las operaciones que califican para la contabilidad de cobertura, se ajusta para reflejar los cambios en el valor razonable en relación con los riesgos cubiertos.

c. Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de estos estados financieros consolidados se han utilizado determinadas estimaciones contables críticas para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros consolidados se describen a continuación:

1. La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos. (Ver notas, 3.6e, 3.7e, 3.8, 3.15a 2, 3.15a 7, 3.15c, 3.16).
2. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos por beneficios al personal. (Ver nota 26.3).
3. La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles (Ver notas 3.6d, 3.7c).
4. La probabilidad de ocurrencia y valuación de ciertos pasivos y contingencias (Ver Nota 24).
5. El valor razonable de determinados instrumentos financieros (Ver Nota 3.19).
6. La probabilidad de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (Ver Nota 21).

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados

3.1 Bases de Consolidación

a) Subsidiarias

Las Subsidiarias son todas las entidades controladas por SM SAAM. El control existe cuando la Sociedad tiene el poder para dirigir las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Para evaluar si SM SAAM controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean, actualmente, ejercidos o convertibles en acciones u otros instrumentos que permitan ejercer el control de otra entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a SM SAAM, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

b) Transacciones eliminadas de la consolidación

Los saldos entre compañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de sus transacciones, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias o pérdidas no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de Valor Patrimonial (VP) son eliminadas en el porcentaje de su participación.

c) Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos (método de participación)

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde la Sociedad tiene influencia significativa, pero no control sobre las políticas financieras y operacionales. Se asume que existe una influencia significativa cuando SM SAAM posee entre el 20% y el 50% del derecho a voto de otra entidad. Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que SM SAAM tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para tomar decisiones financieras, operacionales y estratégicas. Las inversiones en entidades asociadas y los negocios conjuntos se reconocen según el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. En caso de existir, las inversiones de SM SAAM incluyen la plusvalía identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Una inversión se contabilizará utilizando el método de la participación, desde la fecha en que pasa a ser una asociada o negocio conjunto. En el momento de la adquisición de la inversión cualquier diferencia entre el costo de la inversión y la parte de la entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables de la participada, se contabilizará como plusvalía, y se incluirá en el importe en libros de la inversión.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.1 Bases de Consolidación, continuación

c) Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos (método de participación), continuación

Los requerimientos de la NIC 28 son aplicados para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a las inversiones de la Sociedad en asociadas o negocios conjuntos. Cuando sea necesario, la totalidad del importe en libros de la inversión (incluyendo la plusvalía) se prueba por deterioro de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de activos, como un único activo mediante la comparación de su importe recuperable (el mayor valor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta) con su importe en libros; cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reverso de dicha pérdida por deterioro reconocida de acuerdo con la NIC 36, incrementa el valor de la inversión, en función del importe recuperable de la inversión.

La Sociedad discontinúa el uso del método de la participación, en la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o negocio conjunto, o cuando la inversión está clasificada como mantenida para la venta.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación en los resultados y en los movimientos patrimoniales de las inversiones reconocidas según el método de participación, después de realizar ajustes para alinear los criterios contables de las asociadas con los de SM SAAM, desde la fecha en que comienza la influencia significativa y/o el control conjunto.

Cuando la participación en las pérdidas generadas en las asociadas, excede el valor en libros de esa participación, incluida cualquier inversión a largo plazo, dicha inversión es reducida a cero y se discontinúa el reconocimiento de más pérdidas excepto en el caso que SM SAAM tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la sociedad en la cual participa.

Cuando la Sociedad reduce su participación en una asociada o negocio conjunto, y continúa usando el método de la participación, los efectos que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales deberán ser reclasificados a ganancia o pérdida de acuerdo a la proporción de la disminución de participación en dicha asociada o negocio conjunto.

Cuando una sociedad del grupo realiza transacciones con una entidad asociada o negocio conjunto, las ganancias o pérdidas resultantes de las transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados de la Compañía solo en la medida de las participaciones de las terceras partes de la asociada o negocio conjunto.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.1 Bases de Consolidación, continuación

d) Cambios en las participaciones de la Sociedad en subsidiarias existentes

Los cambios en la participación en la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio. Cualquier diferencia entre el valor razonable de la contraprestación transferida y el valor libro de la participación cedida se reconoce directamente en el patrimonio neto y se atribuye a los propietarios de la controladora.

Cuando se pierde el control de una subsidiaria, se reconoce una ganancia o pérdida en resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida; y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora.

3.2 Entidades incluidas en la consolidación

En estos estados financieros consolidados se incluyen las siguientes subsidiarias:

| Rut | Nombre Sociedad | País | Moneda Funcional | Directo | Indirecto | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--------------|---|------------|------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| | | | | | | Total | Total |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. y Subsidiarias | Chile | Dólar | 99,9995% | 0,0005% | 100,00% | 100,00% |
| 76.729.932-K | SAAM Logistics S.A. y Subsidiarias | Chile | Dólar | 99,99945% | 0,0055% | 100,00% | 100,00% |
| 76.757.003-1 | SAAM Ports S.A. y Subsidiarias | Chile | Dólar | 99,9995% | 0,0005% | 100,00% | 100,00% |
| 96.973.180-0 | SAAM Internacional S.A. y Subsidiarias | Chile | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 76.479.537-7 | SAAM Inversiones SPA | Chile | Dólar | 100,00% | - | 100,00% | 100,00% |
| 76.002.201-2 | SAAM Puertos S.A. y subsidiarias | Chile | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 76.708.840-K | Inmobiliaria San Marco Ltda. y subsidiaria | Chile | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 96.720.220-7 | Inversiones San Marco Ltda. y subsidiarias | Chile | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 0-E | SAAM Remolques S.A. de C.V. y Subsidiarias ⁽¹⁾ | México | Dólar | - | 51,00% | 51,00% | 51,00% |
| 0-E | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A | Costa Rica | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 0-E | Ecuastibas S.A | Ecuador | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 0-E | SAAM Remolcadores Colombia S.A. | Colombia | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 0-E | Inversiones Habsburgo S.A. | Panamá | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 0-E | Inversiones Alaria S.A..II | Panamá | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| 0-E | Saam Remolcadores Panamá S.A. | Panamá | Dólar | - | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

Para asegurar la uniformidad en la presentación de los estados financieros consolidados de SM SAAM, las subsidiarias incluidas en la consolidación y sus subsidiarias han adoptado los mismos criterios contables que la matriz.

⁽¹⁾ Con fecha 10 de febrero de 2019, SM SAAM, a través de su subsidiaria directa SAAM S.A., suscribió un Term Sheet con su socio Boskalis Holding B.V. (Boskalis) en el que se establecieron los términos y condiciones esenciales para adquirir el 49% de la participación de Boskalis en SAAM SMIT Towage México S.A. de C.V., que comprende operaciones en México, Canadá y Panamá, y el 50% de su participación en SAAM SMIT Towage Brasil S.A. El precio total al cierre ascendió a MUS\$ 194.356 y fue pagado con fecha posterior al cierre de estos Estados Financieros (ver nota 41) con una combinación de fondos propios y financiamiento bancario. Con esta transacción, SM SAAM controla el 100% de las acciones de ambas compañías.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

a) Moneda Funcional

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional de SM SAAM. Cada entidad del grupo ha determinado su moneda funcional en base a la moneda del entorno económico principal en que opera.

Las partidas en una moneda distinta a la funcional se consideran transacciones en moneda extranjera y son inicialmente registradas a la tasa de cambio de la fecha de la transacción, al final de cada período los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre, las partidas no monetarias en moneda extranjera se mantienen convertidas a la tasa de cambio de la fecha de transacción.

La cuenta diferencias de cambio en el estado de resultados integrales consolidado por función incluye el reconocimiento de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

b) Moneda de Presentación

Las entidades del grupo con moneda funcional distinta a la moneda de SM SAAM deben convertir, a la fecha de reporte, sus resultados y estado de situación financiera a la moneda de presentación de la matriz mediante la conversión de sus activos y pasivos al tipo de cambio de cierre y sus resultados al tipo cambio promedio. Las principales sociedades que informan en moneda de presentación dólar son SAAM SMIT Marine Canada Inc. y Subsidiarias, cuya moneda funcional es el dólar canadiense, y Terminal Marítima Mazatlán donde su moneda funcional es el peso mexicano.

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión a moneda de presentación se reconocen como un componente separado del patrimonio, en otro resultado integral, en la cuenta reservas de diferencias de cambio de conversión.

3.4 Bases de conversión transacciones en Moneda Extranjera y Reajustables

Los principales activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en dólares, calculado a los siguientes tipos de cambio de cierre.

| Moneda | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Peso chileno | 728,21 | 694,77 |
| Peso mexicano | 19,7290 | 19,6812 |
| Dólar canadiense | 1,3240 | 1,3633 |

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.4 Bases de conversión transacciones en Moneda Extranjera y Reajustables, continuación

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF) se han valorizado a dólar, según los siguientes valores vigentes a la fecha del balance.

| Fecha de cierre de los estados financieros | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|------------|------------|
| | US\$ | US\$ |
| (UF/US\$) | 38,52 | 39,68 |

3.5 Inventarios

Los inventarios son valorados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PEPS (primero en entrar, primero en salir), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas estimados.

Los repuestos son valorados al costo histórico de adquisición y reconocidos en resultados mediante el método PEPS.

Los repuestos de baja rotación, principalmente aquellos que son utilizados en la reparación y mantención de los principales activos de la Compañía, remolcadores y grúas, constituyen inventarios estratégicos, y dada su demanda impredecible, se clasifican en el rubro inventario no corriente.

3.6 Activos intangibles

Corresponden a activos no monetarios identificables, sin apariencia física, que provienen de transacciones comerciales. Sólo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles cuyos costos se pueden estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro.

Los activos intangibles con vida útil definida se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo, y se valorarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

a) Concesiones portuarias

Los activos por concesiones portuarias que se reconocen bajo IFRIC12 se registran como activos intangibles al tener el derecho a cobro de ingresos basados en el uso. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye las obras de infraestructura obligatorias definidas en el contrato de concesión y el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato, por lo anterior se registra un pasivo financiero a valor actual equivalente al valor del activo intangible reconocido.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.6 Activos intangibles, continuación

a) Concesiones portuarias, continuación

Los presentes estados financieros consolidados contienen acuerdos de concesiones portuarias registrados en las subsidiarias indirectas Iquique Terminal Internacional S.A. y Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V., Sociedad Portuaria Caldera S.A. y Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. (Ver nota 35).

Las asociadas que registran en sus estados financieros acuerdos de concesiones portuarias, son Terminal Puerto Arica S.A. (mantenida para la venta), Antofagasta Terminal Internacional S.A., San Antonio Terminal Internacional S.A. y San Vicente Terminal Internacional S.A.

b) Relación con clientes

Los activos intangibles denominados como “Relación con Clientes” generados en las combinaciones de negocios realizadas, se amortizan en el plazo estimado de retorno de los beneficios asociados a la cartera de clientes vigentes en cada sociedad a la fecha de adquisición. Estos activos se amortizan a contar del 1 de julio de 2014, fecha en la cual se realizaron estas operaciones.

c) Plusvalía

La plusvalía representa la diferencia entre el valor de adquisición de las acciones o derechos sociales de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos y el valor razonable de los activos y pasivos contingentes identificables, a la fecha de adquisición. La plusvalía relacionada con adquisiciones de asociadas y negocios conjuntos se incluye en inversiones contabilizadas bajo el método de la participación y negocios conjuntos.

La plusvalía surgida en las adquisiciones de subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas con moneda funcional distinta del dólar es valorizada en la moneda funcional de la sociedad adquirida, efectuando la conversión a dólar al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera.

La plusvalía no es amortizada, y al cierre de cada ejercicio contable se estima si hay indicios de deterioro que puedan disminuir su valor recuperable a un monto inferior al costo registrado, en cuyo caso se procede a un ajuste por deterioro.

A la fecha de cierre de estos estados financieros consolidados no existen indicios de deterioro que signifiquen efectuar algún ajuste.

d) Amortización de intangibles

La amortización se reconoce en cuentas de resultados, en base al método de amortización lineal, en el período estimado de uso o duración del período de derecho de uso en el caso de concesiones, contado desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.6 Activos intangibles, continuación

d) Amortización de intangibles, continuación

Las vidas útiles estimadas por tipo de activos son las siguientes:

| Clase | Rango | |
|--|----------------------|---------|
| | Mínimo | Máximo |
| Plusvalía | Indefinido | |
| Derechos de agua | Indefinido | |
| Licencias y franquicias | 5 años | 20 años |
| Concesiones portuarias (Nota 35) | Período de concesión | |
| Concesión explotación remolcadores (Nota 35) | Período de concesión | |
| Relaciones con clientes (Nota 17.2) | 10 años | 15 años |
| Programas informáticos | 3 años | 7 años |

e) Deterioro de intangibles

Los activos intangibles con vida útil indefinida se valorizan a su costo y anualmente son testeados para evaluar posibles deterioros de su valor.

Al cierre anual, o cuando se estime necesario, la Sociedad y sus subsidiarias evalúan si existen indicadores de deterioro en sus activos. Si existen tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable de tales activos. El importe recuperable de un activo es el monto mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usan informes de peritos independientes y/o información objetiva disponible. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a la tasa WACC de la Sociedad.

A la fecha de cierre, SM SAAM S.A. y sus subsidiarias, no presentan evidencias de deterioro por cambios relevantes como la disminución del valor de mercado, obsolescencia, daños físicos, retorno de mercado, etc. que puedan afectar la valorización de activos intangibles, distintos a los ya reconocidos en el presente ejercicio.

3.7 Propiedad, planta y equipo

a) Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, de ser aplicables.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.7 Propiedad, planta y equipo, continuación

a) Reconocimiento y medición, continuación

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa, los gastos financieros relativos al financiamiento externo que sean directamente atribuibles, hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo, y cualquier otro costo destinado directamente al proceso de hacer que el activo quede en condiciones aptas para su uso, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipo posean vidas útiles distintas, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de la propiedad, planta y equipo y se reconoce su resultado neto en la cuenta "otras ganancias (pérdidas)".

b) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte, fluyan en más de un período a SM SAAM y su costo pueda ser medido de forma confiable.

Los costos del mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultado cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil económica del bien o su capacidad económica y que sean distintos de la mantención rutinaria.

c) Depreciación y vidas útiles

La depreciación es reconocida en resultados por función consolidados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada activo de propiedad, planta y equipo. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.7 Propiedad, planta y equipo, continuación

c) Depreciación y vidas útiles, continuación

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son las siguientes:

| Clase | Rango años | |
|---|--------------------------|--------|
| | Mínimo | Máximo |
| Edificios y Construcciones | 40 | 80 |
| Infraestructura de terminales portuarios ⁽¹⁾ | Período de concesión | |
| Instalaciones y mejoras en propiedad arrendada | Período de arrendamiento | |
| Naves, Remolcadores, Barcazas y Lanchas | 10 | 30 |
| Maquinarias | 5 | 15 |
| Equipos de Transporte | 3 | 10 |
| Máquinas de oficina | 1 | 3 |
| Muebles, enseres y accesorios | 3 | 5 |

(1) Incluye activos no controlables por la entidad que otorga la concesión, las vidas útiles de estos activos pueden exceder el período de concesión cuando el activo sea trasladable a otras operaciones de la Compañía.

d) Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento vigentes que transfieran a SM SAAM sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasificarán y valorizarán como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

La Sociedad reconoce los contratos que cumplen con la definición de arrendamiento, como un activo de derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo subyacente se encuentre disponible para su uso.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Costos directos iniciales

Los activos por derecho de uso son reconocidos en el estado de situación financiero en Propiedades, Plantas y equipos (Ver Nota 18).

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos en esencia
- Pagos de arrendamiento variable basados en un índice o una tasa;
- Precio de ejercicio de las opciones de compra, cuyo ejercicio sea razonablemente seguro.

La Sociedad determina el valor presente de los pagos de arrendamiento utilizando la tasas implícita en los contratos de arrendamiento de los activos subyacentes, utiliza la tasa de interés incremental.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.7 Propiedad, planta y equipo, continuación

d) Arrendamientos, continuación

Los pasivos por arrendamiento son reconocidos en el estado de situación financiera en Otros pasivos financieros, corriente o no corriente (Ver Nota 22). Los intereses devengados por los pasivos financieros son reconocidos en el resultado consolidado en “Costos financieros”.

La cuota de capital y los intereses pagados son reconocidos en el flujo de efectivo consolidado como “Pagos de pasivos por arrendamientos financieros” e “Intereses pagados” en el Flujo de actividades de financiación.

La Compañía no mantiene arrendamientos implícitos en contratos que requieran ser separados.

e) Deterioro de propiedad planta y equipo

Al cierre anual, o cuando se estime necesario, la Sociedad y su subsidiaria evalúan si existen indicadores de deterioro en sus activos, tales como disminuciones significativas de valor, indicadores de obsolescencia o deterioro físico, cambios en el entorno legal, económico o tecnológico donde opera el activo. Si existen tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable de tales activos. El importe recuperable de un activo es el monto mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usan informes de peritos independientes y/o información objetiva disponible. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a la tasa WACC de la Sociedad.

Si se trata de activos que no generan flujos de caja en forma independiente, el deterioro se evaluará en función de la agrupación de activos que generan flujos identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el importe recuperable del activo sea inferior al valor neto en libros, se registrará el correspondiente ajuste por deterioro con cargo a resultados, dejando registrado el activo a su valor recuperable.

Tratándose de activos revaluados, las pérdidas por deterioro son reconocidas con cargo al patrimonio hasta el monto de la revaluación anterior.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores serán evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o desaparecido, reconociendo el reverso con abono a resultados a menos que un activo este registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es abonado al patrimonio.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.7 Propiedad, planta y equipo, continuación

e) Deterioro de propiedad planta y equipo, continuación

A la fecha de cierre, SM SAAM S.A. y sus subsidiarias, no presentan evidencias de deterioro por cambios relevantes como la disminución del valor de mercado, obsolescencia, daños físicos, retorno de mercado, etc. que puedan afectar la valorización de Propiedad, Planta y Equipos, distintos a los ya reconocidos en el presente ejercicio.

3.8 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Cuando el uso de un inmueble cambia, el valor de éste, se reclasifica al rubro del balance que mejor refleja el nuevo uso del mismo.

3.9 Provisiones

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación. El importe por el cual se reconoce la provisión corresponde a la mejor estimación al final del período sobre el que se informa del desembolso necesario para cancelar la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registra a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada período sobre el que se informa, y ajustadas consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.10 Beneficios a los empleados

a) Planes de Beneficios definidos

La Compañía está obligada a pagar la indemnización por años de servicio en virtud a los acuerdos de negociación colectiva. Esta obligación se provisiona aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, con una tasa de descuento anual nominal de 2,43%, considerando estimaciones como permanencia futura, tasa de mortalidad de los trabajadores e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de interés de mercado.

El valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados una vez al año. En la determinación de la tasa de descuento se consideran como referencia las tasas de interés de los instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad para el país, de disponibilidad pública. El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de la tasa de inflación para el país. Ver detalles de las hipótesis actuariales utilizadas en Nota 26.3).

b) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados son medidas en base no descontadas y son contabilizadas en resultados por función a medida que el servicio relacionado se devenga.

3.11 Ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas

Los ingresos de actividades ordinarias y los costos de ventas derivados de la prestación de servicios, se reconocen en resultados en base devengada.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen sólo en la medida en que, puedan ser confiablemente medidos y sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Sociedad independiente del momento en que se produzca el recupero efectivo.

Los costos de ventas asociados a los servicios prestados se reconocen sobre base devengada directamente a las respectivas áreas de negocio de la Sociedad.

Los ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas son reconocidos netos de descuentos.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.12 Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros son reconocidos en el estado de resultados integrales por función de acuerdo a su devengo.

Los costos financieros son generalmente llevados a resultados cuando éstos se incurren, excepto aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos calificados que requieren un período sustancial para entrar en operación, y aquellos relacionados con el costo actuarial de los beneficios del personal.

3.13 Impuesto a la renta

La Sociedad y sus subsidiarias en Chile, contabilizan el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta. Sus subsidiarias en el extranjero lo hacen según las normas de los respectivos países.

3.14 Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del estado de situación financiera, determinando las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria y se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

Los impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de cierre de cada estado financiero.

3.15 Instrumentos Financieros

a) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual.

Asimismo, y a efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en las categorías de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y pasivos financieros. La clasificación en las categorías anteriores se efectúa atendiendo a las características del instrumento y a la finalidad que determinó su adquisición. SM SAAM da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.15 Instrumentos Financieros, continuación

a) Instrumentos financieros no derivados, continuación

Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son medidos como se describe a continuación:

a) 1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprenden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos) que son rápidamente realizables en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios en su valor.

a) 2. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen por su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro del valor.

En esta clasificación, se incluye además, deudas no comerciales, tales como deudores varios, préstamos al personal y a otras entidades en el exterior.

a) 3. Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado

Un instrumento es clasificado al valor razonable con cambios en el resultado si es mantenido para negociación o es designado como tal desde su reconocimiento inicial.

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se adquiere o incurre principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato,
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo o,
- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto cuando se incurren. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.15 Instrumentos Financieros, continuación

a) Instrumentos financieros no derivados, continuación

a) 4. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Se consideran inversiones mantenidas hasta el vencimiento aquellos activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos sobre los que SM SAAM tiene la intención efectiva y la capacidad de conservar hasta su vencimiento. Los criterios de valoración aplicables a los instrumentos financieros clasificados en esta categoría son iguales a los aplicables a los préstamos y cuentas a cobrar.

a) 5. Pasivos financieros

Estos pasivos se reconocen inicialmente por su valor de transacción. Los costos incurridos y que son directamente atribuibles a la transacción, se amortizan durante el período del préstamo y se presentan rebajando el pasivo. Se miden a su costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo (carga anual equivalente).

a) 6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además deudas no comerciales, tales como acreedores varios, retenciones relacionadas con las remuneraciones del personal y otras.

a)7. Otros

Otros instrumentos financieros no derivados, en los que se incluyen cuentas por cobrar y préstamos, son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

b) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición a riesgo en moneda extranjera y la tasa de interés son reconocidos inicialmente al valor razonable; los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable, y sus cambios son registrados como se describe a continuación:

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.15 Instrumentos Financieros, continuación

b) Instrumentos financieros derivados, continuación

b.1) Coberturas contables

Los instrumentos financieros derivados, que cumplan con los criterios de la contabilidad de coberturas, se reconocerán inicialmente por su valor razonable, más/menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a la contratación o emisión de los mismos según corresponda.

La ganancia o pérdida que resulta de la valorización del instrumento de cobertura, es reconocida inmediatamente en cuentas de resultados integrales al igual que el cambio en valor justo de la partida cubierta, atribuible a riesgo cubierto.

Si el instrumento ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, esta cobertura será descontinuada de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecerán hasta que ocurran las transacciones proyectadas.

b.2) Coberturas económicas

La contabilidad de cobertura no es aplicable a los instrumentos de derivados que cubran económicamente a los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras. Los cambios en el valor razonable de tales derivados son reconocidos en el resultado por función como parte de las ganancias y pérdidas de moneda extranjera.

Los instrumentos financieros derivados, que no cumplen con los criterios de la contabilidad de coberturas se clasifican y valorizan como activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados por función.

c) Deterioro de activos financieros

Las provisiones por deudas incobrables se determinan en base a la pérdida esperada de los activos, determinado mediante la evaluación del comportamiento de pago histórico de los clientes de los diversos segmentos que componen la cartera. Para dicha evaluación se elaboran matrices de recuperabilidad compuestas por tramos de antigüedad, las cuales arrojan los porcentajes de incobrable que se espera tener durante la vida del activo y se reconoce desde el momento inicial.

Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en "Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar" en el estado de situación financiera consolidado, excepto aquellos con vencimientos superiores a doce meses desde la fecha de cierre que se clasifican como cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes. Se registran a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, correspondiendo éste a su valor razonable inicial.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.15 Instrumentos Financieros, continuación

c) Deterioro de activos financieros, continuación

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado en un período más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

Las cuentas comerciales corrientes no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

3.16 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes, o grupo activos y/o pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta y son valorizados al menor entre el valor en libros y el valor razonable, menos el costo de venta.

Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos, o elementos de un grupo disponible para su venta, son valorizados al menor entre el valor en libros y el valor razonable, menos el costo de venta.

Cualquier pérdida por deterioro en un grupo para enajenación es primero asignada en la plusvalía (goodwill), y luego en los activos y pasivos restantes en base a prorratio. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de disponibles para la venta y las ganancias o pérdidas posteriores a dicha clasificación, son reconocidas en el resultado. Las ganancias sólo se reconocen una vez cubiertas las pérdidas acumuladas por deterioro.

3.17 Efectivo y equivalentes al efectivo

La Sociedad considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenidos en caja y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras que se estiman liquidar a menos de 90 días. Se incluyen también dentro de este ítem, aquellas inversiones propias de la administración del efectivo, tales como pactos de retrocompra y retroventa cuyo vencimiento esté acorde a lo definido precedentemente.

Las líneas de sobregiros bancarios utilizadas se incluyen en los préstamos de corto plazo bajo el pasivo corriente.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.18 Determinación de valores razonables

Algunos criterios y revelaciones contables del Grupo requieren que se determine el valor razonable de ciertos activos financieros conforme a lo siguiente:

a) Activos financieros

El valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta, se determinan a valor de mercado.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En consideración a que las cuentas a cobrar comerciales son, principalmente, a menos de 120 días, se estima que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libros.

c) Derivados

El valor razonable de los contratos derivados se basa en su precio cotizado.

3.19 Dividendo mínimo

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad ha provisionado el dividendo mínimo de acuerdo al artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile que establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. SM SAAM, determina el monto de los dividendos mínimos que deberá cancelar a sus accionistas durante el próximo ejercicio, y se registra contablemente en el rubro "Otros pasivos no financieros" con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio Neto denominada "Ganancias (pérdidas) acumuladas".

3.20 Medio Ambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.21 Nuevos pronunciamientos contables

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

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. El impacto de la aplicación de esta norma se refleja en el siguiente cuadro:

| | 01-01-2019 MUS\$ | 30-09-2019 MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Valor bruto activo (inicial) | 31.480 | |
| Valor pasivo financiero (inicial) | 31.480 | |
| Valor neto activo | | 29.355 |
| Depreciación acumulada | | (4.473) |
| Pasivo financiero, corriente | | 5.368 |
| Pasivo financiero, no corriente | | 24.497 |
| Costo Financiero | | 1.187 |
| Salida de flujo de efectivo por pagos de arriendo | | 5.149 |

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.21 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.21 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

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

| Norma e interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|
| Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables" Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial. | 01/01/2020 |
| Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios. | 01/01/2020 |
| NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". | 01/01/2021 |
| Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. | Indeterminado |

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

NOTA 4 Cambio Contable

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019, la Sociedad ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme en relación al período 2018.

NOTA 5 Gestión del riesgo

Los riesgos que surgen de las operaciones de la Compañía son el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado, riesgo de moneda, riesgo operacional y de administración de capital. La Compañía administra la exposición a ellos de acuerdo con su estrategia.

SM SAAM administra sus riesgos con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados.

Las fuentes de financiamiento de la Sociedad están comprendidas principalmente por el patrimonio, por las deudas financieras por préstamos y operaciones leasing, y por cuentas por pagar. Para mitigar los efectos de crédito se busca que el financiamiento tenga una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo, una baja exposición de riesgo y que éstos estén de acuerdo a los flujos que genera la Sociedad.

a) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía en caso que un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no logre cumplir con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. Los créditos otorgados son revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por la Sociedad y monitorear el estado de cuentas pendientes por cobrar.

Los servicios a los clientes de la Sociedad, se realizan bajo condiciones de mercado, las cuales son créditos simples que actualmente no van más allá de 120 días.

Estas transacciones no se encuentran concentradas en clientes relevantes, por el contrario, los clientes de la Compañía se encuentran bastante atomizados, lo que permite distribuir el riesgo.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

A partir del 1° de enero de 2018, las Sociedades que componen el grupo SAAM utilizan los criterios de provisión definidos en la NIIF 9 ante la evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, quedando los parámetros de porcentajes de pérdidas esperadas constituidas de la siguiente manera:

| Madurez del Activo | Pérdida esperada (rangos) |
|--|------------------------------|
| Vigente | 0,13% - 0,22% |
| Transcurrido 30 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 0,22% - 4,65% |
| Transcurrido 60 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 0,37% - 15,73% |
| Transcurrido 90 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 1,63% - 25,47% |
| Transcurrido 120 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 11,47% - 36,52% |
| Transcurrido 180 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 15,90% - 48,74% |
| Transcurrido 240 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 20,11% - 73,67% |
| Transcurrido 300 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 40,11% - 94,21% |
| Transcurrido 360 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 55,06% - 100% |
| Transcurrido más de 360 días desde el vencimiento del documento por cobrar | 98,44% - 100% |
| Cobranza judicial, cheques protestados y otros relacionados | 100% |
| Clientes de alto riesgo, revisión caso a caso | 100% |

Actualmente, la determinación de los porcentajes de pérdida esperada por el deterioro de las cuentas por cobrar, son efectuadas de manera independiente por cada sociedad que compone el Grupo SAAM. Esto se debe a que cada Sociedad presenta comportamientos distintos en los créditos otorgados así como en su gestión de cobranza.

El valor en libros de los activos financieros representa el máximo de la exposición al riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo crediticio a la fecha de este informe es la siguiente:

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Pérdidas por deterioro

La exposición máxima al riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fue:

| Nota | 30-09-2019 MUS\$ | | | 31-12-2018 MUS\$ | | |
|--|---------------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Deudores comerciales | 62.104 | - | 62.104 | 67.344 | - | 67.344 |
| Deterioro de deudores comerciales | (4.369) | - | (4.369) | (3.954) | - | (3.954) |
| Deudores comerciales neto | 57.735 | - | 57.735 | 63.390 | - | 63.390 |
| Otras cuentas por cobrar | 11.079 | 15.030 | 26.109 | 10.881 | 15.832 | 26.713 |
| Deterioro de otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar neto | 11.079 | 15.030 | 26.109 | 10.881 | 15.832 | 26.713 |
| Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 11 | 68.814 | 83.844 | 74.271 | 15.832 | 90.103 |

| Variación de la provisión por deterioro | 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| Saldo inicial al 1° enero | 3.954 | 4.661 |
| Incremento de provisión (Nota 30) | 484 | 221 |
| Incremento por cambio en la política contable (NIIF 9) | 7 | 183 |
| Reverso de deterioro | (16) | (511) |
| Castigo de deudores | (96) | (268) |
| Efecto por cambio en moneda extranjera | 36 | (332) |
| Total provisión por deterioro | 4.369 | 3.954 |

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo en que la Compañía se enfrentaría a dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con los pasivos financieros los cuales se liquidarían a través de la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar el riesgo de liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tenga la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en sus vencimientos, sea bajo condiciones normales o bajo condiciones más exigentes, sin incurrir en pérdidas no aceptables o generar daños a la reputación de la Compañía.

SM SAAM estima las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivos a recibir (saldos por cobrar a clientes, dividendos, etc.), los egresos respectivos (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles, de manera de no tener que recurrir, en lo posible, a financiamientos externos de corto plazo.

