



SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados financieros consolidados intermedios
al 30 de septiembre 2020 y 2019

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

CONTENIDO

Informe de revisión de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función Intermedios

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

MUS\$ (expresado en miles de dólares estadounidenses)

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Estado de situación financiera	Notas	30-09-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	316.838	229.572
Otros activos no financieros corrientes	14	20.533	13.841
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	11	77.192	85.925
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	12	7.741	7.806
Inventarios corrientes	13	16.492	16.144
Activos por impuestos corrientes, corrientes	20.1	<u>26.378</u>	<u>26.144</u>
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>465.174</u>	<u>379.432</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>10.676</u>	<u>11.629</u>
Activos corrientes totales		<u>475.850</u>	<u>391.061</u>
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	10	2.043	2.383
Otros activos no financieros no corrientes	14	5.360	21.490
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	11	13.382	14.494
Inventarios, no corrientes	13	1.069	1.147
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	16	110.224	120.417
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.3	200.106	226.646
Plusvalía	17.1	68.911	72.282
Propiedades, planta y equipo	18	734.121	737.018
Propiedad de inversión	19	1.834	1.843
Activos por impuestos, no corrientes	20.1	-	418
Activos por impuestos diferidos	21.1 y 21.2	<u>25.965</u>	<u>28.790</u>
Total de activos no corrientes		<u>1.163.015</u>	<u>1.226.928</u>
Total de activos		<u><u>1.638.865</u></u>	<u><u>1.617.989</u></u>

Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios

Patrimonio y pasivos	Notas	30-09-2020	31-12-2019
Pasivos		MUS\$	MUS\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	22	88.942	92.335
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	40.802	41.691
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	12	118	1.309
Otras provisiones a corto plazo	24	1.320	1.559
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	20.2	6.640	16.132
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	26.2	21.845	22.892
Otros pasivos no financieros corrientes	25	13.154	20.178
Pasivos corrientes totales		172.821	196.096
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	22	545.147	488.419
Otras provisiones a largo plazo	24	1.401	1.375
Pasivo por impuestos diferidos	21.1 y 21.2	88.170	92.946
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	26.2	10.096	10.363
Otros pasivos no financieros no corrientes	25	40	42
Total pasivos no corrientes		644.854	593.145
Total de pasivos		817.675	789.241
Patrimonio			
Capital emitido		586.506	586.506
Ganancias acumuladas		234.248	223.817
Otras reservas	27.2	(39.925)	(23.682)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		780.829	786.641
Participaciones no controladoras		40.361	42.107
Patrimonio total		821.190	828.748
Total de patrimonio y pasivos		1.638.865	1.617.989

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

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función Intermedios

Estado de resultados por función	Notas	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
		30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	28	426.386	385.801	135.692	131.770
Costo de ventas	29	(288.844)	(266.300)	(95.336)	(89.277)
Ganancia bruta		137.542	119.501	40.356	42.493
Otros ingresos	32	1.091	1.263	50	517
Gastos de administración	30	(55.384)	(49.404)	(16.890)	(16.126)
Otros gastos, por función	32	(1.222)	(3.194)	(228)	(1.668)
Otras ganancias (pérdidas)	34	4.681	6.407	124	475
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		86.708	74.573	23.412	25.691
Ingresos financieros	31	2.475	5.421	626	1.942
Costos financieros	31	(19.462)	(14.192)	(6.782)	(4.625)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	16.1	1.758	11.363	(1.750)	2.206
Diferencias de cambio	37	(1.235)	(1.993)	(50)	(1.194)
Resultado por unidades de reajuste		224	63	35	37
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		70.468	75.235	15.491	24.057
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	21.3	(27.248)	(20.808)	(7.218)	(7.292)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		43.220	54.427	8.273	16.765
Ganancia, atribuible a:					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		39.482	44.476	7.197	13.412
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		3.738	9.951	1.076	3.353
Ganancia (pérdida)		43.220	54.427	8.273	16.765
Ganancia por acción (ver nota 27)					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	US\$/acción	0,00405	0,00457	0,00074	0,00138
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuadas	US\$/acción	0,00405	0,00457	0,00074	0,00138

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

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función Intermedios, continuación

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Estado de resultados integral				
Ganancia (pérdida)	43.220	54.427	8.273	16.765
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión^(*)				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(9.537)	(536)	2.644	(4.560)
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencia de cambio por conversión	(9.537)	(536)	2.644	(4.560)
Coberturas del flujo de efectivo^(*)				
Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujos de efectivo, antes de impuestos	(9.941)	2.095	1.154	1.755
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	(9.941)	2.095	1.154	1.755
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	45	1.193	-	(7)
Otro componente de otro resultado integral, antes de impuestos	(19.433)	2.752	3.798	(2.812)
Impuestos a las ganancias relacionado con otro resultado integral^(*)				
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo	2.684	7	(330)	2
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos	(7)	-	-	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	2.677	7	(330)	2
Otro resultado integral	(16.756)	2.759	3.468	(2.810)
Resultado integral total	26.464	57.186	11.741	13.955
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	22.732	46.284	10.670	11.138
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	3.732	10.902	1.071	2.817
Resultado integral total	26.464	57.186	11.741	13.955