De existir excedentes de caja, estos pueden ser invertidos en instrumentos financieros de bajo riesgo.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

b.1) Exposición al riesgo de liquidez

A continuación se muestran los vencimientos contractuales de los pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de acuerdos de compensación de saldos a:

| 30-09-2019 | Nota | Monto en libros | Flujos de efectivo contractuales | 0 -12 meses | 1 – 2 años | 2 – 5 años | Más de 5 años |
|---|---------|------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Pasivos financieros no derivados | | | | | | | |
| Préstamos bancarios con garantía | 22.1 | (159.066) | (179.887) | (34.301) | (42.172) | (82.748) | (20.666) |
| Préstamos bancarios sin garantía | 22.1 | (30.855) | (31.958) | (16.262) | (12.954) | (2.742) | - |
| Pasivos de arrendamiento financiero | 22.2 | (1.534) | (1.616) | (1.615) | (1) | - | - |
| Obligaciones con el público | 22.4 | (110.735) | (130.088) | (3.069) | (3.069) | (62.742) | (61.208) |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y por pagar a entidades relacionadas | 12 y 23 | (37.158) | (37.158) | - | - | - | - |
| Activos por derivados | | | | | | | |
| Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura | 10 | 2.112 | 2.112 | - | - | 1.056 | 1.056 |
| Pasivos por derivados | | | | | | | |
| Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura | 22.4 | (4) | (4) | (4) | - | - | - |
| Total | | (337.240) | (378.599) | (55.251) | (58.196) | (147.176) | (80.818) |

No se espera que las fechas de pago de los flujos de efectivo incluidos en el análisis de vencimientos, puedan diferir significativamente de la fecha de liquidación.

| 31-12-2018 | Nota | Monto en libros | Flujos de efectivo contractuales | 0 -12 meses | 1 – 2 años | 2 – 5 años | Más de 5 años |
|---|---------|------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Pasivos financieros no derivados | | | | | | | |
| Préstamos bancarios con garantía | 22.1 | (130.416) | (152.260) | (27.584) | (24.479) | (73.057) | (27.140) |
| Préstamos bancarios sin garantía | 22.1 | (43.435) | (46.979) | (14.119) | (13.704) | (15.601) | (3.555) |
| Pasivos de arrendamiento financiero | 22.2 | (3.119) | (3.375) | (2.183) | (1.192) | - | - |
| Obligaciones con el público | 22.4 | (113.603) | (127.757) | (2.980) | (2.980) | (61.617) | (60.180) |
| Obligaciones garantizadas de factoring | 22.5 | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y por pagar a entidades relacionadas | 12 y 23 | (36.599) | (36.599) | (36.599) | - | - | - |
| Activos por derivados | | | | | | | |
| Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura | 10 | 3.041 | 3.041 | 11 | - | 1.515 | 1.515 |
| Pasivos por derivados | | | | | | | |
| Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura | 22.4 | - | - | - | - | - | - |
| Total | | (324.131) | (363.929) | (83.454) | (42.355) | (148.760) | (89.360) |

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en las tarifas y los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de acciones, afecten los ingresos de SM SAAM o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Sociedad contrata derivados e incurre en obligaciones financieras, para administrar los riesgos de mercado. Por lo general, SM SAAM busca mediante la contratación de instrumentos derivados mitigar la volatilidad en resultados generada por la existencia de posiciones netas de activos y pasivos descubiertas en moneda extranjera.

La Sociedad evalúa regularmente la rentabilidad de sus negocios, conforme a los cambios que experimenta el mercado y que puedan afectar sustancialmente la rentabilidad de la Compañía.

c.1) Riesgo y sensibilización de tasa de interés

El riesgo de tasas de interés proviene principalmente de aquellas fuentes de financiamiento de la Compañía que se encuentran expuestas al tener tasas de interés variables indexadas a London Inter Bank Offer Rate (“LIBOR”).

A cada cierre de los estados financieros los pasivos financieros de SM SAAM y sus subsidiarias, sujeta a variación de tasas, es la siguiente:

| Al 30 de septiembre 2019 | | | | | | | |
|--|---|----------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|--|--|
| Entidad Deudora | Entidad Acreedora | Total Deuda | Tasa de interés pactada | Tasa efectiva | Costo financiero del período MUS\$ | Costo financieros sensibilización +100pb MUS\$ | Costo financieros sensibilización -100pb MUS\$ |
| Inarpi S.A. | Banco Santander Madrid | 12.457 | Libor 180 +1,8% | 4,96% | (463) | (509) | (417) |
| SAAM Remolques S. A. de C. V. | Corpbanca New York Branch | 16.335 | Libor 180+3% | 4,31% | (528) | (581) | (475) |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Banco Davivienda de Costa Rica | 1.394 | Libor 30+ 5,5% | 6,43% | (67) | (74) | (60) |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Banco Davivienda de Costa Rica | 1.476 | Libor 30+ 5,35% | 6,85% | (76) | (84) | (68) |
| Florida International Terminal, LLC | Banco Crédito e Inversiones Miami | 4.519 | Libor 180 + 3% | 5,97% | (202) | (222) | (182) |
| SAAM SMIT Marine Canadá | Scotiabank Canadá (75% tasa fija 25% tasa variable) | 3.906 | BA de Canadá + 1,75% | 3,20% | (94) | (103) | (85) |
| Total pasivos financieros a tasa variable | | 40.087 | | | (1.430) | (1.573) | (1.287) |
| Total pasivos financieros que devengan intereses (Notas 22.1 , 22.2, 22.4 y 22.5) | | 302.190 | | | | | |
| Proporción pasivos financieros con tasa variable | | 13,27% | | | | | |

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

c) Riesgo de mercado, continuación

c.1) Riesgo y sensibilización de tasa de interés, continuación

| Al 31 de diciembre 2018 | | | | | | | |
|--|---|----------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|--|--|
| Entidad Deudora | Entidad Acreedora | Total Deuda | Tasa de interés pactada | Tasa efectiva | Costo financiero del período MUS\$ | Costo financieros sensibilización +100pb MUS\$ | Costo financieros sensibilización -100pb MUS\$ |
| Inarpi S.A. | Banco Santander Madrid | 13.271 | Libor 180 +1,8% | 4,96% | (658) | (724) | (592) |
| SAAM Remolques S. A. de C. V. | Corpbanca New York Branch | 24.696 | Libor 180+3% | 4,31% | (1.064) | (1.171) | (958) |
| Sociedad Operadora de Puertos de Estiba y Desestiba Costa Rica | Banco Estado | 8.260 | Libor 180+2,0% | 3,84% | (317) | (349) | (285) |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Banco Davivienda de Costa Rica | 2.300 | Libor 30+ 5,5% | 6,43% | (145) | (163) | (133) |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Banco Davivienda de Costa Rica | 2.266 | Libor 30+ 5,35% | 6,85% | (155) | (170) | (139) |
| Florida International Terminal, LLC | Banco Crédito e Inversiones Miami | 4.565 | Libor 180 + 3% | 5,97% | (273) | (300) | (245) |
| SAAM SMIT Marine Canadá | Scotiabank Canadá (75% tasa fija 25% tasa variable) | 4.041 | BA de Canadá + 1,75% | 3,20% | (129) | (142) | (116) |
| SAAM SMIT Marine Canadá | Scotiabank Canadá (75% tasa fija 25% tasa variable) | 2.921 | BA de Canadá + 1,45% | 4,10% | (120) | (132) | (108) |
| Total pasivos financieros a tasa variable | | 62.320 | | | (2.861) | (3.151) | (2.576) |
| Total pasivos financieros que devengan intereses (Notas 22.1 , 22.2, 22.4 y 22.5) | | 290.573 | | | | | |
| Proporción pasivos financieros con tasa variable | | 21,45% | | | | | |

El método utilizado para determinar el efecto de la variación de tasa de interés para los instrumentos financieros de tasa variable, que no están protegidos por coberturas consiste en sensibilizar la tasa de interés en 100 puntos base de manera de determinar una tasa ajustada y su efecto al cierre de cada período.

Al 30 de septiembre de 2019 la exposición consolidada de los pasivos a tasa de interés variable, asciende a MUS\$ 40.087 (MUS\$ 62.320 al 31 de diciembre 2018).

d) Sensibilidad de monedas

| | Tasa de cambio al contado 30-09-2019 | Tasa de cambio al contado 31-12-2018 |
|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Peso chileno | 728,21 | 694,77 |
| Peso mexicano | 19,7290 | 19,6812 |
| Dólar canadiense | 1,3240 | 1,3633 |

Las principales monedas distintas a la funcional a las que se expone la Compañía son el peso chileno, el dólar canadiense y el peso mexicano. Sobre la base de los activos y pasivos financieros netos de la Compañía a cada cierre, un debilitamiento / fortalecimiento del dólar en contra de estas monedas y todas las otras variantes mantenidas constantes, podrían haber afectado la utilidad después de impuestos y el patrimonio, según se indica en la siguiente tabla:

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

d) Sensibilidad de monedas, continuación

Exposición moneda extranjera ejercicio 2019:

| Moneda | Efecto en resultados | | | | | Efecto en patrimonio ⁽¹⁾ | | | | |
|-----------------------------------|----------------------|----------|---------------|------------------|------------------|-------------------------------------|----------|---------------|------------------|------------------|
| | Activos | Pasivos | Posición Neta | +10% tipo cambio | -10% tipo cambio | Activos | Pasivos | Posición Neta | +10% tipo cambio | -10% tipo cambio |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| CLP | 29.510 | (24.663) | 4.847 | (441) | 539 | 27.005 | - | 27.005 | (2.455) | 3.001 |
| CAD | - | - | - | - | - | 98.633 | (46.582) | 52.051 | (4.732) | 5.783 |
| MXP | 33.218 | (21.654) | 11.564 | (1.051) | 1.285 | 28.267 | (26.652) | 1.615 | (147) | 179 |
| Total efecto en resultados | | | | (1.492) | 1.823 | Total efecto en patrimonio | | | (7.475) | 9.135 |

(1) El efecto de la variación del tipo cambio se registra contra patrimonio, en reservas de conversión.

Exposición moneda extranjera ejercicio 2018:

| Moneda | Efecto en resultados | | | | | Efecto en patrimonio ⁽¹⁾ | | | | |
|-----------------------------------|----------------------|----------|---------------|------------------|------------------|-------------------------------------|----------|---------------|------------------|------------------|
| | Activos | Pasivos | Posición Neta | +10% tipo cambio | -10% tipo cambio | Activos | Pasivos | Posición Neta | +10% tipo cambio | -10% tipo cambio |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| CLP | 26.714 | (26.384) | 330 | (30) | 37 | 28.673 | - | 28.673 | (2.606) | 3.185 |
| CAD | - | - | - | - | - | 134.459 | (43.846) | 90.613 | (8.236) | 10.066 |
| MXP | 19.594 | (32.495) | (12.901) | 1.173 | (1.433) | - | - | - | - | - |
| Total efecto en resultados | | | | 1.143 | (1.396) | Total efecto en patrimonio | | | (10.842) | 13.251 |

(1) El efecto de la variación del tipo cambio se registra contra patrimonio, en reservas de conversión.

Las variables utilizadas para el cálculo de la sensibilización de moneda, para los ejercicios 2019 y 2018, son las siguientes:

| Moneda | Tasa de cambio | 2019 | | 2018 | | |
|--------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------|
| | | +10% variación tasa de cambio | -10% variación tasa de cambio | +10% variación tasa de cambio | -10% variación tasa de cambio | |
| CLP | 728,21 | 801,03 | 655,39 | 694,77 | 764,25 | 625,29 |
| MXP | 19,7290 | 21,7019 | 17,7561 | 19,6812 | 21,6493 | 17,7131 |
| CAD | 1,3240 | 1,4564 | 1,1916 | 1,3633 | 1,4996 | 1,2270 |

Los efectos registrados en patrimonio, corresponden al efecto de conversión de aquellas sociedades cuya moneda funcional es equivalente a la moneda del país donde opera, considerando los criterios de conversión establecidos en la NIC 21.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

e) Administración de capital

La administración de SM SAAM busca mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Directorio de la Sociedad monitorea mensualmente el retorno de capital.

La administración superior de la Compañía mantiene un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólido.

La administración de capital que mantiene SM SAAM, está restringida exclusivamente por los “covenants” estipulados en los contratos vigentes de deuda firmados con bancos nacionales. Estas restricciones se limitan a mantener índices que están revelados en nota 36.6.

NOTA 6 Información Financiera por Segmentos

a.1) Activos, pasivos y deterioro por segmentos:

| | Remolcadores y Corporativo | | Puertos | | Logística | | Total | |
|---|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos | 663.105 | 646.492 | 503.036 | 440.969 | 111.345 | 121.519 | 1.277.486 | 1.208.980 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 104.475 | 108.697 | 82.685 | 86.800 | 23.790 | 20.760 | 210.950 | 216.257 |
| Activos Totales | 767.580 | 755.189 | 585.721 | 527.769 | 135.135 | 142.279 | 1.488.436 | 1.425.237 |
| Pasivos Totales | (245.838) | (254.939) | (289.009) | (240.565) | (11.049) | (9.366) | (545.896) | (504.870) |
| Patrimonio | (521.742) | (500.250) | (296.712) | (287.204) | (124.086) | (132.913) | (942.540) | (920.367) |
| (Pérdidas), reverso de deterioro de valor reconocidas en el resultado del período | (318) | (1.060) | (215) | 527 | 50 | 290 | (483) | (243) |

a.2) Activos no corrientes por zona geográfica:

| | Chile | | Sud América | | Centro América | | Norte América | | Total | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
| | MUS\$ |
| Activos no corrientes distintos de instrumentos financieros, inversiones contabilizadas bajo el método de la participación y activos por impuestos diferidos | 198.939 | 205.201 | 140.497 | 143.171 | 204.806 | 215.850 | 261.844 | 233.477 | 806.086 | 797.699 |
| Totales | 198.939 | 205.201 | 140.497 | 143.171 | 204.806 | 215.850 | 261.844 | 233.477 | 806.086 | 797.699 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 6 Información Financiera por Segmentos, continuación

a.3) Ingresos por zona geográfica:

| | Remolcadores | | Puertos | | Logística | | Total | |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 01-01-2019 | 01-07-2019 | 01-01-2019 | 01-07-2019 | 01-01-2019 | 01-07-2019 | 01-01-2019 | 01-07-2019 |
| | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Chile | 28.516 | 9.430 | 35.516 | 12.254 | 35.891 | 12.489 | 99.923 | 34.173 |
| Sud América | 23.935 | 8.072 | 74.249 | 24.264 | - | - | 98.184 | 32.336 |
| Centro América | 26.464 | 9.688 | 47.812 | 16.086 | - | - | 74.276 | 25.774 |
| Norte América | 63.558 | 22.287 | 49.860 | 16.659 | - | - | 113.418 | 38.946 |
| Totales | 142.473 | 49.477 | 207.437 | 69.263 | 35.891 | 12.489 | 385.801 | 131.229 |

| | Remolcadores | | Puertos | | Logística | | Total | |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 01-01-2018 | 01-07-2018 | 01-01-2018 | 01-07-2018 | 01-01-2018 | 01-07-2018 | 01-01-2018 | 01-07-2018 |
| | 30-09-2018 | 30-09-2018 | 30-09-2018 | 30-09-2018 | 30-09-2018 | 30-09-2018 | 30-09-2018 | 30-09-2018 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Chile | 27.957 | 8.929 | 33.348 | 11.284 | 43.932 | 13.516 | 105.237 | 33.729 |
| Sud América | 23.089 | 7.565 | 74.045 | 25.457 | - | - | 97.134 | 33.022 |
| Centro América | 11.098 | 3.474 | 46.888 | 16.029 | - | - | 57.986 | 19.503 |
| Norte América | 77.284 | 24.493 | 45.563 | 15.592 | - | - | 122.847 | 40.085 |
| Totales | 139.428 | 44.461 | 199.844 | 68.362 | 43.932 | 13.516 | 383.204 | 126.339 |

a.4) Los ingresos de actividades ordinarias por áreas de negocios y servicios, aperturados por clientes, se resume como sigue:

| Segmento | Servicio de: | Clientes | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|---|--|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Remolcadores | Faenas de remolcadores | Total Faenas de Remolcadores | 142.473 | 139.428 | 49.477 | 44.461 |
| | | Ingresos por servicios prestados a clientes superiores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | - | 15.464 | - | 5.152 |
| | | Ingresos por servicios prestados a clientes menores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | 142.473 | 123.964 | 49.477 | 39.309 |
| Puertos | Operaciones portuarias | Total Operaciones portuarias | 207.437 | 199.844 | 69.263 | 68.362 |
| | | Ingresos por servicios prestados a clientes superiores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | - | - | - | - |
| | | Ingresos por servicios prestados a clientes menores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | 207.437 | 199.844 | 69.263 | 68.362 |
| Logística y otros | Contract Logistics | Total logística y otros | 35.891 | 43.932 | 12.489 | 13.516 |
| | | Total Contract Logistics | 34.610 | 25.562 | 11.208 | 7.529 |
| | Ingresos por servicios prestados a clientes superiores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | - | - | - | - | |
| | Ingresos por servicios prestados a clientes menores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | 34.610 | 25.562 | 11.208 | 7.529 | |
| | Otros servicios | Total Otros servicios | 1.281 | 18.370 | 1.281 | 5.987 |
| | | Ingresos por servicios prestados a clientes superiores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | - | - | - | - |
| Ingresos por servicios prestados a clientes menores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento. | | 1.281 | 18.370 | 1.281 | 5.987 | |
| Total Ingresos | | | 385.801 | 383.204 | 131.229 | 126.339 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 6 Información Financiera por Segmentos, continuación

a.5) El resultado por segmentos es el siguiente:

30 de septiembre de 2019

| Operaciones continuas | Notas | Remolcadores | Puertos | Logística | Otros | Eliminaciones | Total |
|--|-------|---------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 28 | 144.222 | 207.458 | 36.439 | - | (2.318) | 385.801 |
| Costo de ventas | 29 | (96.562) | (143.684) | (28.944) | - | 2.890 | (266.300) |
| Ganancia bruta | | 47.660 | 63.774 | 7.495 | - | 572 | 119.501 |
| Gastos de administración | 30 | (14.959) | (16.142) | (3.800) | (15.554) | 1.051 | (49.404) |
| Resultado operacional | | 32.701 | 47.632 | 3.695 | (15.554) | 1.623 | 70.097 |
| Resultado no operacional | | (4.551) | (8.175) | (95) | 8.219 | (1.623) | (6.225) |
| Participación en las ganancias de asociadas que se contabilicen utilizando el método de la participación | 16 | 4.638 | 2.709 | 3.939 | 77 | - | 11.363 |
| Ganancia (pérdida) antes de impuestos | | 32.788 | 42.166 | 7.539 | (7.258) | - | 75.235 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 21.3 | (6.166) | (9.967) | (817) | (3.858) | - | (20.808) |
| Ganancia (pérdida) | | 26.622 | 32.199 | 6.722 | (11.116) | - | 54.427 |
| Ganancia /pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora | | 20.241 | 28.629 | 6.722 | (11.116) | - | 44.476 |
| Ganancia /pérdida, atribuible participaciones no controladoras | | 6.381 | 3.570 | - | - | - | 9.951 |

30 de septiembre de 2018

| Operaciones continuas | Notas | Remolcadores | Puertos | Logística | Otros | Eliminaciones | Total |
|--|-------|---------------|---------------|--------------|-----------------|---------------|----------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 28 | 140.938 | 199.964 | 44.710 | - | (2.408) | 383.204 |
| Costo de ventas | 29 | (97.685) | (142.610) | (36.606) | - | 2.858 | (274.043) |
| Ganancia bruta | | 43.253 | 57.354 | 8.104 | - | 450 | 109.161 |
| Gastos de administración | 30 | (16.760) | (16.048) | (6.193) | (18.990) | 2.900 | (55.091) |
| Resultado operacional | | 26.493 | 41.306 | 1.911 | (18.990) | 3.350 | 54.070 |
| Resultado no operacional | | (4.088) | (8.851) | 332 | 9.397 | (3.350) | (6.560) |
| Participación en las ganancias de asociadas que se contabilicen utilizando el método de la participación | 16 | 5.888 | 2.514 | 4.447 | 220 | - | 13.069 |
| Ganancia (pérdida) antes de impuestos | | 28.293 | 34.969 | 6.690 | (9.373) | - | 60.579 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 21.3 | (6.365) | (8.401) | (829) | (636) | - | (16.231) |
| Ganancia (pérdida) | | 21.928 | 26.568 | 5.861 | (10.009) | - | 44.348 |
| Ganancia /pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora | | 16.848 | 22.461 | 5.861 | (10.009) | - | 35.161 |
| Ganancia /pérdida, atribuible participaciones no controladoras | | 5.080 | 4.107 | - | - | - | 9.187 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 6 Información Financiera por Segmentos, continuación

a.6) Flujos de efectivos por segmentos:

| | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de | Total Flujos | Total Flujos |
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Operación | 105.496 | 87.743 |
| Remolcadores | 46.387 | 34.094 |
| Puertos | 69.958 | 59.463 |
| Logística | 6.777 | 6.178 |
| Corporativo | (17.626) | (11.992) |
| Inversión | (6.934) | 4.706 |
| Remolcadores | (19.245) | (1.901) |
| Puertos | 8.528 | (2.450) |
| Logística | 257 | 508 |
| Corporativo | 3.526 | 8.549 |
| Financiación | (35.722) | (75.575) |
| Remolcadores | (9.245) | (14.883) |
| Puertos | 4.953 | (23.664) |
| Logística | (37) | (69) |
| Corporativo | (31.393) | (36.959) |
| Incremento (Decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo asociados a segmentos | 62.840 | 16.874 |
| Remolcadores | 17.897 | 17.310 |
| Puertos | 83.439 | 33.349 |
| Logística | 6.997 | 6.617 |
| Corporativo | (45.493) | (40.402) |
| Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) actividades de inversión, no asignables a segmentos | - | - |
| Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 62.840 | 16.874 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | (755) | (1.502) |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 62.085 | 15.372 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 241.412 | 222.062 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 303.497 | 237.434 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 7 Valor razonable de activos y pasivos financieros

a) Composición de activos y pasivos financieros:

| Activos y Pasivos Financieros | Notas | 30-09-2019 | | 31-12-2018 | |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | Valor en Libros MUS\$ | Valor Razonable MUS\$ | Valor en Libros MUS\$ | Valor Razonable MUS\$ |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 9 | 303.497 | 303.497 | 241.412 | 241.412 |
| Instrumentos derivados y otros | 10 a y 10 b | 2.818 | 2.818 | 3.672 | 3.672 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 11 | 68.814 | 68.814 | 90.103 | 90.103 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 12 | 14.436 | 14.436 | 11.007 | 11.007 |
| Total activos financieros | | 389.565 | 389.565 | 346.194 | 346.194 |
| Préstamos bancarios | 22.1 | (189.921) | (188.705) | (173.851) | (170.020) |
| Obligaciones con el público | 22.3 | (110.735) | (121.779) | (113.603) | (113.901) |
| Arrendamiento financiero | 22.2 | (1.534) | (1.534) | (3.119) | (3.156) |
| Arrendamiento operativo (NIIF 16) | 22.4 | (29.867) | (29.867) | - | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 23 | (36.823) | (36.823) | (36.267) | (36.267) |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 12 | (335) | (335) | (332) | (332) |
| Total pasivos financieros | | (369.215) | (379.043) | (327.172) | (323.676) |
| Posición neta financiera | | 20.350 | 10.522 | 19.022 | 22.518 |

El valor libro de las cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente al efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, y para cuentas por cobrar, debido al hecho que cualquier pérdida por recuperabilidad ya se encuentra reflejada en las provisiones de pérdidas por deterioro.

El valor razonable de activos y pasivos no derivados, sin cotización en mercados activos, es estimado mediante el uso de caja descontada calculada sobre variables de mercado observables a la fecha de los estados financieros. El valor razonable de los instrumentos derivados es estimado mediante el uso de descuentos de los flujos de caja futuros, determinados sobre información observable de mercado o sobre variantes y precios obtenidos de terceras partes.

El valor razonable de los préstamos bancarios y obligaciones con el público tienen jerarquía nivel 2.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 7 Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

b) Instrumentos financieros por categoría:

| 30-09-2019 | Valor razonable con cambios en resultados | Efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y cuentas por cobrar | Derivados de cobertura | Total |
|---|---|---|------------------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Valores negociables e Inversiones en otras sociedades | 81 | - | - | 81 |
| Activos de cobertura | - | - | 2.112 | 2.112 |
| Otros activos financieros | 625 | - | - | 625 |
| Total otros activos financieros | 706 | - | 2.112 | 2.818 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | - | 303.497 | - | 303.497 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | - | 68.814 | - | 68.814 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | - | 14.436 | - | 14.436 |
| Total activos financieros | 706 | 386.747 | 2.112 | 389.565 |

| 30-09-2019 | Valor razonable con cambios en resultados | Derivados de cobertura | Pasivos financieros medidos al costo amortizado | Total |
|---|---|------------------------|---|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Préstamos bancarios | - | - | 189.921 | 189.921 |
| Obligaciones con el público | - | - | 110.735 | 110.735 |
| Arrendamiento financiero | - | - | 1.534 | 1.534 |
| Arrendamiento operativo (NIIF 16) | - | - | 29.867 | 29.867 |
| Total otros pasivos financieros | - | - | 332.057 | 332.057 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | 36.823 | 36.823 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | - | - | 335 | 335 |
| Total pasivos financieros | - | - | 369.215 | 369.215 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 7 Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

b) Instrumentos financieros por categoría, continuación:

| 31-12-2018 | Valor razonable con cambios en resultados | Efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y cuentas por cobrar | Derivados de cobertura | Total |
|---|---|---|------------------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Instrumentos financieros derivados | 11 | - | - | 11 |
| Valores negociables e Inversiones en otras sociedades | 81 | - | - | 81 |
| Activos de cobertura | - | - | 3.030 | 3.030 |
| Otros activos financieros | 550 | - | - | 550 |
| Total otros activos financieros | 642 | - | 3.030 | 3.672 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | - | 241.412 | - | 241.412 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | - | 90.103 | - | 90.103 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | - | 11.007 | - | 11.007 |
| Total activos financieros | 642 | 342.522 | 3.030 | 346.194 |

| 31-12-2018 | Valor razonable con cambios en resultados | Derivados de cobertura | Pasivos financieros medidos al costo amortizado | Total |
|---|---|------------------------|---|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Préstamos bancarios | - | - | 173.851 | 173.851 |
| Obligaciones con el público | - | - | 113.603 | 113.603 |
| Arrendamiento financiero | - | - | 3.119 | 3.119 |
| Total otros pasivos financieros | - | - | 290.573 | 290.573 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | 36.267 | 36.267 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | - | - | 332 | 332 |
| Total pasivos financieros | - | - | 327.172 | 327.172 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 7 Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

Al cierre de cada período la Sociedad presenta la siguiente estructura de obtención del valor razonable de sus instrumentos financieros registrados a valor razonable:

| 30-09-2019 | Valor Razonable | Jerarquía Valor Razonable | | |
|---|-----------------|---------------------------|--------------|----------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Valores negociables e Inversiones en otras sociedades | 81 | - | 81 | - |
| Activos de cobertura | 2.112 | - | 2.112 | - |
| Otros activos financieros | 625 | - | 625 | - |
| Activos financieros | 2.818 | - | 2.818 | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - |
| Pasivos por coberturas | - | - | - | - |
| Pasivos financieros | - | - | - | - |

| 31-12-2018 | Valor Razonable | Jerarquía Valor Razonable | | |
|---|-----------------|---------------------------|--------------|----------|
| | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Instrumentos financieros derivados | 11 | - | 11 | - |
| Valores negociables e Inversiones en otras sociedades | 81 | 81 | - | - |
| Activos de cobertura | 3.030 | - | 3.030 | - |
| Otros activos financieros | 550 | - | 550 | - |
| Activos financieros | 3.672 | 81 | 3.591 | - |
| Instrumentos financieros derivados | - | - | - | - |
| Pasivos por coberturas | - | - | - | - |
| Pasivos financieros | - | - | - | - |

NOTA 8 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Una parte de las propiedades, plantas y equipos, se presenta como grupo de activos para su disposición mantenidos para la venta en conformidad con el compromiso asumido por la Administración.

- a) Durante el presente ejercicio, la Sociedad concretó la venta de su participación en Terminal Puerto Arica S.A. con un valor libro de MUS\$ 7.786 y ventas de activos menores por MUS\$ 69, provenientes de la venta de activos prescindibles del segmento de Logística.

| | 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
|---|------------------------|---------------------|
| Saldo inicial | 18.142 | 19.120 |
| Desapropiaciones activos mantenidos para la venta | (7.855) ^(a) | (911) |
| Ajuste de valor activos mantenidos para la venta | - | - |
| Moneda de presentación | (17) | (67) |
| Total Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta | 10.270 | 18.142 |

El detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta, se indica en el siguiente cuadro:

| | 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Inmuebles | 9.617 | 9.659 |
| Maquinarias | 653 | 697 |
| Inversión en asociada | - | 7.786 |
| Total Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta | 10.270 | 18.142 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 9 Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Efectivo en caja | 1.237 | 123 |
| Saldo en bancos | 92.142 | 55.644 |
| Depósitos a corto plazo | 205.532 | 180.338 |
| Otro efectivo y equivalentes al efectivo | 4.586 | 5.307 |
| Total Efectivo y equivalente al efectivo | 303.497 | 241.412 |

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde a efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Los depósitos a corto plazo son a plazo fijo con instituciones bancarias y se encuentran registrados a su valor de inversión más sus correspondientes intereses devengados al cierre del período.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 9 Efectivo y equivalente al efectivo, continuación

El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Dólar estadounidense | 285.453 | 226.402 |
| Dólar canadiense | 7.091 | 1.377 |
| Peso chileno | 4.223 | 7.456 |
| Real | 12 | 13 |
| Peso mexicano | 3.537 | 2.268 |
| Otras monedas | 3.181 | 3.896 |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo por moneda | 303.497 | 241.412 |

NOTA 10 Otros Activos financieros, corrientes y no corrientes

| | | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------|--------------|--------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Total otros activos financieros corrientes | (Nota 10.a) | - | 11 |
| Total otros activos financieros no corrientes | (Nota 10.b) | 2.818 | 3.661 |
| Total otros activos financieros | | 2.818 | 3.672 |

Los activos financieros en 2018 y 2019 corresponden principalmente a contratos de derivados de tasa de interés, los cuales se miden al valor razonable.

a) Otros activos financieros corrientes

El detalle de Otros activos financieros corrientes es el siguiente:

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Derivado de tasa de interés (swap) ⁽¹⁾ | - | 11 |
| Total otros activos financieros a valor razonable, corriente | - | 11 |

⁽¹⁾ Corresponde a contratos de derivados de tasa de interés (swap), suscritos por la Sociedad, para minimizar el riesgo de la variación de la tasa libor.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 10 Otros Activos financieros, corrientes y no corrientes, continuación

b) Otros activos financieros no corrientes mantenidos hasta su vencimiento

| | 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
|--|---------------------|---------------------|
| No Corrientes | | |
| Derivado CCSWAP ⁽¹⁾ | 2.112 | 3.030 |
| Inversión en sociedades | 81 | 81 |
| Garantías financieras | 128 | 123 |
| Otros activos financieros | 497 | 427 |
| Total otros activos financieros, no corriente | 2.818 | 3.661 |

(1) Corresponde al valor razonable asociado al contrato de Cross Currency Swap, suscrito entre SM SAAM y Banco Santander, tomado para minimizar el riesgo de la variación de tipo de cambio asociado a la emisión de bonos realizada en enero 2017.

NOTA 11 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

a) Detalle por moneda de cobranza de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes a:

| | Moneda | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|--|---------------|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| | | Corriente MUS\$ | No Corriente MUS\$ | Total MUS\$ | Corriente MUS\$ | No Corriente MUS\$ | Total MUS\$ |
| Deudores comerciales | CLP | 13.074 | - | 13.074 | 14.703 | - | 14.703 |
| | USD | 38.094 | - | 38.094 | 33.121 | - | 33.121 |
| | CAD | 4.848 | - | 4.848 | 6.457 | - | 6.457 |
| | MX | 1.358 | - | 1.358 | 8.663 | - | 8.663 |
| | Otras monedas | 361 | - | 361 | 446 | - | 446 |
| Total Deudores comerciales | Total | 57.735 | - | 57.735 | 63.390 | - | 63.390 |
| Otras cuentas por cobrar | CLP | 1.387 | 1.378 | 2.765 | 741 | 1.303 | 2.044 |
| | USD | 9.607 | 13.506 | 23.113 | 8.775 | 14.375 | 23.150 |
| | MX | 74 | - | 74 | 1.324 | - | 1.324 |
| | Otras monedas | 11 | 146 | 157 | 41 | 154 | 195 |
| Total Otras Cuentas por Cobrar | Total | 11.079 | 15.030 | 26.109 | 10.881 | 15.832 | 26.713 |
| Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar | | 68.814 | 15.030 | 83.844 | 74.271 | 15.832 | 90.103 |

Los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes por prestación de servicios, relacionados principalmente con el comercio exterior, tales como: servicios de remolcadores, operaciones portuarias y logística de carga.

El saldo de otras cuentas por cobrar de largo plazo, está conformado principalmente por préstamos a entidades en el exterior con distintas tasas de interés y plazos de cobro, los cuales se encuentran debidamente documentados por estos deudores, además forman parte de dicho saldo los préstamos al personal y anticipos por indemnización por años de servicio.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 11 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

b) Detalle por número y tipo de cartera de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes y no corrientes a:

| Tramos de morosidad | 30-09-2019 | | | | 31-12-2018 | | | |
|------------------------------|----------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------------------|
| | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta (MUS\$) | N° Clientes cartera repactada | Monto Cartera repactada bruta (MUS\$) | N° Clientes cartera no repactada | Monto cartera no repactada bruta (MUS\$) | N° Clientes cartera repactada | Monto Cartera repactada bruta (MUS\$) |
| Al día | 4.192 | 63.982 | - | - | 4.085 | 70.662 | - | - |
| 1-30 días | 1.043 | 8.913 | - | - | 1.605 | 11.872 | - | - |
| 31-60 días | 460 | 5.765 | - | - | 861 | 3.444 | - | - |
| 61-90 días | 328 | 1.811 | - | - | 1.004 | 1.742 | - | - |
| 91-120 días | 237 | 3.101 | - | - | 417 | 405 | - | - |
| 121-150 días | 157 | 375 | - | - | 337 | 177 | - | - |
| 151-180 días | 172 | 222 | - | - | 50 | 85 | - | - |
| 181-210 días | 174 | 172 | - | - | 167 | 152 | - | - |
| 211-250 días | 145 | 157 | - | - | 4 | 7 | - | - |
| > 250 días | 1.952 | 3.715 | - | - | 1.008 | 5.511 | - | - |
| Total | 8.860 | 88.213 | - | - | 9.538 | 94.057 | | |
| Provisión incobrables | | (4.369) | | | | (3.954) | | |
| Total neto | | 83.844 | | | | 90.103 | | |

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no registra clientes clasificados en la categoría de cartera securitizada.

c) Detalle de documentos por cobrar protestados y en cobranza judicial, corrientes y no corrientes a:

| | Cartera no securitizada | | | |
|--|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30-09-2019 | | 31-12-2018 | |
| | N° Clientes cartera | Monto cartera MUS\$ | N° Clientes cartera | Monto cartera MUS\$ |
| Documentos por cobrar protestados y en cobranza judicial | 3 | 822 | 10 | 868 |

| Provisión por deterioro Deudores Comerciales | | | | |
|--|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | Cartera no repactada MUS\$ | Cartera Repactada MUS\$ | Castigos del período MUS\$ | Recuperos del período MUS\$ |
| 30-09-2019 | 4.369 | - | 85 | 16 |
| 31-12-2018 | 3.954 | - | 268 | 511 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

El saldo neto de las cuentas por cobrar y por pagar con entidades relacionadas no consolidables es el siguiente:

| | Corrientes 30-09-2019 MUS\$ | No Corrientes 30-09-2019 MUS\$ | Total 30-09-2019 MUS\$ | Corrientes 31-12-2018 MUS\$ | No Corrientes 31-12-2018 MUS\$ | Total 31-12-2018 MUS\$ |
|---|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 14.436 | - | 14.436 | 11.007 | - | 11.007 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | (335) | - | (335) | (332) | - | (332) |
| Total | 14.101 | - | 14.101 | 10.675 | - | 10.675 |

Todos los saldos corrientes, pendientes con partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y serán cancelados dentro de doce meses después de la fecha del balance.

(12.1) Cuentas por cobrar con entidades relacionadas

La composición del rubro de Cuentas por Cobrar con Entidades Relacionadas es el siguiente:

| Rut | Sociedades Nacionales | Moneda cuenta por cobrar | Naturaleza relación | Transacción | Corriente 30-09-2019 MUS\$ | No Corriente 30-09-2019 MUS\$ | Corriente 31-12-2018 MUS\$ | No Corriente 31-12-2018 MUS\$ |
|--------------|---|--------------------------|---------------------|------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| 96.885.450-K | Aerosan Airport Services S.A. | Pesos chilenos | Asociada indirecta | Servicios | 6 | - | 7 | - |
| 99.511.240-K | Antofagasta Terminal Internacional S.A. | Pesos chilenos | Asociada Indirecta | Servicios | 76 | - | 258 | - |
| 90.160.000-7 | Compañía Sud Americana de Vapores S.A. | Pesos chilenos y dólares | Accionistas Comunes | Servicios | 147 | - | 100 | - |
| 89.602.300-4 | CSAV Austral SPA | Pesos chilenos y dólares | Accionistas Comunes | Servicios | 276 | - | 257 | - |
| 99.501.760-1 | Embotelladoras Chilenas Unidas S.A. | Pesos chilenos | Director común | Servicios | 1 | - | 2 | - |
| 76.380.217-5 | Hapag Lloyd Chile SPA | Pesos chilenos y dólares | Accionistas Comunes | Servicios | 2.446 | - | 2.325 | - |
| 76.140.270-6 | Inmobiliaria Carriel Ltda. | Pesos chilenos | Asociada Indirecta | Cta. Cte. Mercantil | 8 | - | - | - |
| 76.028.651-6 | Lng Tugs Chile S.A. | Dólar | Asociada Indirecta | Servicios | 114 | - | 61 | - |
| 96.915.770-5 | Muellaje STI S.A. | Pesos chilenos | Asociada Indirecta | Otros | 2 | - | 3 | - |
| 99.506.030-2 | Muellaje del Maipo | Pesos chilenos | Asociada Indirecta | Servicios | 5 | - | - | - |
| 76.028.758-K | Norgistics Chile S.A. | Pesos Chilenos | Accionista común | Servicios | 69 | - | 66 | - |
| 96.908.970-K | San Antonio Terminal Internacional S.A. | Pesos chilenos y dólares | Asociada Indirecta | Servicios | 46 | - | 16 | - |
| 96.908.930-0 | San Vicente Terminal Internacional S.A. | Pesos chilenos | Asociada indirecta | Servicios | 31 | - | 54 | - |
| 78.353.000-7 | Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Pesos chilenos | Asociada Indirecta | Dividendo | - | - | 255 | - |
| 96.783.150-6 | St. Andrews Smoky Delicacies S.A | Pesos chilenos | Accionistas Comunes | Servicios | - | - | 1 | - |
| 96.657.210-8 | Transportes Fluviales Corral S.A. | Pesos chilenos | Asociada Indirecta | Servicios | 65 | - | 29 | - |
| 82.074.900-6 | Transbordadora Austral Broom S.A. | Pesos Chilenos | Subsidiaria | Dividendo | 1.030 | - | - | - |
| | Total empresas nacionales | | | | 4.322 | - | 3.434 | - |

| RUT | País | Moneda Cuenta por cobrar | Sociedades Extranjeras | Naturaleza relación | Transacción | Corriente 30-09-2019 MUS\$ | No Corriente 30-09-2019 MUS\$ | Corriente 31-12-2018 MUS\$ | NoCorriente 31-12-2018 MUS\$ |
|-----|----------|--------------------------|---|---------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 0-E | Alemania | Dólar | Hapag Lloyd AG | Accionista común | Servicios | 2.050 | - | 3.487 | - |
| 0-E | México | Dólar | Hapag Lloyd México S.A. de C.V. | Accionista común | Servicios | 223 | - | 316 | - |
| 0-E | Ecuador | Dólar | Hapag Lloyd Ecuador | Accionista común | Servicio | 640 | - | - | - |
| 0-E | Uruguay | Dólar | Luckymont S.A. | Asociada Indirecta | Préstamo Mercantil | - | - | 5 | - |
| 0-E | Brasil | Dolar | SAAM SMIT Towage Brasil S.A. | Asociada Indirecta | Servicios Dividendo | - 6.211 | - | - 2.774 | - |
| 0-E | Brasil | Dólar | Tug Brasil Apoio Marítimo Portuario S.A. | Negocio Conjunto | Servicios Cta. Cte. Mercantil | 458 | - | 459 | - |
| | | | Total empresas extranjeras | | | 10.114 | - | 7.573 | - |
| | | | Total cuentas por cobrar empresas relacionadas | | | 14.436 | - | 11.007 | - |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(12.2) Cuentas por pagar con entidades relacionadas

| RUT | Sociedades Nacionales | Moneda cuenta por pagar | Naturaleza relación | Transacción | Corriente | No | Corriente | NoCorriente |
|----------------------------------|---|-------------------------|---------------------|-------------|------------------|----------------------------|------------------|------------------|
| | | | | | 30-09-2019 MUS\$ | Corriente 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
| 92.011.000-2 | Empresa Nacional de Energía Enx S.A. | Pesos Chilenos | Accionista Común | Servicios | 110 | - | 78 | - |
| 76.380.217-5 | Hapag- Lloyd Chile SPA | Dólar | Accionista Común | Servicios | 1 | - | 3 | - |
| 96.908.970-K | San Antonio Terminal Internacional S.A. | Pesos Chilenos | Asociada Indirecta | Servicios | 50 | - | 75 | - |
| 96.908.930-0 | San Vicente Terminal Internacional S.A. | Pesos Chilenos | Asociada Indirecta | Servicios | 3 | - | - | - |
| 99.567.620-6 | Terminal Puerto Arica S.A. | Pesos Chilenos | Accionista común | Servicios | 3 | - | 6 | - |
| 82.074.900-6 | Transbordadora Austral Broom S.A. | Pesos chilenos | Asociada Indirecta | Otros | - | - | 3 | - |
| Total empresas nacionales | | | | | 167 | - | 165 | - |

| RUT | País | Moneda Cuenta por pagar | Sociedades Extranjeras | Naturaleza relación | Transacción | Corriente 30-09-2019 MUS\$ | No Corriente 30-09-2019 MUS\$ | Corriente 31-12-2018 MUS\$ | NoCorriente 31-12-2018 MUS\$ |
|--|----------|-------------------------|--|---------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| 0-E | Uruguay | Dólar | Luckymont | Indirecta | Cta. Cte. Mercantil | 1 | - | 1 | - |
| 0-E | Alemania | Peso Chileno | Hapag Lloyd AG | Accionista Común | Servicios | 1 | - | 166 | - |
| 0-E | Brasil | Dólar | Tug Brasil Apoio Marítimo Portuario S.A. | Asociada Indirecta | Servicios | 166 | - | 166 | - |
| Total empresas extranjeras | | | | | | 168 | - | 167 | - |
| Total cuentas por pagar empresas relacionadas | | | | | | 335 | - | 332 | - |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(12.3) Efectos en resultados de transacciones con entidades relacionadas

| RUT | Sociedad | Naturaleza relación | País de Origen | Transacción con efectos en resultados de | 30-09-2019 MUS\$ | 30-09-2018 MUS\$ |
|--------------|---|---------------------|----------------|--|------------------|------------------|
| 96.885.450-K | Aerosán Airport Services S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Back Office | - | 5 |
| | | | | Asesorías | 6 | 2 |
| 96.566.940-K | Agencias Universales S.A. | Indirecta | Chile | Agenciamiento marítimo | 1 | 40 |
| | | | | Depósito y maestranza | - | (1) |
| | | | | Logística | - | 4 |
| | | | | Arriendo | - | (1) |
| | | | | Personal de terceros | - | (5) |
| 90.160.000-7 | Compañía Sudamericana de Vapores S.A. | Accionistas Comunes | Chile | Operaciones portuarias | 31 | 14 |
| | | | | Remolcadores | 401 | 456 |
| 89.602.300-4 | CSAV Austral SPA S.A. | Accionistas Comunes | Chile | Agenciamiento marítimo | 339 | 331 |
| | | | | Logística | 6 | 104 |
| | | | | Comisiones | 4 | - |
| | | | | Operaciones portuarias | 229 | 273 |
| | | | | Remolcadores | 624 | 625 |
| 96.908.970-K | San Antonio Terminal Internacional S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Opciones portuarias | 10 | - |
| | | | | Graneles y bodegas | - | - |
| | | | | Arriendo | 24 | 23 |
| | | | | Arriendo (costo) | - | 3 |
| | | | | Costo servicios terminales portuario | (248) | (297) |
| | | | | Back Office | - | (3) |
| | | | | Asesorías | (5) | (15) |
| | | | | Servicios computacionales | (135) | - |
| 96.908.930-0 | San Vicente Terminal Internacional S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Graneles y bodegas | 212 | 212 |
| | | | | Remolcadores | - | 10 |
| | | | | Depósito y maestranza de contenedores | - | 62 |
| | | | | Costo servicios terminales portuarios | (15) | - |
| | | | | Gastos de administración | (28) | (46) |
| 99.511.240-K | Antofagasta Terminal Internacional S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Logística | - | 21 |
| | | | | Remolcadores | 2 | 9 |
| | | | | Arriendo | 29 | 29 |
| | | | | Costo servicios terminales portuarios | - | (14) |
| | | | | Servicios computacionales | (114) | (118) |
| | | | | Asesorías Grupo SAAM | (9) | (32) |
| | | | | Back Office | (5) | - |
| 99.567.620-6 | Terminal Puerto Arica S.A. | Ex Asociada | Chile | Costo servicios terminales portuarios | (7) | (19) |
| 96.711.590-8 | Manantial S.A. | Director Común | Chile | Costo servicios terminales portuarios | (1) | - |
| | | | | Personal de terceros | - | (1) |
| 81.095.400-0 | Sonacol S.A. | Accionista Común | Chile | Logística | 2 | - |
| 96.657.210-8 | Transportes Fluviales Corral S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Remolcadores | 320 | 551 |
| | | | | Asesorías | - | (6) |
| 96.610.780-4 | Portuaria Corral S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Asesorías | - | (6) |
| 82.074.900-6 | Transbordadora Austral Broom S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Agenciamiento marítimo | - | - |
| | | | | Otros | (4) | (6) |
| 96.989.120-4 | Cervecera CCU Chile Ltda. | Director Común | Chile | Logística | 8 | 22 |
| 0-E | Hapag Lloyd AG | Director Común | Alemania | Operaciones Portuarias | 7.311 | 8.035 |
| | | | | Remolcadores | 1.077 | 1.514 |
| | | | | Depósito y maestranza de contenedores | - | 475 |
| | | | | Frigorífico | 2.713 | 2.323 |
| | | | | Otros | 84 | 212 |
| 94.058.000-5 | Servicios Aeroportuarios Aerosan | Asociada Indirecta | Chile | Asesorías grupo SAAM | (8) | - |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(12.3) Efectos en resultados de transacciones con entidades relacionadas, continuación

| Rut | Sociedad | Naturaleza relación | País de Origen | Transacción con efectos en resultados de | 30-09-2019 MUS\$ | 30-09-2018 MUS\$ |
|--------------|--------------------------------------|---------------------|----------------|--|---------------------|---------------------|
| 92.011.000-2 | Empresa Nacional de Energía ENEX S.A | Director Común | Chile | Logística | 1 | 4 |
| | | | | Costo terminales portuarios | (428) | (434) |
| | | | | Otros Egresos | (175) | (217) |
| 97.004.000-5 | Banco de Chile S.A. | Director Común | Chile | Logística | 8 | 3 |
| | | | | Operaciones portuarias | 2 | 5 |
| | | | | Otros egresos | - | (2) |
| 96.919.980-7 | Cervecera Austral S.A. | Director Común | Chile | Logística | 2 | - |
| 91.041.000-8 | Viña San Pedro Tarapacá S.A. | Director Común | Chile | Logística | 6 | 6 |
| 0-E | Hapag Lloyd Ecuador S.A. | Accionista Común | Ecuador | Depósito y maestranza de contenedores | 590 | - |
| | | | | Servicios portuarios | 140 | - |
| 96.783.150-6 | St. Andrews Smocky Delicacies S.A. | Director Común | Chile | Otros servicios operacionales | 12 | 11 |
| 99.501.760-1 | Embotelladoras Chilenas Unidas S.A. | Director Común | Chile | Logística | 25 | 65 |
| 78.353.000-7 | Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Asociada Indirecta | Chile | Arriendo | 45 | 8 |
| | | | | Graneles y bodegas | - | 48 |
| | | | | Personal de terceros | - | (2) |
| | | | | Asesorías | (8) | (10) |
| 76.028.651-6 | Lng Tugs Chile S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Remolcadores | 1.251 | 1.746 |
| 0-E | Luckymont S.A. | Asociada Indirecta | Uruguay | Intereses | - | 4 |
| | | | | Asesorías | - | (1) |
| 99.506.030-2 | Muellaje del Maipo S.A. | Asociada Indirecta | Chile | Arriendos | 20 | 15 |
| 0-E | Hapag Lloyd México S.A. de C.V. | Accionistas comunes | México | Servicios portuarios | 890 | 912 |
| | | | | Depósito y maestranza de contenedores | 97 | 172 |
| | | | | Frigorífico | 126 | 109 |
| 93.453.000-6 | Citroen Chile S.A. | Director Común | Chile | Logística | 8 | 25 |
| 96.790.240-3 | Minera Los Pelambres | Director Común | Chile | Logística | - | 4 |
| 99.586.280-8 | Compañía Pisquera de Chile | Director Común | Chile | Logística | 4 | 5 |
| 76.282.509-0 | Eléctrica Cipresillos SpA | Director Común | Chile | Logística | - | 1 |
| 86.150.200-7 | Fábrica de Envases Plásticos S.A. | Director Común | Chile | Logística | 2 | 7 |
| 0-E | Hapag Lloyd Chile SpA | Accionistas comunes | Chile | Agenciamiento marítimo | 296 | 362 |
| | | | | Deposito y maestranza de contenedores | - | 475 |
| | | | | Logística | 30 | 157 |
| | | | | Frigorífico | 626 | 2.323 |
| | | | | Operaciones portuarias | 5.583 | 7.114 |
| | | | | Arriendos | - | 924 |
| | | | | Remolcadores | 1.059 | 1.690 |
| | | | | Costo terminales portuarios | (17) | (16) |
| | | | | Otros | (742) | (967) |

Las transacciones corrientes con empresas relacionadas son operaciones del giro las cuales son efectuadas en condiciones de equidad que habitualmente prevalecen en el mercado en cuanto a precio y condiciones de pago.

Las transacciones de ventas corresponden a servicios a la carga, arriendo de equipos, venta de servicios, asesorías prestadas por la subsidiaria SAAM S.A. y sus subsidiarias a las empresas relacionadas.

Las transacciones de compras con entidades relacionadas se refieren fundamentalmente a servicios de operaciones portuarias, servicios logísticos y de depósito, asesorías, entre otros.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(12.4) Remuneraciones de Directores

Por los conceptos que se detallan, se registran los siguientes valores pagados a los Directores:

| Director | Rut | Relación | Empresa | Participación | Asistencia a | Participación | Asistencia a |
|---------------------------|--------------|----------------|---------------|--|------------------------------------|--|------------------------------------|
| | | | | pagada utilidades del ejercicio 2018 30-09-2019 MUS\$ | directorios 30-09-2019 MUS\$ | pagada utilidades del ejercicio 2017 30-09-2018 MUS\$ | directorios 30-09-2018 MUS\$ |
| Oscar Hasbún Martínez | 11.632.255-2 | Presidente (1) | SM SAAM | 183 | 73 | 156 | 78 |
| Jean-Paul Luksic Fontbona | 6.372.368-1 | Vicepresidente | SM SAAM | 91 | 8 | 111 | 13 |
| Felipe Joannon V. | 6.558.360-7 | Presidente (2) | SM SAAM e ITI | - | - | 131 | - |
| Mario Da-Bove A. | 4.175.284-K | Director (3) | SM SAAM | 33 | - | 184 | 18 |
| Francisco Gutiérrez Ph. | 7.031.728-1 | Director | SM SAAM e ITI | 91 | 37 | 111 | 39 |
| Francisco Pérez Mackenna | 6.525.286-4 | Director | SM SAAM | 122 | 49 | 184 | 52 |
| Jorge Gutiérrez Pubill | 5.907.040-1 | Director | SM SAAM | 122 | 47 | 184 | 52 |
| Diego Bacigalupo Aracena | 13.828.244-9 | Director (4) | SM SAAM | 91 | 37 | 45 | 39 |
| Armando Valdivieso Montes | 8.321.934-3 | Director (5) | SM SAAM | 89 | 49 | - | 34 |
| Totales | | | | 822 | 300 | 1.106 | 325 |

(1) Presidente de SM SAAM desde el 4 de agosto de 2017.

(2) Presidente de SM SAAM hasta el 4 de agosto de 2017. Adicionalmente a las dietas y participaciones, durante el ejercicio 2018 se cancelaron remuneraciones por MUS\$ 8.

(3) Director de SM SAAM hasta el 9 de abril de 2018.

(4) Director de SM SAAM desde el 5 de agosto de 2017.

(5) Director de SM SAAM desde el 9 de abril de 2018.

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad ha provisionado por concepto de participación devengada sobre las utilidades del año 2019 el monto total de MUS\$ 625 (MUS\$ 494 en igual período de 2018) que serán canceladas a los Directores de SM SAAM en el siguiente ejercicio (nota 24).

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 13 Inventarios corrientes y no corrientes

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

| | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|--|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| | Corriente MUS\$ | No corriente MUS\$ | Total MUS\$ | Corriente MUS\$ | No corriente MUS\$ | Total MUS\$ |
| Suministros para la prestación de servicios | | | | | | |
| Combustibles | 3.655 | - | 3.655 | 3.987 | - | 3.987 |
| Repuestos ⁽¹⁾ | 8.564 | 1.098 | 9.662 | 7.925 | 1.056 | 8.981 |
| Insumos | 613 | - | 613 | 628 | - | 628 |
| Lubricantes | 177 | - | 177 | 188 | - | 188 |
| Otras existencias | 99 | - | 99 | 157 | - | 157 |
| Total inventarios | 13.108 | 1.098 | 14.206 | 12.885 | 1.056 | 13.941 |

(1) Se han clasificado como inventarios no corrientes, repuestos y piezas específicas de baja rotación y que serán utilizadas en futuras mantenciones a los principales activos de la Sociedad.

El costo por consumo de existencias, imputados al resultado del período, como costo de venta al 30 de septiembre de 2019, asciende a MUS\$ 20.767 (MUS\$ 24.753 al 30 de septiembre 2018).

Al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 no existen inventarios dados en garantía.

NOTA 14 Otros activos no financieros corrientes y no corrientes

El saldo de otros activos no financieros corrientes y no corrientes es el siguiente:

| | Nota | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|---|------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| | | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ |
| Pagos Anticipados | 14.1 | 6.764 | 15.267 | 22.031 | 4.288 | 15.536 | 19.824 |
| Crédito Fiscal | 14.2 | 5.502 | 2.912 | 8.414 | 4.706 | 6.220 | 10.926 |
| Otros activos no financieros | 14.3 | 241 | 614 | 855 | 461 | 402 | 863 |
| Total otros activos no financieros | | 12.507 | 18.793 | 31.300 | 9.455 | 22.158 | 31.613 |

| 14.1 Pagos anticipados | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|---------------------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ |
| Seguros Anticipados | 4.166 | - | 4.166 | 3.097 | - | 3.097 |
| Arrendos pagados por anticipado | 475 | 15.267 | 15.742 | 460 | 15.536 | 15.996 |
| Patentes | 428 | - | 428 | - | - | - |
| Licencias y suscripciones | 553 | - | 553 | 310 | - | 310 |
| Otros ⁽¹⁾ | 1.142 | - | 1.142 | 421 | - | 421 |
| Totales | 6.764 | 15.267 | 22.031 | 4.288 | 15.536 | 19.824 |

(1) Corresponden principalmente a gastos diferidos, que serán amortizados con cargo a resultados, durante el presente ejercicio comercial.

| 14.2 Crédito fiscal | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|-----------------------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ |
| Remanente de crédito fiscal | 5.502 | 2.912 ⁽²⁾ | 8.414 | 4.706 | 6.220 ⁽²⁾ | 10.926 |
| Impuesto al valor agregado | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 5.502 | 2.912 | 8.414 | 4.706 | 6.220 | 10.926 |

(2) Corresponden principalmente al remanente de crédito fiscal de las subsidiarias indirectas Ecu aestibas S.A. e Inarpi S.A., que se estima recuperar en el largo plazo

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 14 Otros activos no financieros corrientes y no corrientes, continuación

| 14.3 Otros activos no financieros | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|--|---------------------|---------------------------|----------------|---------------------|---------------------------|----------------|
| | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ |
| Garantías por cumplimiento de contrato de concesión ⁽²⁾ | - | 247 | 247 | 258 | - | 258 |
| Otras garantías ⁽¹⁾ | 241 | 367 | 608 | 203 | 402 | 605 |
| Totales | 241 | 614 | 855 | 461 | 402 | 863 |

(1) Corresponden a garantías efectivas otorgadas, cuyo recupero se realizará una vez expirada la obligación de la Sociedad.

(2) Garantía en efectivo que se renueva anualmente, conforme a lo estipulado en el contrato de concesión.

NOTA 15 Información financiera de empresas Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos

(15.1) Información financiera resumida de las Subsidiarias, totalizada.

La información financiera de las subsidiarias consolidadas en los presentes estados financieros al 30 de septiembre 2019 es la siguiente:

| Rut | Nombre de la Sociedad | País | Moneda funcional | Porcentaje de participación | | | Total Activos Corrientes | Total Activos no Corrientes | Total Pasivos Corrientes | Total Pasivos no Corrientes | Ingresos Ordinarios | Costos de Ventas | Resultado del período atribuible a los propietarios de la controladora |
|--------------|-----------------------|-------|------------------|-----------------------------|-------------|------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------|--|
| | | | | % directo | % indirecto | % total | | | | | | | |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. | Chile | Dólar | 99,9995% | 0,0005% | 100% | 283.988 | 487.310 | 5.280 | 195.005 | 153.836 | (101.523) | 17.998 |
| 76.757.003-1 | SAAM Ports. S.A. | Chile | Dólar | 99,9995% | 0,0005% | 100% | 134.402 | 456.366 | 79.262 | 214.795 | 206.012 | (146.897) | 30.974 |
| 76.729.932-K | SAAM Logistics S.A. | Chile | Dólar | 99,99945% | 0,00055% | 100% | 36.027 | 99.109 | 43.160 | 5.769 | 36.439 | (28.944) | 6.745 |
| 76.479.537-7 | SAAM Inversiones SPA | Chile | Dólar | 100% | - | 100% | 303 | 972 | 4 | - | - | - | 50 |

La información financiera de las subsidiarias consolidadas en los presentes estados financieros al 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

| Rut | Nombre de la Sociedad | País | Moneda funcional | Porcentaje de participación | | | Total Activos Corrientes | Total Activos no Corrientes | Total Pasivos Corrientes | Total Pasivos no Corrientes | Ingresos Ordinarios | Costos de Ventas | Resultado del período atribuible a los propietarios de la controladora |
|--------------|-----------------------|-------|------------------|-----------------------------|-------------|------------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------|--|
| | | | | % directo | % indirecto | % total | | | | | | | |
| 92.048.000-4 | SAAM S.A. | Chile | Dólar | 99,9995% | 0,0005% | 100% | 274.429 | 488.296 | 43.140 | 205.467 | 201.505 | (134.785) | 8.285 |
| 76.757.003-1 | SAAM Ports. S.A. | Chile | Dólar | 99,9995% | 0,0005% | 100% | 76.147 | 451.623 | 67.523 | 173.042 | 269.942 | (199.001) | 33.957 |
| 76.729.932-K | SAAM Logistics S.A. | Chile | Dólar | 99,99945% | 0,00055% | 100% | 46.523 | 95.760 | 6.038 | 3.328 | 58.735 | (47.539) | 8.824 |
| 76.479.537-7 | SAAM Inversiones SPA | Chile | Dólar | 100% | - | 100% | 227 | 999 | 4 | - | - | - | 87 |

NOTA 15 Información financiera de empresas Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos, continuación

(15.2) Detalle de movimientos de inversiones de los períodos 2019 y 2018

2019

No existen movimientos de inversión en el presente período.