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

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios

	<u>01-01-2020</u>	<u>01-01-2019</u>
	<u>30-09-2020</u>	<u>30-09-2019</u>
	<u>MUS\$</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	462.393	427.570
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	1.180	91
Otros cobros por actividades de operación	278	1.289
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(158.713)	(175.380)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(111.485)	(97.832)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(6.904)	(6.589)
Otros pagos por actividades de operación	(30.180)	(30.189)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	156.569	118.960
Intereses pagados	(771)	-
Intereses recibidos	443	547
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(36.319)	(14.011)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	119.922	105.496

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios, continuación

	Notas	<u>01-01-2020</u> <u>30-09-2020</u> MUS\$	<u>01-01-2019</u> <u>30-09-2019</u> MUS\$
Estado de flujos de efectivo, método directo			
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 y 17.2	-	(278)
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	15.2 y 27.2.4	(3)	(3)
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	39	121	1.558
Compras de propiedades, planta y equipo	39	(37.900)	(34.113)
Compras de activos intangibles	39	(1.770)	(874)
Dividendos recibidos	39	9.389	10.799
Compras de otros activos largo plazo		-	-
Intereses recibidos		446	3.205
Intereses pagados		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.156)	-
Flujos de efectivo procedentes de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	34	5.137	12.772
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(27.736)</u>	<u>(6.934)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	39	96.638	46.945
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		-	4.019
Importes recibidos por emisión de otros pasivos financieros		-	-
Reembolso de préstamos	39	(44.625)	(37.300)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(6.215)	(6.781)
Dividendos pagados	39	(39.737)	(36.070)
Intereses pagados		(10.461)	(5.641)
Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación		(888)	(894)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(5.288)</u>	<u>(35.722)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		86.898	62.840
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>368</u>	<u>(755)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		87.266	62.085
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>229.572</u>	<u>241.412</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	9	<u>316.838</u>	<u>303.497</u>

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

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedio

	Capital Emitido	Reserva de diferencias de cambio de conversión	Reservas de coberturas de flujo efectivo	Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciónes no controladoras	Patrimonio
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Patrimonio al 1º de enero de 2020	586.506	(60.702)	5.956	(3.914)	34.978	(23.682)	223.817	786.641	42.107	828.748
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio Inicial Reexpresado	586.506	(60.702)	5.956	(3.914)	34.978	(23.682)	223.817	786.641	42.107	828.748
Cambios en el patrimonio										
Resultado integral										
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	39.482	39.482	3.738	43.220
Otro resultado integral	-	(9.530)	(7.258)	38	-	(16.750)	-	(16.750)	(6)	(16.756)
Resultado Integral	-	(9.530)	(7.258)	38	-	(16.750)	39.482	22.732	3.732	26.464
Emisión de patrimonio										
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio	-	-	-	-	507	507	(507)	-	-	-
Dividendos (nota 27.3)	-	-	-	-	-	-	(28.544)	(28.544)	(5.478)	(34.022)
Incremento (disminución) en el patrimonio	-	(9.530)	(7.258)	38	507	(16.243)	10.431	(5.812)	(1746)	(7.558)
Patrimonio al 30 de septiembre de 2020	586.506	(70.232)	(1.302)	(3.876)	35.485	(39.925)	234.248	780.829	40.361	821.190
Notas		27.2.1	27.2.2	27.2.3	27.2.4	27.2				

	Capital Emitido	Reserva de diferencias de cambio de conversión	Reservas de coberturas de flujo efectivo	Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciónes no controladoras	Patrimonio
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
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				