2018

- Con fecha 31 de agosto de 2018, mediante un aumento de capital en Transporte Fluviales Corral S.A. se concretó la fusión de esta sociedad con la asociada indirecta Empresas de Servicios Marítimos y Portuarios Hualpén Limitada. Habiéndose reunido en Transportes Fluviales Corral el 100% de los derechos sociales de Empresas de Servicios Marítimos y Portuarios Hualpén Limitada, se procedió a la disolución de la sociedad.
- Con fecha 25 de octubre de 2018, se concretó la fusión de la subsidiaria indirecta Inversiones Habsburgo Costa Rica S.A. con la subsidiaria indirecta Saam Operadora de Puertos Empresa de Estiba y Desestiba Costa Rica S.A., quedando esta última como continuadora legal. Esta reorganización societaria no generó efectos en resultados ni en el patrimonio de la Sociedad.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 15 Información financiera de empresas Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos, continuación

(15.3) Información financiera resumida de Asociadas y Negocios Conjuntos al 30 de septiembre de 2019:

| Asociadas | Activos Corrientes | Activos no Corrientes | Pasivos Corrientes | Pasivos no Corrientes | Ingresos operacionales | Costos operacionales | Ganancias (Pérdidas) Asociadas |
|--|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Aerosan Airport Services S.A. y subsidiarias | 12.268 | 31.528 | 10.894 | 17.412 | 23.983 | (17.522) | 1.643 |
| Antofagasta Terminal Internacional S.A. y subsidiarias | 12.339 | 114.882 | 14.317 | 95.961 | 38.262 | (30.070) | 2.448 |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | 47 | 361 | 44 | - | 14 | (99) | (89) |
| Inmobiliaria Sepbío Ltda. | 240 | 3.591 | 1.222 | 2.223 | 214 | (21) | (4) |
| LNG Tugs Chile S.A. | 860 | 22 | 403 | - | 3.677 | (3.499) | 32 |
| Muellaje ATI S.A. | 89 | 684 | 2.043 | 428 | 3.972 | (3.757) | 276 |
| Muellaje del Maipo S.A. | 7.980 | 84 | 7.520 | 334 | 17.227 | (17.008) | (17) |
| Muellaje STI S.A. | 5.561 | 1.269 | 2.751 | 3.697 | 7.151 | (6.707) | 13 |
| Muellaje SVTI S.A. | 3.167 | 4.244 | 2.709 | 3.999 | 16.345 | (16.066) | 108 |
| Portuaria Corral S.A. | 7.281 | 8.456 | 2.641 | 1.222 | 8.364 | (3.559) | 3.160 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. y subsidiaria | 40.220 | 190.444 | 27.498 | 120.317 | 73.428 | (56.527) | 7.147 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. y subsidiarias | 22.658 | 158.581 | 68.232 | 65.867 | 40.849 | (44.307) | (7.115) |
| Puerto Buenavista S.A. | 1.310 | 22.501 | 3.554 | 10.915 | 2.907 | (1.905) | (13) |
| Servicios Logísticos Ltda. | 3.000 | 504 | 562 | - | 2.357 | (1.585) | 547 |
| Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | 9.881 | 22.912 | 4.375 | 14.046 | 17.651 | (11.418) | 3.499 |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | 10.805 | 7.887 | 4.104 | 2.316 | 13.656 | (10.958) | 1.684 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | 5 | - | 14 | - | - | - | (2) |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | 17.602 | 57.094 | 14.870 | 4.242 | 25.819 | (13.725) | 8.952 |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | 2.408 | 4.811 | 2.070 | 2.044 | 5.952 | (4.723) | 726 |
| Equimac S.A. | 382 | 4.869 | 6 | - | 298 | - | 157 |
| Luckymont S.A. | 2.943 | 3.641 | 2.051 | 206 | 7.147 | (5.276) | 1.152 |
| SAAM SMIT Towage Brasil S.A. | 36.513 | 237.710 | 37.701 | 104.173 | 71.143 | (51.433) | 4.777 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 15 Información financiera de empresas Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos, continuación

(15.3) Información financiera resumida de Asociadas y Negocios Conjuntos 31 de diciembre de 2018:

| Asociadas | Activos Corrientes | Activos no Corrientes | Pasivos Corrientes | Pasivos no Corrientes | Ingresos operacionales | Costos operacionales | Ganancias (Pérdidas) Asociadas |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Aerosan Airport Services S.A. y subsidiarias | 11.468 | 24.440 | 10.431 | 10.555 | 31.729 | (25.360) | 2.404 |
| Antofagasta Terminal Internacional S.A. y subsidiarias | 11.570 | 119.655 | 34.233 | 82.165 | 46.174 | (39.534) | (537) |
| Empresa de Servicios Marítimos Hualpén Ltda. ⁽¹⁾ | - | - | - | - | - | (4) | (4) |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | 327 | 377 | 233 | - | 16 | (140) | 1.517 |
| Inmobiliaria Sepbio Ltda. | 216 | 3.773 | 1.291 | 2.290 | 300 | (32) | (15) |
| LNG Tugs Chile S.A. | 792 | 25 | 238 | - | 5.975 | (5.685) | 58 |
| Muellaje ATI S.A. | 76 | 697 | 2.213 | 330 | 5.206 | (5.140) | 219 |
| Muellaje del Maipo S.A. | 2.923 | 46 | 2.547 | 195 | 20.088 | (19.761) | 38 |
| Muellaje STI S.A. | 4.261 | 1.174 | 1.335 | 3.731 | 10.063 | (9.465) | (41) |
| Muellaje SVTI S.A. | 3.031 | 3.921 | 2.403 | 3.921 | 23.017 | (22.529) | 228 |
| Portuaria Corral S.A. | 4.608 | 9.627 | 2.106 | 1.619 | 9.554 | (5.031) | 2.559 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. y subsidiaria | 42.715 | 198.929 | 30.583 | 123.997 | 93.631 | (71.110) | 8.872 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. y subsidiarias | 33.478 | 149.094 | 79.898 | 48.361 | 66.104 | (64.135) | (3.911) |
| Puerto Buenavista S.A. | 388 | 21.030 | 984 | 11.222 | 3.660 | (2.481) | (509) |
| Servicios Logísticos Ltda. | 2.710 | 332 | 771 | - | 2.594 | (1.695) | 554 |
| Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | 12.570 | 4.188 | 4.634 | 1.249 | 24.008 | (15.681) | 5.379 |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | 13.750 | 7.255 | 6.854 | 1.939 | 23.977 | (18.524) | 3.150 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | 5 | - | 13 | - | - | - | (2) |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | 15.918 | 57.543 | 13.071 | 3.076 | 35.685 | (16.233) | 16.178 |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | 2.578 | 5.159 | 4.422 | 780 | 6.238 | (5.289) | 305 |
| Equimac S.A. | 230 | 4.869 | 11 | - | - | - | 820 |
| Luckymont S.A. | 2.535 | 4.280 | 2.217 | 1.098 | 9.741 | (7.042) | 1.466 |
| SAAM SMIT Towage Brasil S.A. | 34.010 | 248.069 | 30.943 | 112.162 | 100.189 | (72.487) | 6.861 |

(1) Sociedad fusionada en Transportes Fluviales Corral S.A. con fecha 31 de agosto de 2018.

NOTA 16 Inversiones en empresas asociadas

16.1) Detalle de Inversiones en Asociadas.

| Nombre de la Asociada | País | Moneda | Porcentaje de propiedad | Saldo al 31 de diciembre de 2018 MUS\$ | Aportes de capital MUS\$ | Participación en resultados MUS\$ | Dividendos Reparto de utilidades MUS\$ | Reserva de conversión MUS\$ | Reserva de cobertura MUS\$ | Resultados no realizados MUS\$ | Reserva por beneficios a los empleados MUS\$ | Otras variaciones MUS\$ | Saldo al 30 de Septiembre de 2019 MUS\$ |
|--|----------|--------|-------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---|----------------------------|--|
| Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 7.307 | - | 822 | - | (517) | - | - | - | - | 7.612 |
| Antofagasta Terminal Internacional S.A. | Chile | Dólar | 35,00% | 5.202 | - | 857 | - | - | - | - | (117) | - | 5.942 |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | 235 | - | (45) | - | (8) | - | - | - | - | 182 |
| Inmobiliaria Sepbio Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | 204 | - | (2) | - | (9) | - | - | - | - | 193 |
| LNG Tugs Chile S.A. | Chile | Dólar | 35,00% | 203 | - | 11 | (46) | - | - | - | - | - | 168 |
| Muellaje ATI S.A. | Chile | Dólar | 0,50% | (8) | - | 1 | - | - | - | - | (1) | - | (8) |
| Muellaje del Maipo S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 114 | - | (9) | - | - | - | - | - | - | 105 |
| Muellaje STI S.A. | Chile | Dólar | 0,50% | 2 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2 |
| Muellaje SVTI S.A. | Chile | Peso | 0,50% | 4 | - | 1 | - | - | - | - | - | - | 5 |
| Portuaria Corral S.A. | Chile | Peso | 50,00% | 5.255 | - | 1.580 | (618) | (280) | - | - | - | - | 5.937 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. ⁽¹⁾ | Chile | Dólar | 50,00% | 43.660 | - | 3.480 | (7.000) | - | - | - | 1.319 | - | 41.459 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 26.950 | - | (3.558) | - | (15) | - | - | - | - | 23.377 |
| Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 5.436 | - | 1.750 | - | - | - | - | - | - | 7.186 |
| Servicios Logísticos Ltda. | Chile | Dólar | 1,00% | 22 | - | 5 | - | - | - | - | - | - | 27 |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | 6.106 | - | 842 | (589) | (223) | - | - | - | - | 6.136 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | (4) | - | (1) | - | - | - | - | - | - | (5) |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | Chile | Peso | 25,00% | 14.328 | - | 2.238 | (1.849) | (821) | - | - | - | - | 13.896 |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | Chile | Peso | 50,00% | 1.237 | - | 363 | - | (85) | - | - | - | 8 | 1.523 |
| Equimac S.A. | Colombia | Dólar | 50,00% | 2.544 | - | 79 | - | - | - | - | - | - | 2.623 |
| Puerto Buenavista S.A. ⁽³⁾ | Colombia | Peso | 33,33% | 4.184 | 271 | (4) | - | (292) | - | - | - | - | 4.159 |
| Luckymont S.A. | Uruguay | Dólar | 49,00% | 1.654 | - | 564 | (98) | - | - | - | - | - | 2.120 |
| SAAM SMIT Towage Brasil S.A. ⁽²⁾ | Brasil | Dólar | 50,00% | 91.622 | - | 2.389 | (5.693) | (52) | - | - | - | - | 88.311 |
| Total | | | | 216.257 | 271 | 11.363 | (15.848) | (2.302) | - | - | 1.201 | 8 | 210.950 |
| | | | | | | | Nota 39 a) | Nota 27.2.1 | Nota 27.2.2 | | Nota 27.2.3 | | |

(1) Neto de la amortización de inversión complementaria, el VP corresponde a MUS\$ 3.574 y la amortización del período 2019 asciende a MUS\$ 94.

(2) La plusvalía relacionada con la adquisición de la participación en SAAM SMIT Towage Brasil se incluye formando parte del valor de la inversión y asciende a MUS\$ 22.136. La participación a valor patrimonial asciende a MUS\$ 64.931.

(3) La plusvalía relacionada con la adquisición de la participación en Puerto Buenavista se incluye formando parte del valor de la inversión y asciende a MUS\$ 1.045. La participación a valor patrimonial asciende a MUS\$ 3.114

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 16 Inversiones en empresas asociadas, continuación

16.1) Detalle de Inversiones en Asociadas, continuación

| Nombre de la Asociada | País | Moneda | Porcentaje de propiedad | Saldo al 31 de diciembre de 2017 MUS\$ | Aportes de capital MUS\$ | Participación en resultados MUS\$ | Dividendos Reparto de utilidades MUS\$ | Reserva de conversión MUS\$ | Reserva de cobertura MUS\$ | Resultados no realizados MUS\$ | Reserva por beneficios a los empleados MUS\$ | Otras variaciones MUS\$ | Saldo al 31 de diciembre de 2018 MUS\$ |
|--|----------|--------|-------------------------|---|-----------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---|----------------------------|---|
| Aerosan Airport Services S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 5.274 | - | 1.202 | - | 874 | - | - | (43) | - | 7.307 |
| Antofagasta Terminal Internacional S.A. | Chile | Dólar | 35,00% | 5.390 | - | (188) | - | - | - | - | - | - | 5.202 |
| Empresa de Servicios Marítimos Hualpén Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | (74) | - | (2) | - | 12 | - | - | - | 64 | - |
| Inmobiliaria Carriel Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | 75 | - | 758 | (585) | (13) | - | - | - | - | 235 |
| Inmobiliaria Sepbio Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | 240 | - | (8) | - | (28) | - | - | - | - | 204 |
| LNG Tugs Chile S.A. | Chile | Dólar | 35,00% | 268 | - | 24 | (62) | - | - | - | - | (27) | 203 |
| Muellaje ATI S.A. | Chile | Peso | 0,50% | (9) | - | 1 | - | - | - | - | - | - | (8) |
| Muellaje del Maipo S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 95 | - | 19 | - | - | - | - | - | - | 114 |
| Muellaje STI S.A. | Chile | Peso | 0,50% | 3 | - | - | - | - | - | - | (1) | - | 2 |
| Muellaje SVTI S.A. | Chile | Peso | 0,50% | 7 | - | 1 | - | (1) | - | - | - | (3) | 4 |
| Portuaria Corral S.A. | Chile | Peso | 50,00% | 5.987 | - | 1.281 | (1.315) | (688) | - | - | - | (10) | 5.255 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. ⁽¹⁾ | Chile | Dólar | 50,00% | 45.424 | - | 4.267 | (4.531) | - | - | - | (1.419) | (81) | 43.660 |
| San Vicente Terminal Internacional S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 29.441 | - | (1.957) | - | (65) | - | - | (462) | (7) | 26.950 |
| Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A. | Chile | Dólar | 50,00% | 2.705 | - | 2.690 | - | - | - | - | 41 | - | 5.436 |
| Servicios Logísticos Ltda. | Chile | Dólar | 1,00% | 16 | - | 6 | - | - | - | - | - | - | 22 |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | 6.555 | - | 1.575 | (1.320) | (695) | - | - | (9) | - | 6.106 |
| Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda. | Chile | Peso | 50,00% | (3) | - | (1) | - | - | - | - | - | - | (4) |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | Chile | Peso | 25,00% | 13.609 | - | 4.045 | (1.445) | (1.881) | - | - | - | - | 14.328 |
| Transportes Fluviales Corral S.A. | Chile | Peso | 50,00% | 1.407 | - | 154 | - | (174) | - | - | - | (150) | 1.237 |
| Equimac S.A. | Colombia | Dólar | 50,00% | 2.882 | - | 410 | (748) | - | - | - | - | - | 2.544 |
| Puerto Buenavista S.A. ⁽³⁾ | Colombia | Peso | 33,33% | 5.482 | - | (170) | - | (1.128) | - | - | - | - | 4.184 |
| Luckymont S.A. | Uruguay | Dólar | 49,00% | 1.484 | - | 718 | (548) | - | - | - | - | - | 1.654 |
| SAAM SMIT Towage Brasil S.A. ⁽²⁾ | Brasil | Dólar | 50,00% | 100.102 | - | 3.431 | (12.298) | 387 | - | - | - | - | 91.622 |
| Total | | | | 226.360 | - | 18.256 | (22.852) | (3.400) | - | - | (1.893) | (214) | 216.257 |
| | | | | | | | Nota 39 a) | Nota 27.2.1 | Nota 27.2.2 | | Nota 27.2.3 | | |

- (1) Neto de la amortización de inversión complementaria, el VP corresponde a MUS\$ 4.392 y la amortización del período 2018 asciende a MUS\$ 125.
- (2) La plusvalía relacionada con la adquisición de la participación en SAAM SMIT Towage Brasil se incluye formando parte del valor de la inversión y asciende a MUS\$ 22.136. La participación a valor patrimonial asciende a MUS\$ 69.486
- (3) La plusvalía relacionada con la adquisición de la participación en Puerto Buenavista se incluye formando parte del valor de la inversión y asciende a MUS\$ 1.128. La participación a valor patrimonial asciende a MUS\$ 3.389.

NOTA 16 Inversiones en empresas asociadas, continuación

16.2) Descripción de las actividades de negocios conjuntos y asociadas

De acuerdo a NIF 12, párrafo 21, letra (a)(ii) a continuación se detallan las participaciones estratégicas más significativas que la Sociedad posee en asociadas y negocios conjuntos:

San Antonio Terminal Internacional S.A. (Chile)

Tiene como objetivo el desarrollo, mantención y explotación del “Frente de Atraque Molo Sur del Puerto de San Antonio, incluyendo el giro empresa de muellaje y almacenamiento de dicho frente de atraque, producto de la adjudicación de la concesión otorgada por Empresa Portuaria San Antonio.

San Vicente Terminal Internacional S.A (Chile)

Tiene como objetivo el desarrollo, mantención y explotación del “Frente de Atraque del Puerto de San Vicente en Talcahuano, incluyendo el giro empresa de muellaje y almacenamiento de dicho frente de atraque, producto de la adjudicación de la concesión otorgada por Empresa Portuaria San Vicente - Talcahuano.

Transbordadora Austral Broom S.A. – Tabsa (Chile)

Tiene como objeto social el transporte marítimo de carga, vehículos y pasajeros en el Estrecho de Magallanes (Punta Arenas), principalmente.

Antofagasta Terminal Internacional S.A. (Chile)

Su objeto social es el desarrollo, mantención y explotación del Frente de Atraque N°2 que opera los sitios 4-5, 6 y 7 del Puerto de Antofagasta, incluyendo la posibilidad de desarrollar actividades de muellaje de naves y almacenamiento de carga en dicho Frente de Atraque, producto de la adjudicación de la Concesión otorgada por Empresa Portuaria de Antofagasta.

Aerosan (Chile, Colombia y Ecuador)

A través de las asociadas indirectas Aerosan Airport Services S.A. y Servicios Portuarios Aerosan S.A., tiene como objeto la atención aeroportuaria de aviones, cargas y pasajeros, mantención de aeropuertos, mantención y reparación de naves, manipulación de carga y su recepción, almacenamiento embarque y entrega. Estas actividades son desarrolladas en el Aeropuerto Internacional Comodoro Arturo Merino Benitez, Santiago. En Colombia, a través de su subsidiaria Aerosan Colombia (ex Transaereo), presta servicios aeroportuarios con operaciones en Bogotá, Medellín, San Andrés, Barranquilla, Cartagena y Pereira. En Ecuador, a través de su subsidiaria Aerosan Ecuador (ex Aeronem Air Cargo), presta servicios aeroportuarios en el Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre de Quito.

NOTA 16 Inversiones en empresas asociadas, continuación

16.2) Participación en asociadas y negocios conjuntos, continuación

Reloncaví (Chile)

A través de las asociadas indirectas Servicios Portuarios Reloncaví Ltda., Portuaria Corral S.A. y Transportes Fluviales Corral S.A., tiene como objeto social el servicio de estiba y desestiba de carga, transporte marítimo y fluvial, explotación de puertos, servicios relacionados con la industria forestal y agrícola.

SAAM SMIT Towage Brasil S.A. (Brasil)⁽¹⁾

Tiene por objeto proveer servicios a compañías del sector marítimo, portuario, extraportuarios e importación, mediante su flota de 48 remolcadores (operativos) distribuidos en los principales Puertos de Brasil.

⁽¹⁾ Ver nota 3.2

16.3) Restricciones y pasivos contingentes

a) Restricciones significativas en asociadas y negocios conjuntos

SAAM SMIT Towage Brasil S.A. Para distribuir Dividendos, requiere de la aprobación previa de los bancos acreedores Banco Do Brasil y Banco Nacional de Desenvolvimento Económico y Social (BNDES).

b) Pasivos Contingentes

Tal como se describe en nota 36.1, la subsidiaria directa SAAM S.A., ha emitido cartas de crédito Stand By, para garantizar facilidades crediticias en la asociada indirecta Luckymont S.A.

Los pasivos contingentes asociados a asociadas y negocios conjuntos han sido revelados en nota 36.2, y corresponden a fianzas y codeuda solidaria, otorgadas por las subsidiarias directa e indirecta SAAM S.A. y Alaria S.A. a la asociada Tug Brasil S.A. y SAAM Puertos S.A. a la sociedad Puerto Buenavista S.A.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 16 Inversiones en empresas asociadas, continuación

16.4) Se incluyen en el rubro inversiones en empresas asociadas, inversiones cuyos porcentajes de participación directa es menor a 20%, debido a:

- En las empresas señaladas a continuación, el porcentaje total en la inversión (directo más indirecto), supera el 20% de participación.

| Nombre de Empresa | % Directo de Inversión | % Indirecto de Inversión | % Total de Inversión | % Directo de Inversión | % Indirecto de Inversión | % Total de Inversión |
|---|------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|
| | 30.09.2019 | 30.09.2019 | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2018 | 31.12.2018 |
| Muellaje ATI S.A. ⁽¹⁾ | 0,5% | 34,825% | 35,325% | 0,5% | 34,825% | 35,325% |
| Muellaje STI S.A. ⁽¹⁾ | 0,5% | 49,75% | 50,25% | 0,5% | 49,75% | 50,25% |
| Muellaje SVTI S.A. ⁽¹⁾ | 0,5% | 49,75% | 50,25% | 0,5% | 49,75% | 50,25% |
| Serviair Ltda. ⁽²⁾ | 1,00% | 49,00% | 50,00% | 1,00% | 49,00% | 50,00% |
| Servicios Logísticos Ltda. ⁽²⁾ | 1,00% | 49,00% | 50,00% | 1,00% | 49,00% | 50,00% |

⁽¹⁾ Estas sociedades se encuentran consolidadas por sus matrices, STI S.A., ATI S.A. y SVTI S.A. , respectivamente.

⁽²⁾ Empresa consolidada por la asociada Aerosán Airport Service S.A.

NOTA 17 Activos Intangibles y Plusvalía

(17.1) La plusvalía pagada en inversiones en empresas relacionadas es la siguiente por empresa:

| | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|
| | Bruto MUS\$ | Amortización acumulada MUS\$ | Neto MUS\$ | Bruto MUS\$ | Amortización acumulada MUS\$ | Neto MUS\$ |
| Plusvalía en | | | | | | |
| Saam Remolques S.A. de C.V. | 36 | - | 36 | 36 | - | 36 |
| SAAM SMIT Marine Canada Inc. | 46.149 | - | 46.149 | 45.628 | - | 45.628 |
| Total Plusvalía | 46.185 | - | 46.185 | 45.664 | - | 45.664 |

NOTA 17 Activos Intangibles y Plusvalía, continuación
(17.2) El saldo de los activos intangibles distintos de la plusvalía, se desglosa del siguiente modo:

| | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|---|----------------|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| | Bruto MUS\$ | Amortiz. acumulada MUS\$ | Neto MUS\$ | Bruto MUS\$ | Amortiz. acumulada MUS\$ | Neto MUS\$ |
| Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos | 1.066 | (646) | 420 | 1.018 | (561) | 457 |
| Programas Informáticos | 19.681 | (14.588) | 5.093 | 19.147 | (12.977) | 6.170 |
| Concesiones portuarias, remolcadores y otros (17.4) | 333.227 | (139.920) | 193.307 | 323.924 | (112.264) | 211.660 |
| Relación con clientes | 12.720 | (4.546) | 8.174 | 12.465 | (3.920) | 8.545 |
| Total Activos Intangibles | 366.694 | (159.700) | 206.994 | 356.554 | (129.722) | 226.832 |

(17.3) Reconciliación de cambios en Activos Intangibles por clases para el período enero a diciembre 2018 y enero a septiembre 2019:

| | Plusvalía MUS\$ | Patentes, marcas registradas y otros MUS\$ | Programas informáticos MUS\$ | Concesiones portuarias y de remolcadores MUS\$ | Relación con clientes MUS\$ | Total activos intangibles MUS\$ |
|---|--------------------|---|------------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2017 inicial al 1 de enero 2018 | 54.661 | 630 | 7.478 | 227.763 | 10.177 | 246.048 |
| Adiciones | - | - | 744 | 7.466 | - | 8.210 |
| Amortización | - | (103) | (1.697) | (17.285) | (647) | (19.732) ⁽²⁾ |
| Retiro por bajas | - | (43) | - | - | - | (43) |
| Incremento (Disminución) en Cambio de Moneda Extranjera | - | - | - | - | (311) | (311) |
| Otros Incrementos (disminuciones) | - | 8 | (79) | 332 | - | 261 |
| Saldo neto al 30 de septiembre de 2018 | 54.661 | 492 | 6.446 | 218.276 | 9.219 | 234.433 |
| Adiciones | - | - | 304 | 337 | - | 641 |
| Amortización | - | (35) | (579) | (6.678) | (210) | (7.502) |
| Transferencias a (desde) activos mantenidos para la venta | - | - | (8) | - | - | (8) |
| Incremento (Disminución) en Cambio de Moneda Extranjera | (8.997) | - | - | - | (464) | (464) |
| Otros Incrementos (disminuciones) | - | - | 7 | (275) | - | (268) |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2018 inicial al 1 de enero 2019 | 45.664 | 457 | 6.170 | 211.660 | 8.545 | 226.832 |
| Adiciones ⁽¹⁾ | - | 49 | 593 | 100 | - | 742 |
| Amortización ⁽²⁾ | - | (86) | (1.740) | (18.436) | (626) | (20.888) |
| Incremento (Disminución) en Cambio de Moneda Extranjera | 521 | - | (6) | 64 | 255 | 313 |
| Otros Incrementos (disminuciones) | - | - | 76 | (81) | - | (5) |
| Saldo neto al 30 de septiembre de 2019 | 46.185 | 420 | 5.093 | 193.307 | 8.174 | 206.994 |

⁽¹⁾ Ver nota 39.

⁽²⁾ Ver notas 29 y 30.

NOTA 17 Activos Intangibles y Plusvalía, continuación
(17.4) Concesiones

El rubro Concesiones portuarias y de remolcadores, incluye las siguientes concesiones:

| | Valor Libros en MUS\$ 30.09.2019 | Valor Libros en MUS\$ 31.12.2018 |
|--|--|--|
| Concesión Portuaria de Iquique Terminal Internacional S.A. | 35.384 | 37.263 |
| Concesión Portuaria de Florida International Terminal, LLC | 201 | 316 |
| Concesión Portuaria Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | 29.410 | 31.064 |
| Concesión Portuaria de Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | 57.132 | 63.788 |
| Concesión Portuaria de Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | 69.747 | 77.646 |
| Total concesiones portuarias | 191.874 | 210.077 |
| Concesión de remolcadores de Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | 1.433 | 1.583 |
| Total concesiones de remolcadores | 1.433 | 1.583 |
| Total intangibles neto por concesiones portuarias y de remolcadores | 193.307 | 211.660 |

Las concesiones portuarias se componen del valor actual del pago inicial de la concesión y los pagos mínimos estipulados y cuando es aplicable los costos de financiamiento, más el valor de las obras obligatorias que controla el otorgante según contrato de concesión. Ver detalle de estas concesiones en nota 35.

NOTA 18 Propiedades, planta y equipo
(18.1) La composición del saldo de Propiedades Planta y Equipo es la siguiente:

| Propiedad, planta y equipos | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|--|-------------------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------------------|
| | Valor Bruto MUS\$ | Depreciación Acumulada MUS\$ | Valor Neto MUS\$ | Valor Bruto MUS\$ | Depreciación Acumulada MUS\$ | Valor Neto MUS\$ |
| Terrenos | 54.165 | - | 54.165 | 54.129 | - | 54.129 |
| Edificios y Construcciones | 96.336 | (42.421) | 53.915 | 94.575 | (38.161) | 56.414 |
| Naves, Remolcadores, Barcazas y Lanchas | 491.575 | (192.069) | 299.506 | 465.678 | (184.417) | 281.261 |
| Maquinaria | 127.615 | (64.398) | 63.217 | 126.984 | (61.017) | 65.967 |
| Equipos de Transporte | 5.270 | (3.464) | 1.806 | 5.357 | (3.327) | 2.030 |
| Máquinas de oficina | 11.627 | (10.004) | 1.623 | 10.701 | (8.949) | 1.752 |
| Muebles, Enseres y Accesorios | 4.309 | (3.364) | 945 | 3.767 | (3.003) | 764 |
| Construcciones en proceso | 9.199 | - | 9.199 | 19.330 | - | 19.330 |
| Otras propiedades, Planta y Equipo | 7.701 | (5.291) | 2.410 | 7.969 | (5.317) | 2.652 |
| Activos por derecho de uso | 33.843 | (4.488) | 29.355 | - | - | - |
| Total propiedades planta y equipo | 841.640 | (325.499) | 516.141 | 788.490 | (304.191) | 484.299 |

NOTA 18 Propiedades, planta y equipo

(18.1) La composición del saldo de Propiedades Planta y Equipo es la siguiente:, continuación

En el ítem “Edificios y construcciones” se incluyen las construcciones y oficinas destinadas al uso administrativo y las destinadas a la operación tales como bodegas y terminales de contenedores.

La Sociedad mantiene bajo la modalidad de arrendamiento financiero en el ítem “Maquinaria”, Grúas Portacontenedor en la subsidiaria indirecta Florida International Terminal LLC por MUS\$ 662 (MUS\$ 760 al 31 de diciembre de 2018) y 2 Grúas Gottwald en la subsidiaria indirecta Iquique Terminal Internacional S.A. por MUS\$ 6.867 (MUS\$ 7.287 al 31 de Diciembre de 2018).

(18.2) Compromisos de compra y construcción de activos:

En el ítem “**Construcciones en proceso**” se clasifican los desembolsos efectuados por construcciones operativas para el soporte de las operaciones de la Sociedad. A la fecha de cierre de los estados financieros, estos corresponden a pagos efectuados por proyectos asociados a habilitaciones en el puerto de Florida por MUS\$ 276, obras civiles ejecutadas en Chile, Panamá y en el Puerto de Ecuador por MUS\$ 8.777 y otros activos menores por MUS\$ 146.

Inmobiliaria San Marco Ltda.

Existen obras en curso por la habilitación de Obras de urbanización de agua potable y otras mejoras en el sector de Placilla de la ciudad de Valparaíso por MUS\$ 257, (MUS\$ 632 al 31 de diciembre de 2018).

NOTA 18 Propiedades, planta y equipo, continuación
(18.3) Reconciliación de cambios en propiedad, planta y equipo, por clases para los ejercicios 2019 y 2018:

| | Terrenos | Edificios y Construcciones | Naves Remolcadores, Barcasas y Lanchas | Maquinaria | Equipos de Transporte | Máquinas de oficina | Muebles, Enseres y Accesorios | Construcciones en Proceso | Activos por derecho de uso | Otras propiedades, Planta y Equipo | Total Propiedad, Planta y Equipo |
|---|---------------|----------------------------|--|---------------|-----------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2017 | 53.479 | 54.615 | 298.558 | 71.813 | 2.665 | 2.246 | 930 | 3.225 | - | 2.594 | 490.125 |
| Adiciones ⁽⁴⁾ | - | 369 | 7.710 | 1.708 | 22 | 352 | 43 | 10.688 | - | 441 | 21.333 |
| Desapropiaciones (ventas de activos) | - | (3) | (5.211) | (364) | (6) | (6) | (1) | - | - | - | (5.591) |
| Transferencias (hacia) Planta y Equipos | 175 | 864 | 458 | 147 | - | 65 | - | (1.795) | - | 86 | - |
| Gasto por depreciación | - | (3.746) | (21.435) | (5.660) | (466) | (893) | (170) | - | - | (441) | (32.811) ⁽²⁾ |
| Bajas por castigos de activo | - | (9) | (4) | (83) | (42) | - | (17) | - | - | (4) | (159) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda ⁽¹⁾ funcional a moneda de presentación subsidiarias | - | - | (1.712) ⁽¹⁾ | - | - | - | - | - | - | (48) | (1.760) |
| Otros Incrementos (decrementos) | - | 49 | - | - | - | - | 17 | (128) | - | (11) | (73) |
| Saldo neto al 30 de septiembre de 2018 | 53.654 | 52.139 | 278.364 | 67.561 | 2.173 | 1.764 | 802 | 11.990 | - | 2.617 | 471.064 |
| Adiciones | 252 | 5.283 | 10.269 | 3 | 16 | 251 | 13 | 9.906 | - | 184 | 26.177 |
| Desapropiaciones (ventas de activos) | - | - | - | - | (53) | - | - | - | - | - | (53) |
| Transferencias (hacia) Planta y Equipos | - | 477 | 2.021 | 61 | - | 8 | - | (2.570) | - | 4 | 1 |
| Transferencia desde propiedades de inversión | 224 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 224 |
| Gasto por depreciación | - | (1.294) | (7.345) | (1.932) | (126) | (263) | (34) | - | - | (136) | (11.130) |
| Pérdida por deterioro | - | (131) | (1) | - | - | (8) | - | (24) | - | - | (164) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda ⁽¹⁾ funcional a moneda de presentación subsidiarias | - | - | (2.077) | - | (3) | - | - | - | - | (16) | (2.096) |
| Otros Incrementos (decrementos) | (1) | (60) | 30 | 274 | 23 | - | (17) | 28 | - | (1) | 276 |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2018 | 54.129 | 56.414 | 281.261 | 65.967 | 2.030 | 1.752 | 764 | 19.330 | - | 2.652 | 484.299 |
| Adiciones ⁽³⁾ | - | 951 | 12.754 | 3.970 | 66 | 352 | 36 | 15.727 | 2.255 | 245 | 36.356 |
| Desapropiaciones (ventas de activos) | - | - | (336) | (34) | (3) | (4) | - | - | - | - | (377) |
| Aplicación NIIF 16 arriendos | - | - | - | - | - | - | - | - | 31.480 ⁽⁴⁾ | - | 31.480 |
| Transferencias (hacia) Planta y Equipos | 36 | 545 | 24.739 | (5) | 177 | 125 | 347 | (25.823) | - | (159) | (18) |
| Gasto por depreciación | - | (3.887) | (20.707) | (6.045) | (463) | (664) | (193) | - | (4.477) | (377) | (36.813) ⁽²⁾ |
| Castigos (bajas de activos) | - | (120) | (199) | (1) | - | - | (9) | (35) | - | - | (364) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda ⁽¹⁾ funcional a moneda de presentación subsidiarias | - | 12 | 1.933 | 5 | 2 | (6) | - | - | 1 | 18 | 1.965 |
| Otros Incrementos (decrementos) | - | - | 61 | (640) | (3) | 68 | - | - | 96 | 31 | (387) |
| Saldo neto al 30 de septiembre de 2019 | 54.165 | 53.915 | 299.506 | 63.217 | 1.806 | 1.623 | 945 | 9.199 | 29.355 | 2.410 | 516.141 |

¹ Corresponde principalmente al efecto de reexpresar en dólares, los remolcadores de SAAM SMIT Canadá Inc., cuya moneda funcional es el dólar canadiense.

² Ver nota 29 y 30.

³ Ver nota 39 (a).

⁴ Corresponde al registro inicial de los activos arrendados a terceros y que se amortizan conforme al plazo de vencimiento de cada contrato, cuya contrapartida está registrada en pasivos financieros, en el ítem pasivos por contratos de arrendamiento.

NOTA 18 Propiedades, planta y equipo, continuación
(18.4) Garantías y compensaciones
a) Garantías.

La subsidiaria indirecta SAAM SMIT Marine Canadá Inc. registra hipoteca marítima a favor del banco Scotiabank Canadá, para garantizar la obligación financiera contraída. El valor libro de los activos dados en garantía, asciende a MUS\$ 30.554, (MUS\$ 17.585 en 2018).

b) Compensaciones

La Sociedad no ha reconocido en los resultados del período ingresos por concepto de compensación de siniestros, asociados a bienes de propiedades, plantas y equipos.

NOTA 19 Propiedades de inversión

| | Terrenos MUS\$ | Construcciones MUS\$ | Total Propiedades de inversión MUS\$ |
|---|-------------------|-------------------------|--|
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2017 | 1.955 | 134 | 2.089 |
| Transferencias (hacia) Planta y Equipos | (224) | - | (224) |
| Gasto por depreciación | - | (11) | (11) |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2018 | 1.731 | 123 | 1.854 |
| Transferencias (hacia) Planta y Equipos | - | - | - |
| Gasto por depreciación | - | (9) | (9) ⁽¹⁾ |
| Saldo neto al 30 de septiembre de 2019 | 1.731 | 114 | 1.845 |

⁽¹⁾Ver nota 29 y 30

Las propiedades de inversión, corresponden a terrenos y bienes inmuebles ubicados en Chile, destinados a obtener plusvalía y rentas, los cuales se encuentran valorizados al costo y las construcciones son depreciadas por el método lineal en base a la vida asignada.

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Sociedad al cierre de los presentes estados financieros asciende a MUS\$ 2.927, el cual se determinó sobre la base de tasaciones efectuadas por peritos independientes en el año 2017, actualizado al valor de la UF a la fecha de cierre de estos estados financieros.

Al 30 de septiembre de 2019, las propiedades de inversión generaron gastos directos por depreciación, seguros y contribuciones por un total de MUS\$ (16).

NOTA 20 Cuentas por cobrar y por pagar por impuestos corrientes

El saldo de cuentas por cobrar y por pagar por impuestos corrientes se indica en el siguiente cuadro:

(20.1) Cuentas por cobrar por impuestos corrientes

| | Corriente 30-09-2019 MUS\$ | Corriente 31-12-2018 MUS\$ |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Pagos provisionales mensuales | 9.821 | 5.667 |
| Créditos al impuesto a la renta | 23.354 | 27.600 |
| Impuesto renta (provisión) | (5.753) | (7.648) |
| Total cuentas por cobrar por impuestos Corrientes | 27.422 | 25.619 |

(20.2) Cuentas por pagar por impuestos corrientes

| | 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Provisión por impuesto a la renta | 29.606 | 28.714 |
| Pagos provisionales mensuales | (6.981) | (12.716) |
| Créditos al impuesto a la renta | (9.112) | (2.623) |
| Total cuentas por pagar por impuestos corrientes | 13.513 | 13.375 |

NOTA 21 Impuesto diferido e impuesto a la renta

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad y sus subsidiarias tendrán que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

NOTA 21 Impuesto diferido e impuesto a la renta, continuación

(21.1) El detalle de los impuestos diferidos se indica en el siguiente cuadro:

| Tipos de diferencias temporarias | Impuesto diferido | Impuesto diferido | Neto |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| | activo | pasivo | |
| | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión de beneficios al personal | 2.275 | (756) | 1.519 |
| Pérdidas fiscales | 2.841 | - | 2.841 |
| Instrumentos derivados | - | (5) | (5) |
| Propiedad, planta y equipos | 5.873 | (10.753) | (4.880) |
| Depreciaciones | - | (29.194) | (29.194) |
| Obligaciones leasing /Activo en leasing | 2.737 | (5.075) | (2.338) |
| Concesiones portuarias y de remolcadores | - | (29.184) | (29.184) |
| Resultados no realizados | 1.420 | - | 1.420 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 748 | - | 748 |
| Provisiones de gastos y otros | 2.634 | - | 2.634 |
| Provisiones de ingreso | - | (1.161) | (1.161) |
| Total | 18.528 | (76.128) | (57.600) |

| Tipos de diferencias temporarias | Impuesto diferido | Impuesto diferido | Neto |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| | activo | pasivo | |
| | 31-12-2018 | 31-12-2018 | 31-12-2018 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión de beneficios al personal | 1.910 | (643) | 1.267 |
| Pérdidas fiscales | 1.367 | - | 1.367 |
| Instrumentos derivados | - | (12) | (12) |
| Propiedad, planta y equipos | 5.141 | (10.092) | (4.951) |
| Depreciaciones | - | (28.828) | (28.828) |
| Obligaciones leasing /Activo en leasing | 7 | (2.247) | (2.240) |
| Concesiones portuarias y de remolcadores | - | (31.646) | (31.646) |
| Resultados no realizados | 1.082 | - | 1.082 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 790 | - | 790 |
| Provisiones de gastos y otros | 4.525 | - | 4.525 |
| Provisiones de ingreso | - | (1.146) | (1.146) |
| Total | 14.822 | (74.614) | (59.792) |

NOTA 21 Impuesto diferido e impuesto a la renta, continuación

(21.2) Movimiento en activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante el período:

El siguiente es el cuadro de reconciliación de impuestos diferidos al 30 de septiembre 2019

| Tipos de diferencias temporarias de Activos | Saldo al 31.12.2018 | Reconocido en el resultado | Reconocido en el patrimonio | | Saldo al 30.09.2019 |
|--|---------------------|----------------------------|---|-------------------------------|---------------------|
| | | | Ajuste conversión empresas con moneda funcional distinta al dólar | Imputado a resultado integral | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión de beneficios al personal | 1.910 | 365 | - | - | 2.275 |
| Pérdidas fiscales | 1.367 | 1.474 | - | - | 2.841 |
| Propiedad, planta y equipos | 5.141 | 732 | - | - | 5.873 |
| Activos en leasing | 7 | 2.730 | - | - | 2.737 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 790 | (42) | - | - | 748 |
| Resultados no realizados | 1.082 | 338 | - | - | 1.420 |
| Provisión de gastos y otros | 4.525 | (1.891) | - | - | 2.634 |
| Total Activos por impuestos diferidos | 14.822 | 3.706⁽¹⁾ | - | - | 18.528 |

| Tipos de diferencias temporarias de Pasivos | Saldo al 31.12.2018 | Reconocido en el resultado | Reconocido en el patrimonio | | Saldo al 30.09.2019 |
|---|---------------------|----------------------------|---|-------------------------------|---------------------|
| | | | Ajuste conversión empresas con moneda funcional distinta al dólar | Imputado a resultado integral | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión de beneficios al personal | 643 | 113 | | | 756 |
| Instrumentos derivados | 12 | | | (7) | 5 |
| Activos intangibles/propiedad, planta y equipos | 10.092 | 661 | | | 10.753 |
| Depreciaciones | 28.828 | 366 | | | 29.194 |
| Activo en leasing | 2.247 | 2.828 | | | 5.075 |
| Concesiones Portuarias y de remolcadores | 31.646 | (2.233) | (229) | | 29.184 |
| Provisión de ingresos | 1.146 | 15 | | | 1.161 |
| Total Pasivos por impuestos diferidos | 74.614 | 1.750 | (229) | (7) | 76.128 |

(1) Efecto neto en resultados pérdida por MUS\$ 1.956, ver nota 21.3.

NOTA 21 Impuesto diferido e impuesto a la renta, continuación

(21.2) Movimiento en activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante el período, continuación:

El siguiente es el cuadro de reconciliación de impuestos diferidos del ejercicio 2018

| Tipos de diferencias temporarias de Activos | Saldo al 31.12.2017 | Reconocido en el resultado | Reconocido en resultados acumulados (aplicación NIIF 9) | Reconocido en el patrimonio | | Saldo al 31.12.2018 |
|--|---------------------|----------------------------|---|---|-------------------------------|---------------------|
| | | | | Ajuste conversión empresas con moneda funcional distinta al dólar | Imputado a resultado integral | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión de beneficios al personal | 1.949 | (62) | - | (7) | 30 | 1.910 |
| Pérdidas fiscales | 959 | 408 | - | - | - | 1.367 |
| Instrumentos derivados | 13 | - | - | - | (13) | - |
| Propiedad, planta y equipos | 5.782 | (641) | - | - | - | 5.141 |
| Activos en leasing | 41 | (32) | - | (2) | - | 7 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 972 | (210) | 28 | - | - | 790 |
| Resultados no realizados | 717 | 365 | - | - | - | 1.082 |
| Provisión de gastos y otros | 1.919 | 2.606 | - | - | - | 4.525 |
| Total Activos por impuestos diferidos | 12.352 | 2.434 | 28 | (9) | 17 | 14.822 |

| Tipos de diferencias temporarias de Pasivos | Saldo al 31.12.2017 | Otros incrementos | Reconocido en el resultado | Reconocido en el patrimonio | | Saldo al 31.12.2018 |
|---|---------------------|-------------------|----------------------------|---|-------------------------------|---------------------|
| | | | | Ajuste conversión empresas con moneda funcional distinta al dólar | Imputado a resultado integral | |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Provisión de beneficios al personal | 915 | - | (272) | - | - | 643 |
| Instrumentos derivados | 20 | - | (14) | - | 6 | 12 |
| Activos intangibles/propiedad, planta y equipos | 15.023 | - | (4.654) | (277) | - | 10.092 |
| Depreciaciones | 26.111 | - | 2.927 | (210) | - | 28.828 |
| Activo en leasing | 2.061 | - | 186 | - | - | 2.247 |
| Concesiones Portuarias y de remolcadores | 33.020 | - | (1.374) | - | - | 31.646 |
| Provisión de ingresos | 338 | - | 808 | - | - | 1.146 |
| Total Pasivos por impuestos diferidos | 77.488 | - | (2.393) | (487) | 6 | 74.614 |

NOTA 21 Impuesto diferido e impuesto a la renta, continuación
(21.3) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del período 2019 y 2018 es el siguiente:

| | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|--|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Gastos por impuestos corrientes a la renta | | |
| Gasto por impuestos corriente | 34.068 | 22.416 |
| Beneficio fiscal que surge de beneficios por impuestos | (11.351) | (1.647) |
| Gasto por impuesto Art. 21 LIR | 29 | 13 |
| Otros gastos por impuestos | 707 | 774 |
| Total gasto por impuestos corriente, neto | 23.453 | 21.556 |
| Gastos por impuesto diferido | | |
| Origen y reverso de diferencias temporarias (Nota 21.2) | (1.956) | (5.325) |
| Origen y reverso de diferencias temporarias con efecto en patrimonio | (689) | - |
| Total gasto por impuestos diferidos, neto | (2.645) | (5.325) |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 20.808 | 16.231 |

(21.4) Análisis y conciliación de la tasa de impuesto a la renta, calculado con arreglo a la legislación fiscal chilena, y la tasa efectiva de impuestos se detallan a continuación:

| | 30-09-2019 | | 30-09-2018 | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | % | MUS\$ | % | MUS\$ |
| Utilidad excluyendo impuesto a la renta | | 75.235 | | 60.579 |
| Conciliación de la tasa efectiva de impuesto | (27%) | (20.313) | (27%) | (16.356) |
| Gasto por impuestos utilizando la tasa legal | | | | |
| Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones | (1,97%) | (1.482) | (3,87%) | (2.346) |
| Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles | 1,98% | 1.490 | 3,75% | 2.269 |
| Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente | -0,95% | (715) | (7,85%) | (4.753) |
| Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales | 0,28% | 212 | 8,18% | 4.955 |
| Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total | (0,66%) | (495) | 0,21% | 125 |
| Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva | (27,66%) | (20.808) | (26,79%) | (16.231) |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
NOTA 22 Otros pasivos financieros

El saldo de pasivos financieros corrientes y no corrientes es el siguiente:

| | Nota | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|--|------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| | | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ | Corrientes MUS\$ | No Corrientes MUS\$ | Total MUS\$ |
| Préstamos que devengan Intereses | 22.1 | 44.237 | 145.684 | 189.921 | 35.361 | 138.490 | 173.851 |
| Arrendamientos Financieros | 22.2 | 1.534 | - | 1.534 | 2.121 | 998 | 3.119 |
| Obligaciones con el público | 22.3 | 845 | 109.890 | 110.735 | 131 | 113.472 | 113.603 |
| Derivados | 22.4 | 4 | - | 4 | - | - | - |
| Pasivos financieros por contrato de arrendamientos | 22.5 | 5.368 | 24.499 | 29.867 | - | - | - |
| Subtotal pasivos financieros | | 51.988 | 280.073 | 332.061 | 37.613 | 252.960 | 290.573 |
| Obligación contrato de concesión ⁽¹⁾ | 22.6 | 3.972 | 38.358 | 42.330 | 6.174 | 37.368 | 43.542 |
| Total otros pasivos financieros | | 55.960 | 318.431 | 374.391 | 43.787 | 290.328 | 334.115 |

⁽¹⁾ La obligación por contrato de concesión corresponde a las cuotas del canon anual establecidas en los contratos de concesión suscritos por las subsidiarias indirectas Iquique Terminal internacional S.A. por MUS\$ 12.577 (MUS\$ 13.158 en 2018), Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. por MUS\$ 27.707 (MUS\$ 28.120 en 2018), MUS\$ 1.739 de Sociedad Portuaria de Caldera S.A. (MUS\$ 1.896 en 2018), MUS\$ 225 de Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. (MUS\$ 264 en 2018) y Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. por MUS\$ 82 (Ver nota 22.6). De acuerdo a lo establecido en NIC 37, en el caso de Iquique Terminal internacional S.A. y Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V estas obligaciones se han registrado a su valor actual considerando tasas estimadas de descuento anual de 6,38% y 12,00% respectivamente. Para Sociedad Portuaria Granelera de Caldera y Sociedad Portuaria de Caldera S.A., el pasivo se determina aplicando un 5% y 15% respectivamente, sobre los ingresos brutos generados por la concesión, el canon se paga trimestralmente por períodos vencidos.

A continuación se presenta la reconciliación de los saldos de Otros pasivos financieros:

| | Saldo al 31 de diciembre de 2018 | Obtención de prestamos | Nuevas sociedades consolidadas | Pago de préstamos | Traspaso de largo plazo a corto plazo | Diferencia de cambio | Devengo de intereses | Costos asociados al crédito | Saldo al 30 de septiembre de 2019 |
|--|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Corriente | | | | | | | | | |
| Préstamos que devengan Intereses | 35.361 | 4.019 | - | (41.448) | 40.932 | (296) | 5.645 | 24 | 44.237 |
| Arrendamientos Financieros | 2.121 | - | - | (1.632) | 998 | (8) | 72 | (17) | 1.534 |
| Obligaciones con el público | 131 | - | - | (1.501) | - | - | 2.215 | - | 845 |
| Derivados | - | - | - | - | - | 4 | - | - | 4 |
| Pasivos financieros por contrato de arrendamientos | - | 18 | - | (4.385) | 8.996 | (32) | 1.186 | (415) | 5.368 |
| No corriente | | | | | | | | | |
| Préstamos que devengan Intereses | 138.490 | 46.945 | - | - | (40.932) | 1.181 | - | - | 145.684 |
| Arrendamientos Financieros | 998 | - | - | - | (998) | - | - | - | - |
| Obligaciones con el público | 113.472 | - | - | - | - | (3.245) | - | (337) | 109.890 |
| Pasivos financieros por contrato de arrendamientos | - | 33.561 | - | - | (8.996) | (66) | - | - | 24.499 |
| Totales | 290.573 | 84.543 | - | (48.966) | - | (2.462) | 9.118 | (745) | 332.061 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.1) Préstamos bancarios que devengan intereses

El saldo de préstamos bancarios corrientes al 30 de septiembre 2019 es el siguiente:

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Rut Acreedor | Entidad Acreedora (Bancos) | País Acreedora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 90 días | Mas de 90 días hasta 1 año | Porción Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Porción no Corriente | Total Deuda | Tasa de Interés Contrato | Efectiva | | | |
|----------------|--|--------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------------|----------------|----------------|--|--|
| | | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | | | MUS\$ | | |
| 20-2737471 | Florida International Terminal, Ll.c. | USA | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | EE.UU | Dólar | Semestral | - | 952 | 952 | 893 | 893 | 893 | 888 | - | 3.567 | 4.519 | Libor+3% | 5,97%(2) | | | |
| 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 1.389 | 1.298 | 2.687 | 1.298 | - | - | - | - | 1.298 | 3.985 | Libor+2,3% | 4,94%(1) y (2) | | | |
| 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Trimestral | 596 | 1.698 | 2.294 | 2.333 | 1.750 | - | - | - | 4.083 | 6.377 | 3,47% | 4,04% | | | |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | - | 1.934 | 1.934 | 1.895 | 1.895 | 947 | - | - | 4.737 | 6.671 | 3,21% | 3,38% | | | |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | - | 625 | 625 | - | - | - | - | - | - | 625 | 3,50% | 3,69% | | | |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | - | 375 | 375 | - | - | - | - | - | - | 375 | 3,50% | 3,70% | | | |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 1.124 | 938 | 2.062 | 1.875 | 1.875 | 1.875 | 1.875 | 3.750 | 11.250 | 13.312 | 3,95% | 4,10% | | | |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 0-E | Banco Santander Madrid | España | Dólar | Semestral | 1.177 | 940 | 2.117 | 1.880 | 1.880 | 1.880 | 1.880 | 2.820 | 10.340 | 12.457 | Libor+1,8% | 4,96% | | | |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | - | 3.338 | 3.338 | 3.333 | 3.333 | 3.333 | 1.667 | - | 11.666 | 15.004 | 4,07% | 4,28% | | | |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | EE.UU | Dólar | Semestral | - | 8.085 | 8.085 | 8.000 | 8.000 | 8.000 | 8.000 | - | 32.000 | 40.085 | Libor+1,6% | 3,81%(1) y (2) | | | |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 318 | 619 | 937 | - | - | - | - | - | - | 937 | 6,50% | 6,50%(2) | | | |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 318 | 991 | 1.309 | 85 | - | - | - | - | 85 | 1.394 | Libor + 5,5% | 6,43%(2) | | | |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 65 | 199 | 264 | 277 | 291 | 307 | 322 | 667 | 1.864 | 2.128 | 5,0% | 5,0%(2) | | | |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 175 | 537 | 712 | 750 | 789 | 829 | 874 | 1.801 | 5.043 | 5.755 | 5,0% | 5,19% | | | |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San Jose | Costa Rica | Dólar | Trimestral | 667 | 2.058 | 2.725 | 2.869 | 3.012 | 3.176 | 3.338 | 9.278 | 21.673 | 24.398 | 5,0% | 5,89%(2) | | | |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda Costa Rica | Costa Rica | Dólar | Mensual | 267 | 832 | 1.099 | 377 | - | - | - | - | 377 | 1.476 | Libor + 5,35% con piso 5,7% | 6,85%(2) | | | |
| SRE970108SXA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Corpbanca New York Branch | EE.UU | Dólar | Semestral | 335 | 8.000 | 8.335 | 8.000 | - | - | - | - | 8.000 | 16.335 | Libor+3% | 4,31%(2) | | | |
| SRE970108SXA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Banco Santander México | Mexico | Peso Mexicano | Mensual | 1.041 | - | 1.041 | - | - | - | - | - | - | 1.041 | TIE 28+1,66% | 10,12% | | | |
| SRE970108SXA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Banco Santander México | Mexico | Dólar | Mensual | 301 | - | 301 | - | - | - | - | - | - | 301 | Libor+1,6% | 3,82% | | | |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canada | Dólar Canadiense | Mensual | 346 | 1.038 | 1.384 | 14.238 | - | - | - | - | 14.238 | 15.622 | BA de Canadá + 1,75% | 3,20%(2) | | | |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canada | Dólar Canadiense | Mensual | - | 717 | 717 | 956 | 956 | 11.676 | - | - | 13.588 | 14.305 | BA de Canadá + 1,45% | 4,10%(1) (2) | | | |
| 53286-0102 | Virtual Logistics Marine Services, Inc | Panama | NL803281183B01 | Banco Rabobank | Holanda | Dólar | Semestral | 476 | 468 | 944 | 936 | 936 | - | - | - | 1.872 | 2.816 | 3,45% | 5,71% | | | |
| Totales | | | | | | | | | | | | | | | | 44.237 | | | 145.684 | 189.921 | | |

(1) Corresponde a pasivos financieros, sobre los cuales, la sociedad ha minimizado el riesgo de la fluctuación de tasa de interés, mediante la contratación de instrumentos derivados de cobertura (swaps).
(2) Préstamos sujetos al cumplimiento de covenants, revelados en la nota 36.6
(3) Corresponde al uso de línea de crédito pagadero a 180 días

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.1) Préstamos bancarios que devengan intereses, continuación

El saldo de préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre 2018 es el siguiente:

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Rut Acreedor | Entidad Acreedora (Bancos) | País Acreedora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 90 días | Mas de 90 días hasta 1 año | Porción Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Porción no Corriente | Total Deuda | Tasa de Interés Contrato | Efectiva |
|---------------|--|--------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|-------------|-----------------------------|----------------|
| | | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | | |
| 20-2737471 | Florida International Terminal, Ll.c. | USA | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | EE.UU | Dólar | Semestral | 105 | 241 | 346 | 600 | 600 | 600 | 600 | 1.820 | 4.220 | 4.566 | Libor+3% | 5,97%(2) |
| 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 2.652 | - | 2.652 | 2.594 | - | - | - | - | 2.594 | 5.246 | Libor+2,3% | 4,94%(1) + (2) |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 1.069 | 947 | 2.016 | 1.895 | 1.895 | 1.895 | 946 | - | 6.631 | 8.647 | 3,21% | 3,38% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 641 | 625 | 1.266 | 625 | - | - | - | - | 625 | 1.891 | 3,50% | 3,69% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 385 | 375 | 760 | 375 | - | - | - | - | 375 | 1.135 | 3,50% | 3,70% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | - | 1.932 | 1.932 | 1.875 | 1.875 | 1.875 | 1.875 | 4.688 | 12.188 | 14.120 | 3,95% | 4,10% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 0-E | Banco Santander Madrid | España | Dólar | Semestral | - | 1.991 | 1.991 | 1.880 | 1.880 | 1.880 | 1.880 | 3.760 | 11.280 | 13.271 | Libor+1,8% | 4,96% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 1.860 | 1.667 | 3.527 | 3.333 | 3.333 | 3.333 | 3.333 | 1.667 | 14.999 | 18.526 | 4,07% | 4,28% |
| 0-E | Saam Operadora de Ptos.de Estiba y Des.Costa Rica S.A. | Costa Rica | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 760 | 625 | 1.385 | 625 | 1.250 | 1.250 | 1.250 | 2.500 | 6.875 | 8.260 | Libor+2% | 3,84% |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 306 | 938 | 1.244 | 564 | - | - | - | - | 564 | 1.808 | 6,50% | 6,50%(2) |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 312 | 939 | 1.251 | 1.049 | - | - | - | - | 1.049 | 2.300 | Libor + 5,5% | 6,43%(2) |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 171 | 517 | 688 | 720 | 757 | 796 | 837 | 2.531 | 5.641 | 6.329 | 5,0% | 5,0%(2) |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 68 | 191 | 259 | 266 | 280 | 294 | 310 | 915 | 2.065 | 2.324 | 5,0% | 5,19% |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San Jose | Costa Rica | Dólar | Trimestral | 945 | 1.986 | 2.931 | 2.760 | 2.901 | 3.058 | 3.216 | 11.797 | 23.732 | 26.663 | 5,0% | 5,89%(2) |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda Costa Rica | Costa Rica | Dólar | Mensual | 276 | 786 | 1.062 | 1.120 | 83 | - | - | - | 1.203 | 2.265 | Libor + 5,35% con piso 5,7% | 6,85%(2) |
| SRE9701085XA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Corpbanca New York Branch | EE.UU | Dólar | Semestral | - | 8.696 | 8.696 | 8.000 | 8.000 | - | - | - | 16.000 | 24.696 | Libor+3% | 4,31%(2) |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canada | Dólar Canadiense | Mensual | 336 | 1.008 | 1.344 | 1.344 | 13.474 | - | - | - | 14.818 | 16.162 | BA de Canadá + 1,75% | 3,20%(2) |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canada | Dólar Canadiense | Mensual | 98 | 293 | 391 | 391 | 391 | 391 | 10.118 | - | 11.291 | 11.682 | BA de Canadá + 1,45% | 4,10% |
| 53286-0102 | Virtual Logistics Marine Services, Inc | Panama | NL803281183B01 | Banco Rabobank | Holanda | Dólar | Semestral | 253 | 702 | 955 | 936 | 936 | 468 | - | - | 2.340 | 3.295 | 3,45% | 5,71% |
| 2115520 | Kios S.A.(3) | Uruguay | 21 1307180016 | Banco Santander | Uruguay | Dólar | Semestral | 665 | - | 665 | - | - | - | - | - | - | 665 | 6,00% | 6,00% |
| | | | | | | | | | | 35.361 | | | | | | 138.490 | 173.851 | | |

(1) Corresponde a pasivos financieros, sobre los cuales, la sociedad ha minimizado el riesgo de la fluctuación de tasa de interés, mediante la contratación de instrumentos derivados de cobertura (swaps).
(2) Préstamos sujetos al cumplimiento de covenants, revelados en la nota 36.6
(3) Corresponde al uso de línea de crédito pagadero a 180 días

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.2) Arrendamiento financiero por pagar

Los pasivos financieros de arrendamiento por pagar están compuestos de la siguiente forma, al 30 de septiembre de 2019:

| Rut Entidad Acreedor | Banco o Institución Financiera | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Total Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Total no Corriente | Total Deuda | Tasa de Interés | |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------|----------------------|---------------|----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|-----------------|-------|
| | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | MUS\$ | MUS\$ |
| 97.036.000-K | Banco Santander | 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | Dólar | Mensual | 465 | 940 | 1.405 | - | - | - | - | - | - | 1.405 | 2,86% | 2,86% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 61 | 41 | 102 | - | - | - | - | - | - | 102 | 3,74% | 3,74% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 2 | 15 | 17 | - | - | - | - | - | - | 17 | 4,75% | 4,86% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 3 | - | 3 | - | - | - | - | - | - | 3 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 3 | - | 3 | - | - | - | - | - | - | 3 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 2 | 2 | 4 | - | - | - | - | - | - | 4 | 5,5% | 5,65% |
| Totales | | | | | | | | | 1.534 | | | | | | - | 1.534 | | |

Los pasivos financieros de arrendamiento por pagar están compuestos de la siguiente forma, al 31 de diciembre 2018:

| Rut Entidad Acreedor | Banco o Institución Financiera | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Total Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Total no Corriente | Total Deuda | Tasa de Interés | |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------|----------------------|---------------|----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|-----------------|----------|
| | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | MUS\$ | Contrato |
| 97.036.000-K | Banco Santander | 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | Dólar | Mensual | 455 | 1.386 | 1.841 | 940 | - | - | - | - | 940 | 2.781 | 2,86% | 2,86% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 60 | 182 | 242 | 42 | - | - | - | - | 42 | 284 | 3,74% | 3,74% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 2 | 5 | 7 | 15 | - | - | - | - | 15 | 22 | 4,75% | 4,86% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 2 | 7 | 9 | - | - | - | - | - | - | 9 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 3 | 11 | 14 | - | - | - | - | - | - | 14 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 2 | 6 | 8 | 1 | - | - | - | - | 1 | 9 | 5,5% | 5,65% |
| Totales | | | | | | | | | 2.121 | | | | | | 998 | 3.119 | | |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.3) Obligaciones con el público

La composición de las obligaciones con el público al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Septiembre 2019

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Número de inscripción | Serie | Vencimiento | Moneda | Tipo de Amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Porción Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Porción no Corriente | Total Deuda | |
|----------------|---------------------------|--------------|-----------------------|---------|-------------|--------|----------------------|---------------|--------------|---------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|----------------|----------------|
| | | | | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | 793 | Serie B | 2021 | UF | Semestral | 2,07% | 2,6% | 407 | - | 407 | - | 54.537 | - | - | - | 54.537 | 54.944 | |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | UF | Semestral | 2,39% | 2,8% | 438 | - | 438 | - | - | - | - | 55.353 | 55.353 | 55.791 | |
| Totales | | | | | | | | | | | | 845 | | | | | | | 109.890 | 110.735 |

Diciembre 2018

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Número de inscripción | Serie | Vencimiento | Moneda | Tipo de Amortización | Tasa efectiva | Tasa nominal | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Porción Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Porción no Corriente | Total Deuda | |
|----------------|---------------------------|--------------|-----------------------|---------|-------------|--------|----------------------|---------------|--------------|---------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|----------------|----------------|
| | | | | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | 793 | Serie B | 2021 | UF | Semestral | 2,07% | 2,6% | - | 63 | 63 | - | 56.361 | - | - | - | 56.361 | 56.424 | |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | UF | Semestral | 2,39% | 2,8% | - | 68 | 68 | - | - | - | - | 57.111 | 57.111 | 57.179 | |
| Totales | | | | | | | | | | | | 131 | | | | | | | 113.472 | 113.603 |

Con fecha 17 de enero de 2017, la Sociedad efectuó la colocación de bonos de la serie B y C, recaudando MUS\$ 115.013, neto de costos asociados. La deuda está pactada en Unidades de Fomento (UF), con vencimiento semestral para el pago de intereses y pago de capital al vencimiento.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.4) Derivados

La composición de los derivados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Septiembre 2019

| Entidad acreedora | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Tipo de cobertura | Valor nominal | Hasta 90 días MUS\$ | Más de 90 días hasta 1 año MUS\$ | Total Corriente MUS\$ | De 1 a 3 años MUS\$ | De 3 a 5 años MUS\$ | Más de 5 años MUS\$ | Total no Corriente MUS\$ | Total Pasivo MUS\$ |
|-------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------|-------------------|---------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|
| BCI | 96.915.330-0 | ITI S.A. | Chile | Dólar | Swap | 6.041.308 | 2 | 2 | 4 | - | - | - | - | 4 |
| Totales | | | | | | | | | 4 | | | | | 4 |

Diciembre 2018

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no cuenta con esta clase de instrumentos financieros que generen un pasivo financiero.

“Swaps de tasa de interés” contiene los derivados que posee la Sociedad para la cobertura contra riesgos de tasa de interés, que cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura. Para comprobar el cumplimiento de estos requisitos, la eficacia de las coberturas ha sido verificada y confirmada y, por lo tanto, la reserva de cobertura ha sido reconocida en el patrimonio en otros resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.5) Pasivos financieros por contrato de arrendamientos

La composición de los pasivos financieros por arrendamientos al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

| Nombre Entidad Deudora | Nombre Entidad Acreedora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Total Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Total no Corriente | Total Deuda | Término de Arrendo | Tasa de Interés |
|---|--------------------------------------|--------|----------------------|---------------|----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|
| | | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | Contrato |
| SAAM S.A. | Inmobiliaria Renta Segunda SpA | UF | Mensual | 50 | 153 | 203 | 207 | 224 | 237 | 251 | 571 | 1.490 | 1.693 | 18-10-2026 | 5,6% |
| SAAM Logistics S.A. | Jungheinrich Rentalift SpA | UF | Mensual | 5 | 2 | 7 | 14 | - | - | - | - | 14 | 21 | 31-10-2020 | 3,07% |
| SAAM Extraportuarios | FT Vendor Finance Chile S.A. | UF | Mensual | 6 | - | 6 | - | - | - | - | - | - | 6 | 30-09-2019 | 3,07% |
| Iquique Terminal Internacional S.A. | Salfarent | UF | Mensual | 3 | 7 | 10 | - | - | - | - | - | - | 10 | 30-06-2020 | 2,21% |
| Ecuastibas S.A. | Mareauto S.A. | USD | Mensual | 8 | 23 | 31 | 30 | 11 | 1 | - | - | 42 | 73 | 2021 - 2022 | 4,5% |
| Ecuastibas S.A. | Sola Medina | USD | Mensual | 5 | 16 | 21 | 22 | 12 | - | - | - | 34 | 55 | | |
| SAAM Smit Towage Panamá | La Boca Rent S.A. | USD | Mensual | 38 | 101 | 139 | 142 | 142 | 136 | 61 | - | 481 | 620 | 31-01-2025 | 3,45% |
| Sociedad Portuaria de Caldera | Banco Davivienda | USD | Mensual | 6 | 8 | 14 | - | - | - | - | - | - | 14 | 01-04-2020 | 8,51% |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera | Banco Davivienda | USD | Mensual | 5 | - | 5 | - | - | - | - | - | - | 5 | 01-04-2020 | 8,51% |
| Inarpi S.A. | Mareauto | USD | Mensual | 15 | 47 | 62 | 50 | 4 | - | - | - | 54 | 116 | 30-01-2021 | 4,5% |
| Inarpi S.A. | Agencia Marítima Global Marglobal | USD | Mensual | 16 | 140 | 156 | - | - | - | - | - | - | 156 | 30-06-2020 | 4,5% |
| Inarpi S.A. | Fideicomiso de Administración | USD | Mensual | 10 | - | 10 | - | - | - | - | - | - | 10 | 30-03-2020 | 4,5% |
| Inarpi S.A. | Inmobiliaria Inramicorp S.A. | USD | Mensual | 53 | 161 | 214 | 186 | - | - | - | - | 186 | 400 | 30-07-2019 | 4,5% |
| Inarpi S.A. | Fertigran | USD | Mensual | - | - | - | - | - | - | - | 447 | 447 | 447 | 30-06-2056 | 4,5% |
| SAAM Smit Towage México | Arrendomovil de México, S.A. de C.V. | MXP | Mensual | 13 | 151 | 164 | 54 | - | - | - | - | 54 | 218 | 2021 | 7,01%- 7,38% |
| Smit Marine Canadá Inc. | Brown Bros. Ford Lincoln | CAD | Mensual | 2 | 7 | 9 | 10 | 5 | - | - | - | 15 | 24 | 01-12-2021 | 3,49% |
| Smit Marine Canadá Inc. | City of Vancouver | CAD | Mensual | 11 | 34 | 45 | 31 | - | - | - | - | 31 | 76 | 01-05-2021 | 4,1% |
| Smit Marine Canadá Inc. | Vancouver Fraser Port Authority | CAD | Mensual | 15 | - | 15 | - | - | - | - | - | - | 15 | 01-12-2019 | 4,1% |
| Smit Marine Canadá Inc. | No. 143 Cathedral Ventures LTD. | CAD | Mensual | 22 | - | 22 | - | - | - | - | - | - | 22 | 01-12-2020 | 4,1% |
| Smit Marine Canadá Inc. | Prince Rupert Port Corp. | CAD | Mensual | - | 19 | 19 | 19 | - | - | - | - | 19 | 38 | 01-12-2022 | 4,1% |
| Smit Marine Canadá Inc. | Port Edward Harbour Authority | CAD | Mensual | 4 | 11 | 15 | - | - | - | - | - | - | 15 | 01-09-2020 | 4,1% |
| Florida International Terminal, Ll. | Broward Coubrty | USD | Mensual | 865 | 2.665 | 3.530 | 3.720 | 3.920 | 4.131 | 4.353 | 3.418 | 19.542 | 23.072 | 30-06-2026 | 4,4% |
| Florida International Terminal, Ll. | Taylor Leasing | USD | Mensual | 111 | 340 | 451 | 472 | 388 | 84 | - | - | 944 | 1.395 | 18-01-2026 | 4,58% |
| Florida International Terminal, Ll. | Well Fargo Equipment Finance | USD | Mensual | 54 | 166 | 220 | 232 | 245 | 257 | 271 | 141 | 1.146 | 1.366 | 31-03-2025 | 5,33% |
| Totales | | | | | | 5.368 | | | | | | 24.499 | 29.887 | | |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.6) Obligación contrato de concesión

Las obligaciones por contrato de concesión están compuestas de la siguiente forma, al 30 de septiembre de 2019:

| Empresa Portuaria | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Hasta 90 días MUS\$ | Más de 90 días hasta 1 año MUS\$ | Total Corriente MUS\$ | De 1 a 3 años MUS\$ | De 3 a 5 años MUS\$ | Más de 5 años MUS\$ | Total no Corriente MUS\$ | Total Pasivo MUS\$ |
|---|---------------------|--|----------------------|---------------|------------------------|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional SA | Chile | Dólar | 199 | 617 | 816 | 1.797 | 2.040 | 7.924 | 11.761 | 12.577 |
| API de Mazatlán | TMM1201098F6 | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | Peso mexicano | 277 | 833 | 1.110 | 8.685 | 8.685 | 9.227 | 26.597 | 27.707 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 1.739 | - | 1.739 | - | - | - | - | 1.739 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 225 | - | 225 | - | - | - | - | 225 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | Dólar | 82 | - | 82 | - | - | - | - | 82 |
| Totales | | | | | | | 3.972 | | | | 38.358 | 42.330 |

Las obligaciones por contrato de concesión están compuestas de la siguiente forma, al 31 de diciembre de 2018:

| Empresa Portuaria | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Hasta 90 días MUS\$ | Más de 90 días hasta 1 año MUS\$ | Total Corriente MUS\$ | De 1 a 3 años MUS\$ | De 3 a 5 años MUS\$ | Más de 5 años MUS\$ | Total no Corriente MUS\$ | Total Pasivo MUS\$ |
|---|---------------------|--|----------------------|---------------|------------------------|--|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | Iquique Terminal Internacional SA | Chile | Dólar | 190 | 589 | 779 | 1.714 | 1.945 | 8.720 | 12.379 | 13.158 |
| API de Mazatlán | TMM1201098F6 | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | Peso mexicano | 772 | 2.359 | 3.131 | 7.689 | 7.689 | 9.611 | 24.989 | 28.120 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 1.896 | - | 1.896 | - | - | - | - | 1.896 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 264 | - | 264 | - | - | - | - | 264 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | Dólar | 104 | - | 104 | - | - | - | - | 104 |
| Totales | | | | | | | 6.174 | | | | 37.368 | 43.542 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.7) Pasivos Financieros no descontados
(22.7.1) El flujo contractual de préstamos bancarios corrientes al 30 de septiembre 2019 es el siguiente:

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Rut Acreedor | Entidad Acreedora (Bancos) | País Acreedora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 180 días MUS\$ | Más de 180 días hasta 1 año MUS\$ | Porción Corriente MUS\$ | De 1 a 2 años MUS\$ | De 2 a 5 años MUS\$ | Más de 5 años MUS\$ | Porción no Corriente MUS\$ | Total Deuda MUS\$ | Tasa de Interés Contrato | Efectiva |
|----------------|--|--------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------|
| 20-2737471 | Florida International Terminal, Ll. | USA | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | EE.UU | Dólar | Semestral | 565 | 552 | 1.117 | 1.070 | 2.927 | - | 3.997 | 5.114 | Libor+3% | 5,97% ⁽¹⁾ |
| 96915330-0 | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 1.393 | 1.362 | 2.755 | 1.331 | - | - | 1.331 | 4.086 | Libor+2,3% | 4,94% ⁽¹⁺²⁾ |
| 96915330-0 | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Trimestral | 1.275 | 1.255 | 2.530 | 2.446 | 1.781 | - | 4.227 | 6.757 | 3,47% | 4,04% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 1.056 | 1.040 | 2.096 | 2.033 | 2.935 | - | 4.968 | 7.064 | 3,21% | 3,38% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 636 | - | 636 | - | - | - | - | 636 | 3,50% | 3,69% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 382 | - | 382 | - | - | - | - | 382 | 3,50% | 3,70% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 2.383 | - | 2.383 | 1.165 | 6.582 | 4.969 | 12.716 | 15.099 | 3,95% | 4,10% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 0-E | Banco Santander Madrid | España | Dólar | Semestral | 1.215 | 1.193 | 2.408 | 2.322 | 6.462 | 2.946 | 11.730 | 14.138 | Libor+1,8% | 4,96% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 2.013 | 1.975 | 3.988 | 3.780 | 8.848 | - | 12.628 | 16.616 | 4,07% | 4,28% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | EE.UU | Dólar | Semestral | 4.735 | 4.669 | 9.404 | 9.105 | 25.547 | - | 34.652 | 44.056 | Libor+1,6% | 3,81% |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 663 | 300 | 963 | - | - | - | - | 963 | 6,50% | 6,50% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 685 | 685 | 1.370 | 84 | - | - | 84 | 1.454 | Libor + 5,5% | 6,43% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 183 | 183 | 366 | 365 | 1.127 | 1.036 | 2.528 | 2.894 | 5,0% | 5,0% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 494 | 494 | 988 | 988 | 3.050 | 2.799 | 6.837 | 7.825 | 5,0% | 5,19% |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San Jose | Costa Rica | Dólar | Trimestral | 1.957 | 1.957 | 3.914 | 3.915 | 11.744 | 9.947 | 25.606 | 29.520 | 5,0% | 5,89% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda Costa Rica | Costa Rica | Dólar | Mensual | 587 | 587 | 1.174 | 383 | - | - | 383 | 1.557 | Libor + 5,35% con piso 5,7% | 6,85% ⁽²⁾ |
| SRE970108SXA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Corpbanca New York Branch | EE.UU | Dólar | Semestral | 4.426 | 4.182 | 8.608 | 8.183 | - | - | 8.183 | 16.791 | Libor+3% | 4,31% ⁽²⁾ |
| SRE970108SXA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Banco Santander México | México | Peso Mexicano | Mensual | 1.041 | - | 1.041 | - | - | - | - | 1.041 | TIIE 28+1,66% | 10,12% |
| SRE970108SXA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Banco Santander México | México | Dólar | Mensual | 301 | - | 301 | - | - | - | - | 301 | Libor+1,6% | 3,82% |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canadá | Dólar Canadiense | Mensual | 979 | 967 | 1.946 | 14.323 | - | - | 14.323 | 16.269 | BA de Canadá + 1,75% | 3,20% ⁽¹⁺²⁾ |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canadá | Dólar Canadiense | Mensual | 472 | 763 | 1.235 | 1.497 | 13.637 | - | 15.134 | 16.369 | BA de Canadá + 1,75% | 4,10% |
| 53286-0102 | Virtual Logistics Marine Services, Inc | Panama | NL803281183B01 | Banco Rabobank | Holanda | Dólar | Semestral | 518 | 509 | 1.027 | 994 | 961 | - | 1.955 | 2.892 | 3,45% | 5,71% |
| Totales | | | | | | | | | | 50.563 | | | | 161.282 | 211.845 | | |

(1) Corresponde a pasivos financieros, sobre los cuales, la sociedad ha minimizado el riesgo de la fluctuación de tasa de interés, mediante la contratación de instrumentos derivados de cobertura (swaps).

(2) Préstamos sujetos al cumplimiento de covenants, revelados en la nota 36.6.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.7) Pasivos Financieros no descontados, continuación

(22.7.1) El flujo contractual de préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre 2018 es el siguiente:, continuación

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Rut Acreedor | Entidad Acreedora (Bancos) | País Acreedora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 180 días MUS\$ | Más de 180 días hasta 1 año MUS\$ | Porción Corriente MUS\$ | De 1 a 2 años MUS\$ | De 2 a 5 años MUS\$ | Más de 5 años MUS\$ | Porción no Corriente MUS\$ | Total Deuda MUS\$ | Tasa de Interés Contrato | Efectiva |
|---------------|--|--------------|----------------|-----------------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------|
| 20-2737471 | Florida International Terminal, Uc. | USA | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | EE.UU | Dólar | Semestral | 106 | 132 | 238 | 1.145 | 3.117 | 933 | 5.195 | 5.433 | Libor+3% | 5,97% ⁽²⁾ |
| 96915330-0 | Iquique Terminal Internacional S.A. | Chile | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 1.358 | 1.300 | 2.658 | 2.600 | - | - | 2.600 | 5.258 | Libor+2,3% | 4,94% ⁽¹⁺²⁾ |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 1.087 | 1.070 | 2.157 | 2.095 | 4.968 | - | 7.063 | 9.220 | 3,21% | 3,38% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 658 | 647 | 1.305 | 636 | - | - | 636 | 1.941 | 3,50% | 3,69% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.006.000-6 | Banco Crédito e Inversiones | Chile | Dólar | Semestral | 395 | 388 | 783 | 382 | - | - | 382 | 1.165 | 3,50% | 3,70% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 1.217 | 1.202 | 2.419 | 2.346 | 6.582 | 4.969 | 13.897 | 16.316 | 3,95% | 4,10% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 0-E | Banco Santander Madrid | España | Dólar | Semestral | 1.243 | 1.222 | 2.465 | 2.380 | 6.615 | 3.977 | 12.972 | 15.437 | Libor+1,8% | 4,96% |
| 0992247932001 | Inarpi S.A. | Ecuador | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 2.042 | 2.013 | 4.055 | 3.919 | 10.928 | 1.701 | 16.548 | 20.603 | 4,07% | 4,28% |
| 0-E | Saam Operadora de Ptos.de Estiba y Des.Costa Rica S.A. | Costa Rica | 97.030.000-7 | Banco Estado | Chile | Dólar | Semestral | 795 | 786 | 1.581 | 1.532 | 4.301 | 2.622 | 8.455 | 10.036 | Libor+2% | 3,84% |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 1.325 | 1.325 | 2.650 | 1.263 | - | - | 1.263 | 3.913 | 6,50% | 6,50% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda | Costa Rica | Dólar | Mensual | 684 | 683 | 1.367 | 1.081 | - | - | 1.081 | 2.448 | Libor + 5,5% | 6,43% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 494 | 494 | 988 | 988 | 2.966 | 2.635 | 6.589 | 7.577 | 5,0% | 5,0% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San José | Costa Rica | Dólar | Mensual | 183 | 183 | 366 | 366 | 1.097 | 975 | 2.438 | 2.804 | 5,0% | 5,19% |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Bac San Jose | Costa Rica | Dólar | Trimestral | 1.957 | 1.957 | 3.914 | 3.914 | 11.742 | 12.883 | 28.539 | 32.453 | 5,0% | 5,89% ⁽²⁾ |
| 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | 0-E | Banco Davivienda Costa Rica | Costa Rica | Dólar | Mensual | 587 | 587 | 1.174 | 1.174 | 84 | - | 1.258 | 2.432 | Libor + 5,35% con piso 5,7% | 6,85% ⁽²⁾ |
| SRE9701085XA | Saam Remolques S.A. de C.V. | Mexico | 0-E | Corpbanca New York Branch | EE.UU | Dólar | Semestral | 4.671 | 4.302 | 8.973 | 8.427 | 8.183 | - | 16.610 | 25.583 | Libor+3% | 4,31% ⁽²⁾ |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canadá | Dólar Canadiense | Mensual | 926 | 926 | 1.852 | 1.859 | 13.957 | - | 15.816 | 17.668 | BA de Canadá + 1,75% | 3,20% ⁽¹⁺²⁾ |
| 86412 1923 | Smit Marine Canadá Inc | Canada | 0-E | Scotiabank Canada | Canadá | Dólar Canadiense | Mensual | 496 | 551 | 1.047 | 1.066 | 12.664 | - | 13.730 | 14.777 | BA de Canadá + 1,75% | 4,10% |
| 53286-0102 | Virtual Logistics Marine Services, Inc | Panama | NL803281183B01 | Banco Rabobank | Holanda | Dólar | Semestral | 525 | 517 | 1.042 | 1.010 | 1.454 | - | 2.464 | 3.506 | 3,45% | 5,71% |
| 2115520 | Kios S.A. ⁽³⁾ | Uruguay | 21 1307180016 | Banco Santander | Uruguay | Dólar | Semestral | 669 | - | 669 | - | - | - | - | 669 | 6,00% | 6,00% |
| | | | | | | | | | | 41.703 | | | | 157.536 | 199.239 | | |

(1) Corresponde a pasivos financieros, sobre los cuales, la sociedad ha minimizado el riesgo de la fluctuación de tasa de interés, mediante la contratación de instrumentos derivados de cobertura (swaps).

(2) Préstamos sujetos al cumplimiento de covenants, revelados en la nota 36.6

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.7) Pasivos Financieros no descontados, continuación

(22.7.2) El flujo contractual de arrendamientos financieros por pagar al 30 de septiembre de 2019 es el siguiente:

| Rut Entidad Acreedor | Banco o Institución Financiera | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 180 días | Más de 180 días hasta 1 año | Total Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 5 años | Más de 5 años | Total no Corriente | Total Deuda | Tasa de Interés | |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------|----------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|-----------------|-------|
| | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | MUS\$ | MUS\$ |
| 97.036.000-K | Banco Santander | 96.915.330-0 | ITII SA | Chile | Dólar | Mensual | 948 | 474 | 1.422 | - | - | - | - | 1.422 | 2,86% | 2,86% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 165 | - | 165 | - | - | - | - | 165 | 3,74% | 3,74% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 19 | - | 19 | - | - | - | - | 19 | 4,75% | 4,86% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 3 | - | 3 | - | - | - | - | 3 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 3 | - | 3 | - | - | - | - | 3 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 2 | 1 | 3 | 1 | - | - | 1 | 4 | 5,5% | 5,65% |
| | | | | | | | | | 1.615 | | | | 1 | 1.616 | | |

(22.7.2) El flujo contractual de arrendamientos financieros por pagar al 31 de diciembre 2018 es el siguiente:

| Rut Entidad Acreedor | Banco o Institución Financiera | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 180 días | Más de 180 días hasta 1 año | Total Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 5 años | Más de 5 años | Total no Corriente | Total Deuda | Tasa de Interés | |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------|----------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|-----------------|----------|
| | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | | MUS\$ | Contrato |
| 97.036.000-K | Banco Santander | 96.915.330-0 | ITII SA | Chile | Dólar | Mensual | 948 | 948 | 1.896 | 948 | - | - | 948 | 2.844 | 2,86% | 2,86% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 62 | 186 | 248 | 228 | - | - | 228 | 476 | 3,74% | 3,74% |
| 94-1347393 | Wells Fargo Equipment Finance, Inc. | O-E | FIT LLC | USA | Dólar | Mensual | 2 | 5 | 7 | 15 | - | - | 15 | 22 | 4,75% | 4,86% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 5 | 5 | 10 | - | - | - | - | 10 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 7 | 7 | 14 | - | - | - | - | 14 | 5,5% | 5,65% |
| 211307180016 | Banco Santander Uruguay | | Kios S.A. | Uruguay | Dólar | Mensual | 4 | 4 | 8 | 1 | - | - | 1 | 9 | 5,5% | 5,65% |
| | | | | | | | | | 2.183 | | | | 1.192 | 3.375 | | |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.7) Pasivos Financieros no descontados, continuación

(22.7.3) El flujo contractual de las obligaciones con el público al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Septiembre 2019

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Serie | Vencimiento | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Porción Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Porción no Corriente | Total pasivo |
|----------------|---------------------------|--------------|---------|-------------|--------|----------------------|---------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|--------------|
| | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | Serie B | 2021 | UF | Semestral | 739 | 739 | 1.478 | 1.478 | 57.969 | - | - | - | 59.447 | 60.925 |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | Serie C | 2026 | UF | Semestral | 796 | 795 | 1.591 | 1.591 | 1.591 | 1.591 | 1.591 | 61.208 | 67.572 | 69.163 |
| Totales | | | | | | | | | 3.069 | | | | | 127.019 | 130.088 | |

Diciembre 2018

| Rut Deudora | Entidad Deudora | País Deudora | Serie | Vencimiento | Moneda | Tipo de Amortización | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Porción Corriente | De 1 a 2 años | De 2 a 3 años | De 3 a 4 años | De 4 a 5 años | Más de 5 años | Porción no Corriente | Total pasivo |
|----------------|---------------------------|--------------|---------|-------------|--------|----------------------|---------------|----------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|--------------|
| | | | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | Serie B | 2021 | UF | Semestral | - | 1.435 | 1.435 | 1.435 | 1.435 | 55.547 | - | - | 58.417 | 59.852 |
| 76.196.718-5 | Sociedad Matriz SAAM S.A. | Chile | Serie C | 2026 | UF | Semestral | - | 1.545 | 1.545 | 1.545 | 1.545 | 1.545 | 1.545 | 60.180 | 66.360 | 67.905 |
| Totales | | | | | | | | | 2.980 | | | | | 124.777 | 127.757 | |

(22.7.4) El flujo contractual de las obligaciones por contrato de concesión al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Septiembre 2019

| Empresa Portuaria | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Total Corriente | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | Más de 5 años | Total no Corriente | Total Pasivo |
|---|---------------------|--|----------------------|---------------|---------------|----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ |
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | Dólar | 400 | 1.200 | 1.600 | 3.200 | 3.200 | 9.600 | 16.000 | 17.600 |
| API de Mazatlán | TMM1201098F6 | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | Peso mexicano | 338 | 3.046 | 3.384 | 14.992 | 18.134 | 21.551 | 54.677 | 58.061 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 1.739 | - | 1.739 | - | - | - | - | 1.739 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 225 | - | 225 | - | - | - | - | 225 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | Dólar | 82 | - | 82 | - | - | - | - | 82 |
| Totales | | | | | | | 7.030 | | | | 70.677 | 77.707 |

Diciembre 2018

| Empresa Portuaria | Rut Entidad Deudora | Nombre Entidad Deudora | País Empresa Deudora | Moneda | Hasta 90 días | Más de 90 días hasta 1 año | Total Corriente | De 1 a 3 años | De 3 a 5 años | Más de 5 años | Total no Corriente | Total Pasivo |
|---|---------------------|--|----------------------|---------------|---------------|----------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | | | | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | | MUS\$ |
| Empresa Portuaria Iquique | 96.915.330-0 | ITI SA | Chile | Dólar | 400 | 1.200 | 1.600 | 3.200 | 3.200 | 12.240 | 18.640 | 20.240 |
| API de Mazatlán | TMM1201098F6 | Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | México | Peso mexicano | 801 | 2.273 | 3.074 | 14.574 | 17.370 | 27.789 | 59.733 | 62.807 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 1.896 | - | 1.896 | - | - | - | - | 1.896 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Costa Rica | Dólar | 264 | - | 264 | - | - | - | - | 264 |
| Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico | 0-E | Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. | Costa Rica | Dólar | 104 | - | 104 | - | - | - | - | 104 |
| Totales | | | | | | | 6.938 | | | | 78.373 | 85.311 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 23 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se indica en el siguiente cuadro:

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Acreedores comerciales | 33.557 | 32.898 |
| Otras cuentas por pagar | 3.266 | 3.369 |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 36.823 | 36.267 |

Otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones con terceros, por conceptos habituales no relacionados directamente con la explotación.

El detalle de los acreedores comerciales con pagos al día y con pagos vencidos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se presenta en los siguientes cuadros:

a) Acreedores comerciales con pagos al día

| Tipo de proveedor | Montos según plazos de pago | | | | Total pagos al día MUS\$ 30.09.2019 |
|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | Hasta 30 días MUS\$ | 31-60 días MUS\$ | 61-90 días MUS\$ | 91-120 días MUS\$ | |
| Bienes | 4.774 | 1.220 | 149 | 26 | 6.169 |
| Servicios | 22.650 | 2.683 | 309 | 988 | 26.630 |
| Totales | 27.424 | 3.903 | 458 | 1.014 | 32.799 |

| Tipo de proveedor | Montos según plazos de pago | | | | Total pagos al día MUS\$ 31.12.2018 |
|-------------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | Hasta 30 días MUS\$ | 31-60 días MUS\$ | 61-90 días MUS\$ | 91-120 días MUS\$ | |
| Bienes | 3.530 | 321 | 101 | 12 | 3.964 |
| Servicios | 17.653 | 8.611 | 281 | 1.727 | 28.272 |
| Totales | 21.183 | 8.932 | 382 | 1.739 | 32.236 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 23 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, continuación
b) Acreedores comerciales con pagos vencidos⁽¹⁾:

| Tipo de proveedor | Montos según plazos de pago | | | | | | Total pagos vencidos |
|-------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| | Hasta 30 días MUS\$ | 31-60 días MUS\$ | 61-90 días MUS\$ | 91-120 días MUS\$ | 121-180 días MUS\$ | Más de 180 días MUS\$ | MUS\$ 30.09.2019 |
| Bienes | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios | 372 | 194 | 40 | 15 | 94 | 44 | 758 |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 372 | 194 | 40 | 15 | 94 | 44 | 758 |

| Tipo de proveedor | Montos según plazos de pago | | | | | | Total pagos vencidos |
|-------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| | Hasta 30 días MUS\$ | 31-60 días MUS\$ | 61-90 días MUS\$ | 91-120 días MUS\$ | 121-180 días MUS\$ | Más de 180 días MUS\$ | MUS\$ 31.12.2018 |
| Bienes | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios | 34 | 173 | 145 | 71 | 12 | 227 | 662 |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 34 | 173 | 145 | 71 | 12 | 227 | 662 |

- (1) La Sociedad cuenta con una situación de liquidez sólida, lo que permite cumplir sus obligaciones con sus múltiples proveedores sin mayores inconvenientes. Es por lo anterior que los montos que se muestran como acreedores con pagos vencidos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se deben principalmente a casos en los cuales hay facturas con diferencias en conciliación documentaria, las que en su mayoría, terminan siendo resueltas en el corto plazo.

NOTA 24 Provisiones

| | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|--|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| | Corrientes MUS\$ | No corrientes MUS\$ | Total MUS\$ | Corrientes MUS\$ | No corrientes MUS\$ | Total MUS\$ |
| Provisiones legales ⁽¹⁾ | - | 904 | 904 | - | 919 | 919 |
| Desmantelación, restauración y rehabilitación ⁽²⁾ | - | 65 | 65 | - | 80 | 80 |
| Participación sobre las utilidades ⁽³⁾ | 625 | - | 625 | 697 | - | 697 |
| Otras provisiones | 207 | 40 | 247 | 253 | - | 253 |
| Total provisiones | 832 | 1.009 | 1.841 | 950 | 999 | 1.949 |

⁽¹⁾ Provisión por MUS\$ 904 (MUS\$ 919 en 2018), realizada por la subsidiaria indirecta SAAM do Brasil Ltda. por procesos en curso sobre impuesto de importación aplicado a un contenedor siniestrado agenciado por la empresa, y notificación y posterior reclamo interpuesto en contra de la Fazenda Nacional de Brasil, con el fin de suspender el pago de los impuestos a COFINS que se calcula sobre las ventas a empresas extranjeras.

El calendario esperado de las salidas de beneficios económicos generados por este proceso en curso, dependerá de la evolución del mismo, no obstante, la Sociedad estima que no se efectuarán pagos en el corto plazo.

⁽²⁾ Corresponde a la provisión por desmantelamiento de oficinas ubicadas en Terminal Puerto Guayaquil.

⁽³⁾ Las participaciones sobre las utilidades, se determinan en función del 2,5% sobre el monto de los dividendos que se repartan con cargo a las utilidades del ejercicio.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 24 Provisiones, continuación
(24.1) Reconciliación de las provisiones por clases para el período:

| | Provisión Legal no corriente | Otras provisiones corrientes | Otras provisiones no corrientes | Total provisiones |
|---|------------------------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo al 31 de diciembre 2017 | | | | |
| Inicial al 1 de enero de 2018 | 740 | 932 | 58 | 1.730 |
| Provisiones adicionales | 387 | 873 ⁽¹⁾ | 22 | 1.282 |
| Provisión utilizada | (100) | (855) ⁽¹⁾ | - | (955) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | (108) | - | - | (108) |
| Total cambios en provisiones | 179 | 18 | 22 | 219 |
| Saldo al 31 de diciembre 2018 | | | | |
| Inicial al 1 de enero de 2019 | 919 | 950 | 80 | 1.949 |
| Provisiones adicionales | - | 855 | 17 | 872 |
| Provisión utilizada | - | (973) ⁽¹⁾ | - | (973) |
| Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera | (15) | - | 8 | (7) |
| Total cambios en provisiones | (15) | (118) | 25 | (108) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2019 | 904 | 832 | 105 | 1.841 |

(1) Corresponde principalmente al devengo y pago de participaciones a los Directores de la Sociedad.

NOTA 25 Otros pasivos no financieros

El detalle de la cuenta es el siguiente:

| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
|---|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 30-09-2019 | 31-12-2018 | 31-12-2018 | 31-12-2018 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Dividendos mínimos a pagar en el siguiente ejercicio ⁽¹⁾ | 13.343 | - | 13.343 | 14.882 | - | 14.882 |
| Dividendos por pagar años anteriores | 87 | - | 87 | 53 | - | 53 |
| Ingresos diferidos | 60 | - | 60 | 48 | - | 48 |
| Iva por pagar | 2.346 | - | 2.346 | 2.292 | - | 2.292 |
| Otros pasivos no financieros | - | 44 | 44 | 34 | - | 34 |
| Total otros pasivos no financieros | 15.836 | 44 | 15.880 | 17.309 | - | 17.309 |

(1) Corresponde a la provisión del dividendo mínimo, equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 26 Beneficios a los empleados y gastos del personal
(26.1) Gasto por beneficios a los empleados del período:

| | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ | 01-07-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-07-2018 30-09-2018 MUS\$ |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Participación en utilidades y bonos | | | | |
| Participación en utilidades y bonos, corrientes | 8.426 | 7.224 | 3.387 | 2.398 |
| Total | 8.426 | 7.224 | 3.387 | 2.398 |
| Clases de gastos por empleado | | | | |
| Sueldos y salarios | 81.558 | 85.163 | 26.460 | 29.697 |
| Beneficios a corto plazo a los empleados | 7.944 | 7.087 | 2.985 | 1.382 |
| Gasto de obligaciones por beneficios definidos | 2.647 | 3.593 | 1.087 | 760 |
| Otros beneficios a largo plazo | 377 | 366 | 122 | 128 |
| Otros gastos de personal | 4.431 | 4.135 | 1.522 | 1.137 |
| Total gasto por empleado | 96.957 | 100.344 | 32.176 | 33.104 |
| Total⁽¹⁾ | 105.383 | 107.568 | 35.563 | 35.502 |

(1) El gasto asociado a las remuneraciones del personal, se encuentra registrado en el costo operacional por MUS\$ 78.367 (MUS\$ 77.256 en 2018) y en el gasto de administración por MUS\$ 27.016 (MUS\$ 30.312 en 2018)

(26.2) El desglose de los beneficios pendientes de liquidación a cada cierre es el siguiente:

| Beneficio | 30-09-2019 | | | 31-12-2018 | | |
|--|--------------------|-----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| | Corriente MUS\$ | No corriente MUS\$ | Total MUS\$ | Corriente MUS\$ | No corriente MUS\$ | Total MUS\$ |
| Obligaciones por beneficios definidos (IAS) (Nota 26.3) | 307 | 8.962 | 9.269 | 457 | 8.666 | 9.123 |
| Vacaciones | 3.203 | - | 3.203 | 3.830 | - | 3.830 |
| Participación en ganancias y bonos | 7.558 | - | 7.558 | 8.518 | - | 8.518 |
| Leyes sociales e impuestos | 1.961 | - | 1.961 | 2.426 | - | 2.426 |
| Finiquitos y remuneraciones por pagar | 4.994 | - | 4.994 | 3.012 | - | 3.012 |
| Total Beneficios al personal | 18.023 | 8.962 | 26.985 | 18.243 | 8.666 | 26.909 |

(26.3) Obligaciones por beneficios definidos (IAS)

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la responsabilidad de SM SAAM y subsidiarias, se determina utilizando los criterios establecidos en NIC 19.

La obligación definida está constituida por la indemnización por años de servicios (IAS) que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a la Compañía en virtud de los contratos colectivos suscritos entre la Sociedad y sus trabajadores. Se incluyen las obligaciones de Iquique Terminal Internacional S.A. que reconoce la indemnización legal que deberá cancelar a todos los empleados al término de la concesión y la de las subsidiarias mexicanas donde la indemnización es un derecho laboral de los trabajadores.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 26 Beneficios a los empleados y gastos del personal, continuación
(26.3) Obligaciones por beneficios definidos (IAS)

La valoración actuarial se basa en los siguientes parámetros y porcentajes:

- Tasa de descuento utilizada 2,43%
- Tasa de incremento salarial de un 1,3%
- Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 3,4% y un 8,8% por retiro voluntario y un 3,0% y 14,70% por despido.
- Tabla de mortalidad rv-2014

Los cambios en la obligación por pagar al personal correspondiente a beneficios definidos se indican en el siguiente cuadro:

| Valor presente obligaciones plan los beneficios definidos | 30-09-2019 MUS\$ | 31-12-2018 MUS\$ |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Saldo al 1° de enero | 9.123 | 11.332 |
| Costo del servicio | 1.652 | 1.404 |
| Costo por intereses (Nota 31) | 172 | 265 |
| (Ganancias) pérdidas actuariales | 33 | (328) |
| Variación en el cambio de moneda extranjera | (208) | (920) |
| Liquidaciones | (1.503) | (2.630) |
| Total valor presente obligación plan de beneficios definidos | 9.269 | 9.123 |
| Obligación corriente (*) | 307 | 457 |
| Obligación no corriente | 8.962 | 8.666 |
| Total obligación | 9.269 | 9.123 |

(*) Corresponde a la mejor estimación de la Compañía respecto al monto a ser cancelado durante los doce meses siguientes.

(26.4) Análisis sensibilidad variables actuariales

El método utilizado para cuantificar el efecto que tendría en la provisión por indemnización por años de servicios, considera un incremento y decremento de 10 por ciento, en las variables actuariales utilizadas en el cálculo de la provisión.

Las variables actuariales utilizada por SM SAAM, para la medición de este pasivo, y las utilizadas en el análisis de sensibilidad, son las siguientes:

| Supuesto actuarial | +10% | Actual | -10% |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Tasa de descuento | 2,67% | 2,43% | 2,19% |
| Tasa de incremento salarial | 1,43% | 1,3% | 1,17% |
| (*)Tasa de rotación por renuncia | 3,74% - 9,68% | 3,4% - 8,8% | 3,06% - 7,92% |
| (*)Tasa de rotación por despido | 3,30% - 16,17% | 3,0% - 14,70% | 2,70% - 13,23% |

(*) Las tasas de rotación por renuncia y despido consideradas en el análisis, incluyen las diferentes variables aplicadas a cada sociedad.

NOTA 26 Beneficios a los empleados y gastos del personal, continuación

(26.4) Análisis sensibilidad variables actuariales, continuación

Los resultados del análisis, considerando las variaciones descritas anteriormente se resumen en el siguiente cuadro:

| Efecto variación incremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial | MUS\$ |
|---|--------------|
| Saldo contable al 30.09.2019 | 9.269 |
| Variación actuarial | (118) |
| Saldo después de variación actuarial | 9.151 |
| Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial | MUS\$ |
| Saldo contable al 30.09.2019 | 9.269 |
| Variación actuarial | 122 |
| Saldo después de variación actuarial | 9.391 |

NOTA 27 Patrimonio y reservas

Al 30 de septiembre de 2019 el capital social autorizado, se constituye de 9.736.791.983 acciones. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas:

Número de Acciones

| Serie | Número de acciones suscritas | Número de acciones pagadas | Número de acciones con derecho a voto |
|--------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--|
| UNICA | 9.736.791.983 | 9.736.791.983 | 9.736.791.983 |

Estas acciones no tienen valor nominal y la Compañía no posee acciones propias en cartera.

La utilidad por acción es calculada en base a la utilidad atribuible a los propietarios de la controladora dividida por el número de acciones suscritas y pagadas.

27.1) Capital social

| En número de acciones año 2019 | Acciones comunes |
|---|-------------------------|
| Suscritas y pagadas al 1 de enero | 9.736.791.983 |
| Emitidas en combinación de negocios | - |
| Ejercicio de opciones de acciones | - |
| Suscritas y pagadas al 30 de septiembre 2019 | 9.736.791.983 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 27 Patrimonio y reservas, continuación
27.2) Reservas

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Reserva de diferencias de cambio en conversiones (Nota 27.2.1) | (62.354) | (60.901) |
| Reserva de coberturas de flujo de efectivo (Nota 27.2.2) | 7.303 | 5.210 |
| Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (Nota 27.2.3) | (2.994) | (4.162) |
| Otras reservas varias (Nota 27.2.4) | 47.434 | 44.203 |
| Total | (10.611) | (15.650) |

Explicación de los movimientos:
27.2.1) Reserva de diferencias de cambio en conversiones

La reserva de conversión se produce por la conversión de los estados financieros de subsidiarias y asociadas de una moneda funcional distinta a la moneda funcional de la matriz.

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial | (60.901) | (50.872) |
| Variación originada en: | | |
| Asociadas (Nota 16.1) | (2.257) | (3.400) |
| Subsidiarias ^(*) | 804 | (6.629) |
| Total | (62.354) | (60.901) |

(*) Corresponde principalmente a los efectos de conversión en la subsidiaria indirecta Saam Smit Towage Canadá Inc., cuya moneda funcional es el dólar canadiense.

27.2.2) Reserva de coberturas de flujo de efectivo

La reserva de cobertura comprende el registro de la parte efectiva, respecto a los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados y la partida cubierta, asociado a transacciones futuras.

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial | 5.210 | 725 |
| Resultado imputado a resultado integral del período de: | | |
| Asociadas (Nota 16.1) | - | - |
| Subsidiarias | 31 | 59 |
| Derivados propios ⁽¹⁾ | 2.062 | 4.426 |
| Total | 7.303 | 5.210 |

⁽¹⁾ Corresponde principalmente a la reserva de cobertura de Sociedad Matriz Saam, asociados al derivado CCSWAP, contratado con efecto de la colocación de bonos realizadas en enero 2017.

NOTA 27 Patrimonio y reservas, continuación
27.2) Reservas, continuación
27.2.3) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos

La reserva de Ganancias actuariales por beneficios definidos comprende la variación de los valores actuariales de la provisión de beneficios definidos al personal de la Compañía.

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|----------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial | (4.162) | (2.597) |
| Incremento por variaciones en valores de la estimación de beneficios definidos de: | | |
| Asociadas (Nota 16.1) | 1.201 | (1.893) |
| Subsidiarias | (33) | 328 |
| Total | (2.994) | (4.162) |

27.2.4) Otras reservas varias

El saldo de la cuenta otras reservas varias al 30 de septiembre de 2019 asciende a MUS\$ 47.434 (MUS\$ 44.203 al 31 de diciembre 2018).

- a) En la división de CSAV se asignó, como único activo a Sociedad Matriz SAAM S.A., el valor financiero de la inversión en SAAM al 1 de enero 2012 ascendente a MUS\$ 603.349. En el balance de apertura de Sociedad Matriz SAAM S.A. al 15 de febrero 2012 la diferencia entre el patrimonio inicial de la sociedad y su capital social de MUS\$ 586.506, establecido en los estatutos de constitución de fecha 5 de octubre 2011, se presenta en el patrimonio de SM SAAM en otras reservas varias por el monto de MUS\$ 16.843.
- b) El reconocimiento de reservas adicionales por MUS\$ 3.160, en conformidad a regulaciones legales vigentes en países donde operan subsidiarias extranjeras.
- c) Adicionalmente, producto del acuerdo de asociación con Boskalis, con fecha 1 de julio de 2014, producto del cambio de participación sin pérdida de control en la subsidiaria indirecta SAAM Remolques S.A. de C.V., significó reconocer abono en otras reservas por MUS\$ 40.171.
- d) Con fechas 26 y 27 de abril de 2016, la Sociedad adquirió el 1% de los derechos sociales de Inversiones San Marco Ltda. e Inmobiliaria San Marco Ltda., respectivamente. Ésta transacción, que corresponde a un incremento en el porcentaje controlador, significó reconocer un cargo en otras reservas por MUS\$ 1.325.
- e) Con fechas 16 de mayo de 2017, la Sociedad adquirió la participación no controladora en Kios S.A., esta transacción generó un cargo en reservas de MUS\$ 4.211.
- f) Finalmente, con fecha 9 de junio de 2017, la Sociedad adquirió el 15% de las acciones de Iquique Terminal Internacional S.A. alcanzando el 100% de participación en el puerto de Iquique. Esta transacción generó un cargo en reservas de MUS\$ 7.204.

NOTA 27 Patrimonio y reservas, continuación

27.2.4) Otras reservas varias, continuación

El saldo de otras reservas varias, se compone por:

| | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Constitución SM SAAM (a) | 16.843 | 16.843 |
| Reservas legales (b) | 3.160 | (71) |
| Asociación con Boskalis (c) | 40.171 | 40.171 |
| Adquisición participaciones no controladoras a CSAV (d) | (1.325) | (1.325) |
| Adquisición participación no controladora en Kios S.A.(e) ⁽¹⁾ | (4.211) | (4.211) |
| Adquisición participación no controladora en Iquique Terminal Internacional (f) ⁽¹⁾ | (7.204) | (7.204) |
| | 47.434 | 44.203 |

(1)

| | Iquique Terminal Internacional S.A. | Kios S.A. | Total |
|-----------------------------|--|----------------|-----------------|
| Precio de Compra MUS\$ | (11.050) | (6.560) | (17.610) |
| Valor Inversión MUS\$ | 3.846 | 2.349 | 6.195 |
| Otras Reservas MUS\$ | (7.204) | (4.211) | (11.415) |

27.3) Utilidad líquida distribuible y dividendos

La utilidad líquida distribuible se determina, tomando como base la “ganancia atribuible a los controladores”, presentada en el Estado de Resultados por Función de cada período presentado.

De esta forma, dichas ganancias serán restituidas a la determinación de la utilidad líquida distribuible, en el ejercicio en que éstas se realicen o devenguen.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene un control sobre todas aquellas ganancias descritas precedentemente, que al cierre de cada ejercicio anual o período trimestral no hayan sido realizadas o devengadas.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 28 Ingresos de actividades ordinarias

| Área Negocio | Servicio de: | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Remolcadores | Atraque y desatraque de naves | 142.472 | 139.427 | 50.017 | 44.460 |
| Puertos | Operaciones portuarias | 207.438 | 19.844 | 69.263 | 68.362 |
| Logística y otros | Servicios Logísticos | 35.891 | 43.933 | 12.490 | 13.517 |
| Total prestación de servicios | | 385.801 | 383.204 | 131.770 | 126.339 |

NOTA 29 Costo de ventas

| | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|-------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Remuneraciones | (78.367) | (77.256) | (26.539) | (25.237) |
| Existencias (Nota 13) | (20.767) | (24.516) | (7.162) | (7.278) |
| Fletes | (12.872) | (15.368) | (4.436) | (4.505) |
| Depreciaciones (Nota 18 y 19) | (35.270) | (31.670) | (11.718) | (10.389) |
| Amortizaciones (Nota 17.3) | (19.247) | (18.102) | (6.406) | (6.175) |
| Costos Operativos | (99.777) | (107.131) | (33.016) | (36.107) |
| Total costo de ventas | (266.300) | (274.043) | (89.277) | (89.691) |

NOTA 30 Gastos de administración

| | 01-01-2019 | 01-01-2018 | 01-07-2019 | 01-07-2018 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30-09-2019 | 30-09-2018 | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Costos de mercadotecnia | (89) | (135) | (37) | (37) |
| Gastos de publicidad | (85) | (104) | (36) | (26) |
| Otros gastos de mercadotecnia | (4) | (31) | (1) | (11) |
| Gastos de administración | (49.315) | (54.956) | (16.089) | (18.307) |
| Gastos de remuneraciones | (27.016) | (30.312) | (9.024) | (10.265) |
| Gastos de asesorías | (5.129) | (4.006) | (2.221) | (1.510) |
| Gastos de viajes | (1.589) | (1.514) | (511) | (575) |
| Gastos de participación y dieta del directorio | (1.146) | (1.038) | (254) | (319) |
| Deterioro deudores comerciales (Nota 5a) | (484) | (152) | (76) | 176 |
| Gastos proyectos | (1.072) | (4.976) | (48) | (1.231) |
| Depreciación propiedades, planta y equipo (Nota 18 y 19) | (1.552) | (1.150) | (503) | (366) |
| Amortización intangibles (Nota 17.3) | (1.641) | (1.630) | (548) | (543) |
| Gastos de comunicación e información | (930) | (623) | (308) | (197) |
| Gastos de patentes | (1.203) | (1.079) | (415) | (394) |
| Gastos de información tecnológica | (1.773) | (1.785) | (524) | (612) |
| Gastos de servicios básicos | (684) | (782) | (134) | (263) |
| Gastos de relaciones públicas | (592) | (622) | (174) | (186) |
| Gastos ISO, multas y otros | (186) | (147) | (64) | (54) |
| Gastos de conservación y mantención | (161) | (233) | (35) | (78) |
| Gastos de arriendo de oficina | (318) | (736) | (110) | (265) |
| Otros gastos de administración | (3.839) | (4.171) | (1.140) | (1.625) |
| Total Gastos de administración | (49.404) | (55.091) | (16.126) | (18.344) |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 31 Ingresos y costos financieros

| | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ | 01-07-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-07-2018 30-09-2018 MUS\$ |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ingresos financieros reconocidos en resultados | 5.421 | 3.961 | 1.942 | 1.378 |
| Ingresos financieros por depósitos a plazo | 3.898 | 2.792 | 1.231 | 1.102 |
| Ingresos financieros por intereses | 1.268 | 1.033 | 693 | 209 |
| Otros ingresos financieros | 255 | 136 | 18 | 67 |
| Costos financieros reconocidos en resultados | (14.192) | (13.356) | (4.625) | (4.254) |
| Gastos por intereses en obligaciones financieras y arrendamientos financieros | (5.718) | (6.211) | (1.874) | (2.026) |
| Gastos por intereses obligaciones con el público | (2.216) | (2.092) | (942) | (669) |
| Gasto por intereses concesiones portuarias | (3.220) | (3.367) | (1.149) | (1.033) |
| Gasto por intereses instrumentos financieros | (1.389) | (1.183) | (482) | (420) |
| Gasto financiero IAS actuarial (Nota 26.3) | (172) | (208) | (52) | (56) |
| Costo financiero contratos de arrendos | (1.187) | - | (297) | - |
| Otros gastos financieros | (290) | (295) | 171 | (50) |

NOTA 32 Otros ingresos y otros gastos por función

| Otros ingresos | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ | 01-07-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-07-2018 30-09-2018 MUS\$ | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Servicios computacionales | 264 | 148 | 100 | 70 | |
| Reverso deterioro deudores incobrables | 16 | 436 | (7) | 165 | |
| Recupero compañías de seguro | 518 | 226 | 197 | - | |
| Servicio de Back Office | 4 | 80 | 2 | - | |
| Multas y recargos | - | 11 | - | - | |
| Otros ingresos de operación | 461 | 615 | 225 | 259 | |
| Total otros ingresos | 1.263 | 1.516 | 517 | 494 | |
| Otros gastos por función | Notas | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ | 01-07-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-07-2018 30-09-2018 MUS\$ |
| Deterioro de propiedad, planta y equipos | | (173) | (129) | (173) | (60) |
| Deterioro de inventarios | | - | (15) | - | (15) |
| Gastos por honorarios | | - | (25) | - | - |
| Controles preventivos de drogas | | (15) | (14) | (4) | - |
| Donaciones | | (20) | - | (9) | - |
| Impuestos por internación temporal de activos | | (724) | (980) | (469) | (369) |
| Iva irre recuperable e impuesto adicional | | (564) | (945) | (307) | (872) |
| Demandas y juicios laborales | | - | (86) | - | (86) |
| Multas | | - | (21) | - | - |
| Otras pérdidas de operación | | (1.698) | (583) | (706) | (6) |
| Total otros gastos por función | | (3.194) | (2.798) | (1.668) | (1.408) |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 33 Directorio y personal clave de la gerencia

SM SAAM ha definido, para estos efectos, considerar personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, considerando a directores y gerentes, quienes conforman la administración de la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2019, la administración superior de la Compañía está compuesta por 17 ejecutivos (7 Directores y 10 gerentes).

Estos profesionales recibieron remuneraciones y otros beneficios, que se detallan a continuación:

| | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ | 01-07-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-07-2018 30-09-2018 MUS\$ |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Salarios | 2.975 | 3.392 | 997 | 1.144 |
| Honorarios de administradores | 708 | 325 | 95 | 70 |
| Participaciones | 3.011 | 2.648 | - | - |
| Total | 6.694 | 6.365 | 1.092 | 1.214 |

NOTA 34 Otras ganancias (pérdidas)

| | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ | 01-07-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-07-2018 30-09-2018 MUS\$ |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Resultado derivados forward y otros | - | 426 | - | 85 |
| Utilidad por disposición de activos (Nota 39.a) | 881 | 2.486 | 69 | 2.401 |
| Castigo de activos | (176) | - | (2) | - |
| Utilidad en venta de participaciones no controladoras ⁽¹⁾ | 4.929 | - | - | - |
| Dividendos inversiones mantenidas para la venta | - | 4.864 | - | 3.750 |
| Utilidad (pérdida) en venta de activos mantenidos para la venta (Nota 39.a) | 241 | 685 | 16 | 205 |
| Utilidad por venta de existencias | 192 | 237 | 100 | 28 |
| Otras ganancias (perdidas) | 340 | (196) | 292 | (266) |
| Total otras ganancias (pérdidas) | 6.407 | 8.502 | 475 | 6.203 |

⁽¹⁾Corresponde principalmente a la utilidad antes de impuestos generada en la venta de Terminal Puerto Arica S.A., efectuada en febrero 2019.

| Terminal Puerto Arica S.A. | |
|---|--------------|
| Precio de venta MUS\$ | 12.772 |
| Costo Inversión MUS\$ | (7.786) |
| Realización reservas MUS\$ | (57) |
| Utilidad antes de impuesto MUS\$ | 4.929 |

NOTA 35 Acuerdo de concesión de servicios y otros**Iquique Terminal Internacional S.A. (Chile)**

La Empresa Portuaria de Iquique (EPI) por medio del “Contrato de Concesión del Frente de Atraque número 2 del Puerto de Iquique”, con fecha 3 de mayo del año 2000 otorgó a la subsidiaria indirecta Iquique Terminal Internacional S.A. (ITI) una concesión exclusiva para desarrollar, mantener y explotar el frente de atraque, incluyendo el derecho a cobrar a los usuarios tarifas básicas por servicios básicos, y tarifas especiales por servicios especiales prestados en dicho frente de atraque.

La vigencia original del contrato era de 20 años, a contar de la fecha de entrega del frente de atraque, materializada el 1 de julio del año 2000. La Sociedad extendió el plazo por un período de 10 años adicionales, con motivo de la ejecución de los proyectos de infraestructura estipulados en el contrato de concesión.

En la fecha de término de la concesión, el frente de atraque, todos los activos establecidos en el contrato de concesión, que son necesarios o útiles para la operación continua del frente de atraque o prestación de los servicios, serán transferidos inmediatamente a EPI, en buenas condiciones de funcionamiento y libre de gravámenes.

Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V (México)

La Administración Portuaria Integral de Mazatlán (API) por medio del “Contrato de Cesión Parcial de Derechos”, con fecha 16 de abril de 2012, otorgó a la subsidiaria indirecta Terminal Marítimo Mazatlan S.A. de C.V. (concesionario) derecho exclusivo para la explotación, uso y aprovechamiento de un área de agua y terrenos ubicados en el recinto portuario del puerto de Mazatlán de Sinaloa, la construcción de obras en dicha área y la prestación de servicios portuarios.

El contrato de concesión tiene una vigencia de 20 años, con posibilidades de ser prorrogado hasta el 26 de julio de 2044.

A la fecha de término de la concesión, el área y todas las obras y mejoras que se encuentren adheridas permanentemente a la misma, efectuadas por el concesionario, para la explotación del área, serán transferidas a API, sin costo alguno y libre de gravámenes. El concesionario efectuará, por su cuenta, las reparaciones que se requieran en el momento de su devolución o, en su defecto, indemnizará a la API por los desperfectos que sufrieran el área o los bienes aludidos con motivo de su manejo inadecuado o como consecuencia de un inadecuado mantenimiento.

Florida International Terminal (FIT), LLC (USA)

Con fecha 18 de abril 2005, la subsidiaria indirecta Florida International Terminal (FIT) se adjudicó la concesión de operación del terminal de contenedores de Port Everglades Florida USA, por un período inicial de 10 años, renovables por 2 períodos de 5 años cada uno. A partir del 1 de julio de 2015, FIT renegoció el contrato prorrogando su vencimiento en 10 años, con opción de extenderlo por 2 períodos de 5 años cada uno. El terminal posee 15 hectáreas con capacidad para movilizar 170.000 contenedores al año por sus patios. Para la operación de estiba y desestiba, los clientes de FIT tendrán prioridad de atraque en un muelle especializado con uso garantizado de grúas portacontenedores.

NOTA 35 Acuerdo de concesión de servicios y otros, continuación**SAAM Remolques S.A. de C.V. (México)**

La subsidiaria indirecta Saam Remolques S.A. de C.V. ha celebrado contratos de cesión parcial de derechos y obligaciones mediante los cuales la Administración Portuaria Integral de Lázaro Cárdenas, Veracruz, Tampico, Altamira, y Tuxpan ceden a la Sociedad los derechos y obligaciones respecto de la prestación de servicios de remolque portuario y costa afuera en los puertos, libres de todo gravamen y sin limitación alguna para su ejercicio.

Con fecha 14 de febrero, 1 de noviembre y 26 de diciembre del año 2015, la sociedad renovó las concesiones en los puertos de Lázaro Cárdenas, Veracruz y Tuxpan, por un período de 8, 10 y 8 años, respectivamente, las cuales pueden ser prorrogables por 8 años adicionales cada una.

Con fecha 16 de enero de 2016 y 21 de mayo de 2016, se renovaron las concesiones en el puerto de Altamira y Tampico por 8 años, ambas prorrogables por 8 años adicionales cada una.

Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. (Costa Rica)

Con fecha 11 de agosto del año 2006 la subsidiaria indirecta, Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. se adjudicó del Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico la Licitación Pública Internacional No. 03-2001 la “Concesión de Gestión de Servicios Públicos de Remolcadores de la Vertiente Pacífica”, contrato refrendado por la Contraloría General de la República mediante oficio no. 10711, el cual le permitió iniciar operaciones el 12 de diciembre de dicho año. El período de vigencia de la concesión es de 20 años, prorrogable por un plazo de 5 años adicionales.

Inarpi S.A. (Ecuador)

Con fecha 25 de Septiembre de 2003 la subsidiaria indirecta Inarpi S.A. firmó contrato de “Servicios de comercialización, operación y administración de Terminal Multipropósito” con la compañía Fertilizantes Granulados Fertigran S.A., el cual le otorga el derecho exclusivo a la comercialización, operación y administración del Terminal Multipropósito, en el puerto de Guayaquil, Ecuador.

El período de vigencia del contrato es de 40 años, el cual durante el 2016 fue extendido en 10 años adicionales, al término del mismo todas las inversiones y mejoras efectuadas de mutuo acuerdo con Fertilizantes Granulados Fertigran S.A. quedarán incorporadas al Terminal Multipropósito.

NOTA 35 Acuerdo de concesión de servicios y otros, continuación**Sociedad Portuaria Granelera de Caldera (Costa Rica)**

Con fecha 8 de febrero de 2017, SM SAAM adquirió el 51% de las acciones de Compañía Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A., en adelante SPGC, las actividades principales de SPGC incluyen la prestación de los servicios de carga y descarga de productos a granel, así como el diseño, planificación, financiamiento, construcción, mantenimiento y la explotación en la nueva Terminal Granelera de Puerto Caldera, bajo el régimen de concesión de obra pública con servicios públicos, según lo establecido en el “Contrato de Concesión de Obra Pública con Servicios Públicos para la Construcción y Operación de la Terminal Granelera de Puerto Caldera”, suscrito el 19 de abril de 2006, con el Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico (INCOP).

El período de vigencia del contrato es de 20 años, con vigencia hasta el 11 de agosto de 2026, con opción de prorrogar el plazo de la concesión hasta 30 años adicionales. Al término del contrato de concesión, todas las obras de infraestructura y la totalidad de los derechos sobre los bienes adquiridos, deben ser entregadas al INCOP libre de gravámenes.

Sociedad Portuaria de Caldera (Costa Rica)

Con fecha 8 de febrero de 2017, SM SAAM adquirió el 51% de las acciones de Compañía Sociedad Portuaria de Caldera S.A., en adelante SPC, las actividades principales de Sociedad Portuaria de Caldera (SPC), S.A. (la Compañía o ‘SPC’) incluyen la prestación de los servicios relacionados con las escalas comerciales realizadas por todo tipo de embarcaciones que soliciten atraque en los puestos uno, dos y tres en el Puerto de Caldera en Costa Rica, así como los servicios requeridos con relación a la carga general, contenedores, vehículos, saquería y sobre chasis, en las instalaciones portuarias tales como, carga y descarga, amarre, desamarre, estadía, muellaje, estiba, desestiba, transferencia y almacenamiento de carga, así como atención de naves y buques, bajo el régimen de concesión de gestión de servicios públicos, según lo establece el “Contrato de concesión de gestión de servicios públicos de la terminal de Puerto Caldera”, suscrito el 30 de marzo de 2006., con el Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico (INCOP).

El período de vigencia del contrato es de 20 años, con vigencia hasta el 11 de agosto de 2026, con opción de prorrogar el plazo de la concesión hasta 5 años adicionales. Al término del contrato de concesión, todas las obras de infraestructura y la totalidad de los derechos sobre los bienes adquiridos, deben ser entregadas al INCOP libre de gravámenes.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 36 Contingencias y compromisos
(36.1) Garantías otorgadas

Sociedad Matriz SAAM S.A. no ha otorgado garantías en forma directa.

Las garantías otorgadas por sus subsidiarias directas SAAM S.A., SAAM Ports S.A., SAAM Logistics S.A. y sus subsidiarias son las siguientes:

| Tomador | Emisor | Garantía | Objeto | Beneficiario | 30.09.2019 MUS\$ | Vencimiento | 31.12.2018 MUS\$ | Vencimiento |
|---|---|--------------------------|---|---|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Inarpi, Ecu aestibas, TPG | Oriente Seguros S.A. | Cartas fianza | Garantizar el cumplimiento de los tributos aduaneros y por concepto de almacenamiento temporal en Ecuador | Servicio Nacional de Aduana del Ecuador | 19.315 | Varios hasta Dic-2020 | 18.704 | Varios hasta Jul-2019 |
| Inarpi, Ecu aestibas, TPG | Seg. Confianza Equinoccial / Bco. Guayaquil | Cartas fianza | Garantizar el cumplimiento de los tributos aduaneros y de las obligaciones de pago de decomiso administrativo en Ecuador | Servicio Nacional de Aduana del Ecuador | 9.597 | Varios hasta Dic-2020 | 9.667 | Varios hasta May-2019 |
| ITI | Itaú - Corpbanca | Boletas de garantía | Garantizar fiel cumplimiento del contrato de concesión en Iquique | Empresa Portuaria Iquique | 4.584 | 31-10-2019 | 4.748 | 31-10-2019 |
| ITI | Itaú - Corpbanca | Boletas de garantía | Garantizar fiel cumplimiento del contrato almacenaje, lavado, reparación y embarque de concentrado de cobre. | Collahuasi | 300 | 31-07-2022 | - | - |
| SAAM Remolcadores | Afianzadora Sofimex S.A. | Cartas Fianza | Garantizar fiel cumplimiento de contrato/obligaciones de SAAM Remolcadores S.A. | PEMEX | 3.934 | Varios hasta Dic-2021 | 2.580 | Varios hasta Dic-2021 |
| SAAM Remolques | Afianzadora Sofimex S.A. | Boletas de garantía | Garantizar el cumplimiento de los contratos de concesión, puertos Mazatlán, Veracruz, Altamira, Tampico Lázaro Cárdenas y Tuxpan | Administradoras Portuarias Integrales de México | 808 | Varios hasta Ene-2020 | 928 | Varios hasta May-2019 |
| Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | Afianzadora Sofimex S.A. | Cartas Fianza | Garantizar el interés fiscal para prestar los servicios de manejo, almacenaje y custodia de mercancías de comercio exterior. | Administración Portuaria Integral de Mazatlán, S.A. | 3.726 | Varios hasta Abr-2020 | 3.170 | Varios hasta Abr-2019 |
| Saam Extraportuarios S.A. | BCI | Boletas de garantía | Garantizar el cumplimiento de obligaciones aduaneras en Chile | Fisco de Chile - Director Nacional de Aduanas | 2.791 | Varios hasta Sep-2019 | 1.666 | Varios hasta Ene-2019 |
| Cosem, Terminales, ITI y su muellaje | Itaú - Corpbanca | Boletas de garantía | Garantizar fiel cumplimiento de obligaciones laborales y previsionales en Chile | Inspecciones del trabajo en Talcahuano, Iquique, Antofagasta, Huasco, Puerto Aysén y Punta Arenas | 1.617 | Varios hasta Mar-2020 | 1.209 | Varios hasta Mar-2019 |
| SPC, SPGC | Instituto Nacional de Seguros | Cartas de Crédito Sby LC | Garantizar las obligaciones emanadas de los contratos de concesión en Costa Rica | INCOP | 1.106 | Varios hasta Jul-2020 | 828 | Varios hasta Jul-2019 |
| SPC, SPGC | Instituto Nacional de Seguros | Cartas de Crédito Sby LC | Garantía ambiental y de cumplimiento de dragado mantenimiento en puerto Caldera | Ministerio de Ambiente y Energía Costa Rica | 828 | Varios hasta Jul-2020 | 725 | Varios hasta Jul-2019 |
| SAAM S.A. | BCI | Boletas de garantía | Garantizar fiel cumplimiento de contrato/obligaciones en Chile | ENAP Refinerías S.A. | 725 | 30-03-2021 | 820 | 30-03-2021 |
| SAAM S.A. | BCI | Cartas de Crédito Sby LC | Garantizar la prestación de los servicios en Punta Pereira. BCI emite una carta de crédito a favor de Scotiabank Uruguay, que firma una garantía bancaria por cuenta de Luckymontt. | Celulosa y Energía Punta Pereira | 820 | 15-06-2020 | 627 | 14-06-2019 |
| SAAM Brasil Logística Multimodal Ltda. | Citibank | Cartas de Crédito Sby LC | Garantizar emisión de carta, por juicios laborales para SAAM Brasil Logística | Uniao - Fazenda Nacional | 627 | Varios hasta Jun-2021 | 325 | Varios hasta Jun-2021 |
| Kios S.A | Santander | Dep Banc | Operador portuario | Administración Nacional de Puertos | 325 | Sin vencimiento | 202 | Sin vencimiento |
| Total | | | | | 51.103 | | 46.199 | |

Las subsidiarias de Sociedad Matriz SAAM S.A. tienen otras garantías menores otorgadas a terceros de forma indirecta en monto total de MUS\$ 2.477 al 30 de septiembre 2019 (al 31 de diciembre de 2018: MUS\$ 2.515).

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 36 Contingencias y compromisos, continuación
(36.2) Avaluos

Al cierre de los presentes estados financieros Sociedad Matriz SAAM S.A. no se ha constituido como aval de subsidiarias o asociadas.

A continuación se detallan las obligaciones avaladas por sus subsidiarias directas SAAM S.A. y SAAM Ports S.A. y sus subsidiarias.

| Empresa avalista | Garantía | Objeto | Beneficiario | Vencimiento | 30.09.2019 MUS\$ | 31.12.2018 MUS\$ |
|--|-----------------------------------|---|--|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Saam Puertos S.A. | Aval codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A. | Banco del Estado de Chile | 24.01.2023 | 6.671 | 8.647 |
| Saam Puertos S.A. | Fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A. | Banco de Crédito e Inversiones | 30.03.2020 | 625 | 1.891 |
| Saam Puertos S.A. | Fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A. | Banco de Crédito e Inversiones | 30.03.2020 | 375 | 1.395 |
| Saam Puertos S.A. | Fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A. | Banco del Estado de Chile | 23.05.2026 | 13.312 | 14.120 |
| Saam Puertos S.A. | Fiador solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A. | Santander Madrid | 25.10.2025 | 12.457 | 13.271 |
| Saam Puertos S.A. | Aval, fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A. | Banco del Estado de Chile | 27.03.2024 | 15.004 | 18.526 |
| Saam Puertos S.A. | Fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A. | Banco de Crédito e Inversiones | 09.09.2024 | 40.085 | - |
| Saam Puertos S.A. | Aval | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Puerto BuenaVista S.A. | Bancolumbia S.A.S. | Varios hasta 01.11.2030 | 2.240 | 2.348 |
| Saam Puertos S.A. | Aval | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Puerto BuenaVista S.A. | Davivienda | 12.10.2022 | 89 | - |
| Saam Puertos S.A. | Aval, fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a SAAM Puertos Costa Rica | Banco del Estado de Chile | 06.01.2025 | - | 8.260 |
| Saam Puertos S.A. | Fiador | Garantizar el contrato de préstamo otorgado a Antofagasta Terminal Internacional | Banco del Estado de Chile | 23.12.2028 | 5.205 | - |
| SAAM S.A. | Aval, fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Tugbrasil Apoio Portuario S.A y SST Brasil conforme contratos de financiamiento | Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES | Varios vencimientos | 34.539 | 35.940 |
| SAAM S.A. | Aval, fiador y codeudor solidario | Garantizar a través de BCI la garantía tomada por SAAM Brasil Logística Multimodal con Citibank, conforme a los contratos locales vigentes. | Banco Citibank S.A. (Brasil) | Varios vencimientos | 325 | 325 |
| SAAM S.A. y Alaria S.A. | Aval, fiador y codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Tugbrasil Apoio Portuario S.A. | Banco do Brasil S.A. | 03.04.2024 | 16.193 | 18.845 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Fiador solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Sociedad Portuaria Granelera Caldera S.A. | Banco BAC San José | 07.01.2027 | 24.398 | 26.663 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Codeudor solidario | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Sociedad Portuaria Granelera Caldera S.A. | Banco Davivienda de Costa Rica | 13.01.2021 | 1.476 | 2.265 |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | Aval | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Sociedad Portuaria Caldera S.A. | Banco BAC San José | Varios hasta 21.08.2026 | 7.883 | 8.653 |
| Saam Puertos S.A. | Fiador | Garantizar obligaciones bajo de cartas fianza emitidas para Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. a favor de terceros | Sofimex S.A. | Varios vencimientos | 3.726 | 3.170 |
| SAAM Remolques S.A. | Fiador | Garantizar obligaciones bajo de cartas fianza emitidas para SAAM Remolcadores S.A. de C.V. a favor de terceros | Sofimex S.A. | Varios vencimientos | 3.934 | 2.580 |
| Inarpi S.A. | Fiador | Garantizar obligaciones bajo de polizas de seguros emitidas para Ecuaestibas S.A. y TPG Inarpi S.A. a favor de terceros | Oriente Seguros S.A. | Varios vencimientos | 413 | 2.277 |
| Ecuaestibas S.A. | Fiador | Garantizar obligaciones bajo de polizas de seguros emitidas para Inarpi S.A. a favor de terceros | Oriente Seguros S.A. | Varios vencimientos | 5.113 | 16.533 |
| Total | | | | | 194.063 | 185.709 |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 36 Contingencias y compromisos, continuación
(36.3) Prendas e Hipotecas

Al cierre de los presentes estados financieros Sociedad Matriz SAAM S.A. no ha constituido prendas e hipotecas.

A continuación se detallan las obligaciones avaladas garantizadas por prenda de activos de las subsidiarias directas e indirectas de Sociedad Matriz SAAM S.A.

| Empresa | Garantía | Objeto | Beneficiario | Vencimiento | 30.09.2019 MUS\$ | 31.12.2018 MUS\$ |
|------------------------------------|--|---|--|-----------------|---------------------|---------------------|
| Saam Puertos S.A. | Prenda sobre acciones de San Antonio Terminal Internacional S.A. | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco de Crédito e Inversiones | 31.03.2025 | 44.982 | 48.084 |
| Saam Puertos S.A. | Prenda sobre acciones de Antofagasta Terminal Internacional S.A. | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco Estado | 23.12.2028 | 28.802 | 31.038 |
| SAAM SMIT Canadá Inc. | Hipoteca Marítima | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco Scotiabank Canadá | 30.11.2020 | 17.216 | 16.162 |
| SAAM SMIT Canadá Inc. | Hipoteca Marítima | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco Scotiabank Canadá | 30.09.2023 | 12.711 | 11.682 |
| SAAM SMIT Panamá Inc. | Hipoteca Marítima | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco Rabobank | 16.05.2022 | 2.816 | 3.295 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Prenda de equipos y maquinaria | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco Davivienda de Costa Rica | 22.08.2020 | 937 | 1.808 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Prenda de equipos y maquinaria | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco Davivienda de Costa Rica | 23.10.2020 | 1.394 | 2.300 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Prenda de equipos y maquinaria | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco San José | 21.08.2026 | 5.755 | 6.329 |
| Kíos S.A. | Depósito en Garantía | Garantizar obligaciones como operador portuario en Uruguay, según Decreto N°413 del 1º de Septiembre de 1992. | Administración Nacional de Puertos | Sin vencimiento | 256 | 202 |
| Inarpi S.A. | Depósito en Garantía | Garantizar cumplimiento de pago decomiso administrativo | Servicio Nacional de Aduana de Ecuador | 23.11.2019 | - | 948 |
| Inarpi S.A. | Prenda grúas STS | Garantizar obligaciones por préstamo otorgado | Banco Santander | 25.10.2025 | 12.457 | 13.271 |
| Total | | | | | 127.326 | 135.119 |

NOTA 36 Contingencias y compromisos, continuación

(36.4) Garantías recíprocas

Garantía de fiel cumplimiento de las obligaciones contenidas en los pactos de accionistas celebrados entre Saam Puertos S.A. y SSAHI-Chile con fecha 26 de diciembre de 2007, en relación con las acciones de que son titulares en las sociedades San Antonio Terminal Internacional S.A. y San Vicente Terminal Internacional, en virtud de la cual SAAM y Carrix, Inc. garantizan recíprocamente indemnizar a sus subsidiarias SSAHI-Chile y Saam Puertos, respectivamente. Estas garantías se mantendrán durante toda la vigencia del pacto.

(36.5) Juicios

La Compañía mantiene algunos litigios y demandas pendientes por indemnizaciones por daños y perjuicios derivados de su actividad operativa, existen seguros contratados como cobertura de las eventuales contingencias de pérdida.

La Sociedad Matriz y sus subsidiarias, cuentan con las siguientes disposiciones contractuales que la rigen en su gestión y en sus indicadores de financiamiento.

(36.6.1) Restricciones a la Gestión o Indicadores Financieros Sociedad Matriz SAAM

| Sociedad | Entidad Financiera | Nombre | Condición | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|---------------------------|--------------------|--|--|------------|------------|
| Sociedad Matriz SAAM S.A. | Bonos públicos | Deuda financiera neta sobre patrimonio | En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces. | 0,08 | 0,10 |
| | | Razón de cobertura de gastos financieros netos | En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces. | 14,44 | 11,96 |
| | | Garantías reales sobre activos totales | El Emisor no otorgará garantías reales, esto es prendas e hipotecas, que garanticen nuevas emisiones de Bonos o cualquier otra operación de crédito de dinero, u otros créditos u obligaciones existentes o que contraiga en el futuro, en la medida que el monto total acumulado de todas las obligaciones garantizadas por el Emisor, exceda el cinco por ciento del Total Activos del Emisor. | 0% | 0% |

De acuerdo con lo dispuesto en los Contratos de Emisión de Bonos por Línea de Títulos, suscritos con fecha 9 de junio de 2014, entre Sociedad Matriz SAAM S.A. y Banco Santander Chile, registrados en la Comisión para el Mercado Financiero bajo los números 793 y 794 y sus modificaciones, vigentes a esta fecha, que de acuerdo a lo establecido en la Cláusula décima, numeral ii /cuatro/, referido a Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones, la Sociedad cumple con la obligación de informar la fórmula de cálculo con sus respectivos valores, de las restricciones indicadas precedentemente.

NOTA 36 Contingencias y compromisos, continuación
(36.6.1) Restricciones a la Gestión o Indicadores Financieros Sociedad Matriz SAAM, continuación

1. Razón de endeudamiento

| A la fecha, MUS\$ | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Otros pasivos financieros corrientes | 55.960 | 43.787 |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 318.431 | 290.328 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (303.497) | (241.412) |
| Deuda Financiera Neta [A] | 70.894 | 92.703 |
| Patrimonio total [B] | 942.540 | 920.367 |
| Deuda financiera neta/Patrimonio [A]/[B] <=1,2 | 0,08 | 0,10 |

2. Razón de cobertura de gastos financieros netos

| Últimos doce meses, MUS\$ | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ganancia bruta | 159.885 | 149.545 |
| Gastos de administración | (69.124) | (74.811) |
| Depreciación y Amortización | 76.344 | 71.186 |
| EBITDA [A] | 167.105 | 145.920 |
| Costos financieros | 18.942 | 18.106 |
| Ingresos financieros | (7.368) | (5.908) |
| Gastos financieros netos [B] | 11.574 | 12.198 |
| EBITDA/Gastos financieros netos [A]/[B] >=2,75 | 14,44 | 11,96 |

3. Razón de Garantías reales sobre Activos Totales

| A la fecha, MUS\$ | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Garantías reales consideradas para efectos de la limitación [A] | - | 948 |
| Activos Totales [B] | 1.488.436 | 1.425.237 |
| Garantías reales/Activos Totales [A]/[B] | 0% | 0% |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 36 Contingencias y compromisos, continuación

(36.6.2) Restricciones a la Gestión o Indicadores Financieros Subsidiarias

| Sociedad | Entidad Financiera | Nombre | Condición | 30-09-2019 | 31-12-2018 |
|--|--------------------------------|--|---|------------|------------|
| Sociedad Matriz SAAM S.A. | Santander (Bonos Públicos) | Deuda financiera neta sobre patrimonio | En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces | 0,08 | 0,10 |
| | | Razón de cobertura de gastos financieros netos | No puede exceder el 5% | 14,44 | 11,96 |
| | | Garantías reales sobre activos totales | | 0% | 0% |
| Iquique Terminal Internacional S.A. (ITI) | Banco de Crédito e Inversiones | Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA | Al 31 de diciembre no debe ser mayor que 3,5 desde el 2016 en adelante. | S/M | 0,22 |
| | | Deuda financiera neta sobre patrimonio | Al 31 de diciembre de cada año debe ser menor o igual que 3 | S/M | 0,11 |
| Saam Remolques S.A. de C.V | Banco Corpbanca NY | Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA | Al 31 de diciembre de cada año debe ser menor o igual a tres veces | S/M | 1,64 |
| SAAM SMIT Marine Canadá Inc | Banco Scotiabank Canadá | Deuda sobre activo tangible neto | En cada trimestre, debe ser menor a dos coma cinco veces. | 1,25 | 1,54 |
| | | Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda | En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25. | 5,52 | 6,88 |
| SAAM SMIT Marine Canadá Inc ⁽¹⁾ | Banco Scotiabank Canadá | Deuda sobre activo tangible neto | En cada trimestre, debe ser menor a dos coma cinco veces. | 1,25 | 1,54 |
| | | Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda | En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25. | 5,52 | 6,88 |
| Sociedad Portuaria Caldera S.A. | Banco Davivienda | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Activos Totales | Debe ser 83% como máximo | 77% | 63% |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | BAC San José | Cobertura de servicio de la deuda | Mínimo de 1,2 veces | 1,4 | 2,3 |
| | | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio | Al 31 de diciembre de cada año no debe ser mayor que 3,5 | S/M | 1,7 |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | BAC San José | Cobertura de servicio de la deuda | Al 31 de diciembre de cada año no debe ser inferior a 1,25 | S/M | 2,3 |
| | | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio | En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5 | 1,94 | 2,0 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | Banco Davivienda | Cobertura de servicio de la deuda | En cada trimestre no debe ser inferior a 1,25 | 2,7 | 2,7 |
| | | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Activos Totales | Debe ser 83% como máximo | 66% | 67% |
| Florida International Terminal | BCI Miami | Cobertura de servicio de la deuda | No debe ser inferior a 1,2 | 2,7 | 2,7 |
| | | Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio | No debe ser mayor a 5,0 | S/M | 0,7 |
| Inarpi | BCI Miami | Razón de Deuda Financiera / EBITDA | No debe ser mayor a 4,0 | S/M | 0,3 |
| | | Cobertura de gastos financieros | Al 31 de diciembre de cada año debe ser mayor o igual que 3,0 | S/M | N/A |
| | | Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA | Al 31 de diciembre de cada año debe ser inferior o igual a 4,5 | S/M | N/A |

(1) Corresponde a un nuevo crédito otorgado durante el período 2018

N/A: A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la sociedad canceló la obligación financiera.

S/M: Indicador financiero no requiere medición en períodos, motivo por el cual no es necesario efectuar su cálculo al 30 de septiembre de 2019.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
NOTA 37 Diferencia de cambio

Las diferencias de cambio generadas por partidas en monedas extranjeras, fueron abonadas (cargadas) a resultado del período según el siguiente detalle:

| | 01-01-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-01-2018 30-09-2018 MUS\$ | 01-07-2019 30-09-2019 MUS\$ | 01-07-2018 30-09-2018 MUS\$ |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sociedades chilenas | | | | |
| Activos corrientes | (2.143) | (3.883) | (3.063) | (805) |
| Activos no corrientes | 3 | (153) | (95) | (25) |
| Pasivos corrientes | 1.529 | 1.752 | 1.992 | 248 |
| Pasivos no corrientes | (422) | 519 | 443 | 384 |
| Subtotal sociedades chilenas | (1.033) | (1.765) | (723) | (198) |
| Sociedades mexicanas | | | | |
| Activos corrientes | (37) | (626) | (212) | (19) |
| Activos no corrientes | - | - | - | - |
| Pasivos corrientes | (49) | 65 | 145 | (184) |
| Pasivos no corrientes | - | (1.335) | - | (1.358) |
| Subtotal sociedades mexicanas | (86) | (1.896) | (67) | (1.561) |
| Sociedades en otras jurisdicciones | | | | |
| Activos corrientes | 296 | (895) | 226 | (421) |
| Activos no corrientes | (446) | - | (343) | - |
| Pasivos corrientes | (697) | 89 | (282) | (9) |
| Pasivos no corrientes | (27) | 133 | (5) | 4 |
| Subtotal sociedades en otras jurisdicciones | (874) | (673) | (404) | (426) |
| Total diferencia de cambio | (1.993) | (4.334) | (1.194) | (2.185) |

NOTA 38 Moneda extranjera

a) A continuación se detallan los activos por tipo de moneda al 30 de septiembre de 2019:

| Activos | USD MUS\$ | CLP MUS\$ | CAD MUS\$ | MXP MUS\$ | PEN MUS\$ | Otras monedas MUS\$ | Total MUS\$ |
|---|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------------------|------------------|
| Activos corrientes | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 285.453 | 4.223 | 7.091 | 3.537 | 15 | 3.178 | 303.497 |
| Otros activos financieros corrientes | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos no financieros corrientes | 9.829 | 1.201 | 609 | 175 | - | 693 | 12.507 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 39.901 | 14.461 | 4.848 | 9.231 | - | 373 | 68.814 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 8.103 | 2.341 | - | - | - | 3.992 | 14.436 |
| Inventarios corrientes | 10.844 | 1.106 | 698 | 199 | - | 261 | 13.108 |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes | 21.312 | 218 | 814 | 4.859 | 204 | 15 | 27.422 |
| Total de activos corrientes distintos de activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 375.442 | 23.550 | 14.060 | 18.001 | 219 | 8.512 | 439.784 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 9.755 | 515 | - | - | - | - | 10.270 |
| Activos corrientes totales | 385.197 | 24.065 | 14.060 | 18.001 | 219 | 8.512 | 450.054 |
| Activos no corrientes | | | | | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 2.671 | 147 | - | - | - | - | 2.818 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 18.746 | 23 | - | 24 | - | - | 18.793 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 13.506 | 1.378 | - | - | - | 146 | 15.030 |
| Inventarios, no corrientes | 1.088 | 10 | - | - | - | - | 1.098 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 178.924 | 27.867 | - | - | - | 4.159 | 210.950 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 169.192 | 3 | 8.173 | 29.626 | - | - | 206.994 |
| Plusvalía | 46.185 | - | - | - | - | - | 46.185 |
| Propiedades, planta y equipo | 436.464 | 9 | 76.239 | 3.393 | 36 | - | 516.141 |
| Propiedad de inversión | 1.845 | - | - | - | - | - | 1.845 |
| Activos por impuestos diferidos | 4.893 | 3.013 | 161 | 10.441 | - | 20 | 18.528 |
| Total de activos no corrientes | 873.514 | 32.450 | 84.573 | 43.484 | 36 | 4.325 | 1.038.382 |
| Total de activos | 1.258.711 | 56.515 | 98.633 | 61.485 | 255 | 12.837 | 1.488.436 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
NOTA 38 Moneda extranjera, continuación

a) A continuación se detallan los pasivos por tipo de moneda al 30 de septiembre de 2019:, continuación

| Pasivos | USD | CLP | UF | CAD | MXP | PEN | Otras monedas | Total |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------|---------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Pasivos corrientes | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 50.047 | - | 1.071 | 2.226 | 2.616 | - | - | 55.960 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 18.597 | 10.386 | 3 | 3.016 | 4.537 | - | 284 | 36.823 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 167 | 168 | - | - | - | - | - | 335 |
| Otras provisiones a corto plazo | 832 | - | - | - | - | - | - | 832 |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 13.323 | -380 | - | - | 397 | 34 | 139 | 13.513 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 7.470 | 5.521 | - | 3.113 | 463 | - | 1.456 | 18.023 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 14.558 | 475 | - | - | - | - | 803 | 15.836 |
| Pasivos corrientes totales | 104.994 | 16.170 | 1.074 | 8.355 | 8.013 | 34 | 2.682 | 141.322 |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 152.496 | - | 111.395 | 27.888 | 26.652 | - | - | 318.431 |
| Otras provisiones a largo plazo | 127 | - | - | - | - | - | 882 | 1.009 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 47.963 | 2.686 | - | 10.339 | 13.528 | - | 1.612 | 76.128 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 2.976 | 5.763 | - | - | 113 | - | 110 | 8.962 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | - | 44 | - | - | - | - | - | 44 |
| Total pasivos no corrientes | 203.562 | 8.493 | 111.395 | 38.227 | 40.293 | - | 2.604 | 404.574 |
| Total de pasivos | 308.556 | 24.663 | 112.469 | 46.582 | 48.306 | 34 | 5.286 | 545.896 |

b) A continuación se detallan los activos por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2018:

| Activos | USD | CLP | CAD | MXP | PEN | Otras monedas | Total |
|---|------------------|---------------|----------------|---------------|-----------|---------------|------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos corrientes | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 226.402 | 7.456 | 1.377 | 2.268 | 20 | 3.889 | 241.412 |
| Otros activos financieros corrientes | 11 | - | - | - | - | - | 11 |
| Otros activos no financieros corrientes | 8.213 | 747 | 425 | - | - | 70 | 9.455 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | 41.896 | 15.444 | 6.457 | 9.987 | - | 487 | 74.271 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 9.290 | 1.716 | - | 1 | - | - | 11.007 |
| Inventarios corrientes | 12.028 | 130 | 499 | - | - | 228 | 12.885 |
| Activos por impuestos corrientes, corrientes | 21.073 | 795 | - | 3.547 | 51 | 153 | 25.619 |
| Total de activos corrientes distintos de activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 318.913 | 26.288 | 8.758 | 15.803 | 71 | 4.827 | 374.660 |
| Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | 17.602 | 540 | - | - | - | - | 18.142 |
| Activos corrientes totales | 336.515 | 26.828 | 8.758 | 15.803 | 71 | 4.827 | 392.802 |
| Activos no corrientes | | | | | | | |
| Otros activos financieros no corrientes | 3.589 | - | 72 | - | - | - | 3.661 |
| Otros activos no financieros no corrientes | 22.081 | 22 | - | 55 | - | - | 22.158 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 14.375 | 1.303 | - | - | - | 154 | 15.832 |
| Inventarios, no corrientes | 1.046 | 10 | - | - | - | - | 1.056 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 184.970 | 27.084 | - | - | - | 4.203 | 216.257 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 217.613 | - | 9.219 | - | - | - | 226.832 |
| Plusvalía | - | - | 45.664 | - | - | - | 45.664 |
| Propiedades, planta y equipo | 413.652 | - | 70.647 | - | - | - | 484.299 |
| Propiedad de inversión | 1.854 | - | - | - | - | - | 1.854 |
| Activos por impuestos diferidos | 10.828 | 140 | 99 | 3.736 | - | 19 | 14.822 |
| Total de activos no corrientes | 870.008 | 28.559 | 125.701 | 3.791 | - | 4.376 | 1.032.435 |
| Total de activos | 1.206.523 | 55.387 | 134.459 | 19.594 | 71 | 9.203 | 1.425.237 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 38 Moneda extranjera, continuación

b) A continuación se detallan los pasivos por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2018:, continuación

| Pasivos | USD | CLP | UF | CAD | MXP | PEN | Otras monedas | Total |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------|---------------|----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Pasivos corrientes | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | 38.790 | - | 131 | 1.735 | 3.131 | - | - | 43.787 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 19.278 | 13.983 | - | 1.727 | 1.247 | - | 32 | 36.267 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 170 | 162 | - | - | - | - | - | 332 |
| Otras provisiones a corto plazo | 824 | 56 | - | - | - | - | 70 | 950 |
| Pasivos por impuestos corrientes, corrientes | 10.287 | 419 | - | 1.756 | 84 | 9 | 820 | 13.375 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 7.310 | 4.747 | - | 3.118 | 1.994 | - | 1.075 | 18.244 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 15.009 | 930 | - | 402 | 931 | 16 | 21 | 17.309 |
| Pasivos corrientes totales | 91.668 | 20.297 | 131 | 8.738 | 7.387 | 25 | 2.018 | 130.264 |
| Pasivos no corrientes | | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 125.757 | - | 113.472 | 26.109 | 24.990 | - | - | 290.328 |
| Otras provisiones a largo plazo | 83 | - | - | - | - | - | 916 | 999 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 65.615 | - | - | 8.999 | - | - | - | 74.614 |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados | 2.315 | 6.088 | - | - | 118 | - | 145 | 8.666 |
| Total pasivos no corrientes | 193.770 | 6.088 | 113.472 | 35.108 | 25.108 | - | 1.061 | 374.607 |
| Total de pasivos | 285.438 | 26.385 | 113.603 | 43.846 | 32.495 | 25 | 3.079 | 504.871 |

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo
Años 2019 y 2018

a) Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compras de propiedades, planta y equipos

| | Nota | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|-------------------------------------|------|---------------|---------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Adquisiciones | 18.3 | 36.356 | 21.333 |
| Incorporaciones NIIF 16 | 18.3 | (2.255) | - |
| Impuesto al valor agregado | | 1.170 | 663 |
| Adquisiciones pendientes de pago | | (1.192) | (1.283) |
| Pago adquisiciones período anterior | | 34 | - |
| Flujo neto | | 34.113 | 20.713 |

Los desembolsos por las compras de propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2019, corresponden principalmente a la construcción de un remolcador en la subsidiaria indirecta SAAM SMIT Canadá Inc.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo, continuación

Años 2019 y 2018, continuación

a) Flujos de efectivo de actividades de inversión:, continuación

Compras de activos intangibles

| | Nota | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|-------------------------------------|------|------------|--------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Adquisiciones | 17.3 | 742 | 8.210 |
| Impuesto al valor agregado | | 100 | 58 |
| Activación de gastos | | (41) | - |
| Pago adquisiciones período anterior | | 104 | - |
| Adquisiciones pendientes de pago | | (31) | (9) |
| Flujo neto | | 874 | 8.259 |

Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos

| | Notas | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|---|-----------|--------------|--------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Venta de Remolcadores | | 786 | 8.516 |
| Venta de Inmuebles | | - | 232 |
| Activos prescindibles Logística | | 391 | 846 |
| Otros activos | | 166 | 32 |
| Precio pactado en venta de activos | | 1.343 | 9.626 |
| Costo de venta | 18.3 y 8 | (446) | 6.455 |
| Utilidad en venta de activos | 34 | 897 | 3.171 |

| | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|---|--------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Precio pactado en venta de activos | 1.343 | 9.626 |
| Cobro venta de activos período anterior | 261 | - |
| Anticipo venta de activos | - | 206 |
| Ventas pendientes de cobro | (46) | (2.938) |
| Flujo neto | 1.558 | 6.894 |

Otras entradas (salidas) de efectivo

| | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|---|------------|--------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Rescate (colocación) depósitos a plazo | - | 35.586 |
| Pago impuesto renta venta de asociada indirecta Tramarsa S.A. (Mayo 2017) | - | (31.734) |
| Consolidación Sociedad Portuaria de Caldera S.A. y Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | - | - |
| Flujo neto | - | 3.852 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo, continuación
Años 2019 y 2018, continuación

a) Flujos de efectivo de actividades de inversión, continuación:

| Dividendos recibidos | Nota | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|--|-------------|---------------|---------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Dividendos acordados: | | | |
| LNG Tugs Chile S.A. | | 46 | 56 |
| Portuaria Corral S.A. | | 618 | 941 |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. | | 7.000 | 4.531 |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | | 589 | 540 |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | | 1.849 | 1.445 |
| Equimac S.A. | | - | 533 |
| Luckymont S.A. | | 98 | 78 |
| SAAM SMIT Towage Brasil | | 5.648 | 12.298 |
| Total dividendos acordados en el ejercicio | 16.1 | 15.848 | 20.422 |
| (-) Dividendos pendientes de cobro | 12.1 | | |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | | (1.030) | (473) |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda | | (6.211) | (299) |
| SAAM SMIT Towage Brasil S.A. | | | (2.685) |
| Portuaria Corral S.A. | | | (454) |
| (+) Dividendos recibidos, acordados en período anterior | | | |
| San Antonio Terminal Internacional S.A. | | | 469 |
| LNG Tugs Chile S.A. | | | 15 |
| SAAM SMIT Towage Brasil | | 2.774 | - |
| Servicios Portuarios Reloncaví Ltda. | | 255 | - |
| (+) Dividendos inversiones mantenidas para la venta | | | 4.864 |
| Efecto tipo de cambio | | (837) | (1.220) |
| Flujo neto | | 10.799 | 20.639 |

b) Flujos de efectivo de actividades de financiamiento

| Dividendos pagados | Nota | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| Dividendos acordados: | | | |
| Sociedad Matriz SAAM S.A. | | (14.343) | (17.264) |
| Florida International Terminal, Llc | | (825) | (921) |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A | | (2.645) | (1.613) |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | | (3.831) | (4.007) |
| SAAM Remolques S.A.de C.V. | | | (1.960) |
| Total dividendos acordados en el ejercicio | | (21.644) | (25.765) |
| (+) Dividendos mínimos provisionados | | | |
| Sociedad Matriz SAAM S.A. | 25 | (13.343) | (10.548) |
| Total dividendos acordados y provisionados en el ejercicio | | (34.987) | (36.313) |
| (+) Dividendos provisionados no pagados | | 13.343 | 10.548 |
| (-) Dividendos pagados y acordados o provisionados en ejercicio anterior | | (15.212) | (18.133) |
| (-) Dividendos pendientes de pago | | | - |
| Efecto cambiario | | 786 | 842 |
| Flujo neto | | (36.070) | (43.056) |

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo, continuación
Años 2019 y 2018, continuación

c) Flujos de efectivo de actividades de financiamiento, continuación

Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo, reembolso de préstamos

| | 30-09-2019 | 30-09-2018 |
|--|-----------------|-----------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo: | | |
| Florida International Terminal Llc. | - | 2.016 |
| Sociedad Portuaria de Caldera S.A. | - | 7.535 |
| SAAM SMIT Marine Canadá Inc. | 2.278 | - |
| Iquique Terminal Internacional S.A. | 4.667 | - |
| Inarpi S.A. | 40.000 | - |
| Total importes procedentes de financiamiento de largo plazo | 46.945 | 9.551 |
| | | |
| Total Importes procedentes de préstamos de corto plazo: | | |
| Kios S.A. | - | 650 |
| Iquique Terminal Internacional S.A. | 2.277 | 5.976 |
| Saam Remolques S.A. de C.V. | 1.322 | - |
| Florida International Terminal Llc. | 420 | - |
| Total importes procedentes de financiamiento de corto plazo | 4.019 | 6.626 |
| | | |
| Reembolso de préstamos | | |
| Saam Remolques S.A. de C.V. | (8.000) | - |
| Inmobiliaria Marítima Portuaria Spa | - | (69) |
| SAAM SMIT Towage México S.A. de C.V. | - | (10.000) |
| SAAM SMIT Marine Canadá Inc. | (1.019) | (1.054) |
| SAAM SMIT Towage Panamá Inc. | (468) | (468) |
| Kios S.A. | (650) | - |
| Inarpi S.A. | (9.106) | (6.501) |
| Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. | - | (6.135) |
| Iquique Terminal Internacional S.A. | (2.068) | (9.630) |
| Sociedad Portuaria Caldera S.A. | (3.045) | (2.053) |
| Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. | (4.108) | (2.892) |
| SAAM Operadora de Puertos Estiba y Desestiba Costa Rica S.A. | (8.414) | (1.418) |
| Florida International Terminal Llc. | (422) | - |
| Total reembolso de préstamos | (37.300) | (40.220) |

NOTA 40 Medio Ambiente

Las subsidiarias SAAM Puertos S.A. y SAAM Logistics, a la fecha de cierre de los estados financieros tienen suscrito seguros de responsabilidad civil a favor de terceros, en el que se incluyen daños de contaminación y/o multas por contaminación. Estas pólizas se separan en dos grupos; el primer grupo se refiere a Terminales Portuarios Chilenos, el cual tiene un límite combinado asegurado en el agregado anual de UF 90.000, y el segundo grupo corresponde a las Empresas de Logística en Chile, cuyo límite combinado asegurado en el agregado anual equivale a UF 60.000. Las sociedades aseguradas en el grupo de pólizas de Terminales Portuarios Chilenos, tienen como asegurado adicional a SAAM S.A., y en el caso de las Empresas de Logística, solamente SAAM Logistics S.A. y SAAM Extraportuarios S.A. tienen como asegurado adicional a SAAM S.A.

NOTA 41 Hechos posteriores

El día 30 de octubre de 2019 habiéndose cumplido los términos y condiciones de cierre establecidos en el contrato de compraventa celebrado el 8 de mayo de 2019 con Boskalis Holding B.V. (Boskalis), se materializó la compra de 49% de las acciones de Boskalis en SAAM SMIT Towage México S.A. de C.V., que comprende operaciones en México, Canadá y Panamá, y el 50% de su participación en SAAM SMIT Towage Brasil S.A.. Con ello SM SAAM pasó a controlar el 100% de ambas sociedades.

Después de ajustes usuales de este tipo de transacciones, el desembolso de caja por esta operación ascendió a MUS\$ 194.356, el cual fue pagado con una combinación de fondos propios y financiamiento bancario.

El impacto en los estados financieros de SM SAAM de los hechos informados, será comunicado oportunamente, en conformidad con los plazos establecidos en la NIIF3.