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

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota	Pág.	Nota	Pág.
1 Información corporativa	11	21 Impuesto diferido e impuesto a la renta	76
2 Bases de presentación de los Estados Financieros Consolidados	12	1) Detalle de impuestos diferidos	77
3 Resumen de criterios contables aplicados	14	2) Movimiento en activos y pasivos diferidos	78
4 Cambio contable	36	3) Gastos por impuesto a la renta	80
5 Gestión del riesgo	36	4) Conciliación tasa de impuesto a la renta	80
6 Información financiera por segmentos	44	22 Otros pasivos financieros	81
7 Valor razonable activos y pasivos financieros	48	1) Préstamos bancarios que devengan intereses	82
8 Activos no corrientes mantenidos para la venta	51	2) Arrendamientos financieros por pagar	85
9 Efectivo y equivalente al efectivo	52	3) Obligaciones con el público	87
10 a) Otros activos financieros no corrientes	53	4) Derivados	88
11 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	54	5) Pasivos Financieros por contrato de arrendamientos	89
12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas	56	6) Obligaciones contrato de concesión	91
1) Cuentas por cobrar (corrientes y no corrientes)	56	7) Pasivos Financieros no descontados	92
2) Cuentas por pagar (corrientes y no corrientes)	57	23 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	100
3) Efecto en resultado de transacciones con entidades relacionadas	58	a) Acreedores comerciales con pagos al día	100
4) Remuneraciones de directores	59	b) Acreedores comerciales con pagos vencidos	101
13 Inventarios corrientes y no corrientes	60	24 Provisiones	101
14 Otros activos no financieros corrientes y no corrientes	60	25 Otros pasivos no financieros	102
1) Pagos anticipados	60	26 Beneficios a los empleados y gastos del personal	103
2) Crédito Fiscal	60	1) Gastos por beneficios a los empleados	103
3) Otros activos no financieros (corrientes y no corrientes)	61	2) Beneficios definidos	103
15 Información financiera de empresas subsidiaria, asociadas y negocios conjuntos	61	3) Desglose del plan de beneficios pendientes de liquidación	103
1) Información financiera resumida por subsidiarias, totalizada	61	4) Análisis sensibilidad variables actuariales	104
2) Movimientos de inversión del período	62	27 Patrimonio y reservas	105
3) Información financiera por asociadas	63	1) Capital social	105
16 Inversiones en empresas asociadas	65	2) Reservas	106
1) Detalle de inversiones en asociadas	65	3) Utilidad líquida distribuible y dividendos	108
2) Participación en asociadas y negocios conjuntos	67	28 Ingresos de actividades ordinarias	109
3) Restricciones y pasivos contingentes	68	29 Costos de ventas	109
4) Explicación inversiones con porcentajes de participación menor 20%	68	30 Gastos de administración	109
17 Activos Intangibles, Plusvalía y Combinación de negocios	69	31 Ingresos y costos financieros	110
1) Plusvalía	69	32 Otros ingresos y otros gastos por función	110
2) Combinación de Negocios	69	33 Directorio y personal clave de la gerencia	111
3) Intangibles	71	34 Otras ganancias (pérdidas)	111
4) Re-conciliación de cambios en intangibles	71	35 Acuerdo de concesión de servicios y otros	112
5) Concesiones	72	36 Contingencias y compromisos	115
18 Propiedades, planta y equipos	72	1) Garantías otorgadas	115
1) Composición del saldo	72	2) Aales	116
2) Compromisos de compra y construcción de activos	73	3) Prendas e Hipotecas	117
3) Reconciliación de cambios en propiedad planta y equipos	74	4) Garantías recíprocas	118
4) Garantías y compensaciones	75	5) Juicios	118
19 Propiedades de inversión	75	6) Restricciones a la Gestión o Indicadores Financieros	118
20 Cuentas por cobrar y pagar por impuestos corrientes	76	37 Diferencia de cambio	121
1) Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	76	38 Moneda extranjera	121
2) Cuentas por pagar por impuestos corrientes	76	39 Estado de flujos de efectivo	123
		40 Medio ambiente	127
		41 Hechos posteriores	127

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

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 2020, SM SAAM cuenta con 3.338 accionistas inscritos en su registro, (3.320 accionistas al 31 de diciembre de 2019).

NOTA 1 Información Corporativa, continuación

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 ("COVID-19") como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general. En relación a esto último, se ha observado, entre otros efectos, inestabilidad en el tipo de cambio, una caída importante en los índices accionarios además de otros efectos en el mercado financiero internacional.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las operaciones de la Compañía no han sufrido efectos significativos como consecuencia de esta situación más allá del impacto en resultado explícito en estos estados financieros, sin embargo, por las características de sus actividades podrían existir impactos con el desarrollo de esta situación en el futuro. A la fecha anteriormente referida, no es posible estimar impactos adicionales.

NOTA 2 Bases de presentación de los Estados Financieros Consolidados

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 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 6 de noviembre de 2020.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 2019.

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.

NOTA 2 Bases de presentación de los Estados Financieros Consolidados, continuación

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, 3.9e, 3.10e, 3.20d).
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 3.9d, 3.10c).
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 3.20b, 3.20c, 3.21).
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.

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	30-09-2020	31-12-2019
						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	-	100,00%	100,00%	100,00%
0-E	SAAM Towage Brasil S.A. y Subsidiarias ⁽¹⁾	Brasil	Dólar	-	100,00%	100,00%	100,00%
0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A	Costa Rica	Dólar	-	100,00%	100,00%	100,00%
0-E	Ecu aestibas 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⁾ El día 30 de octubre de 2019 se cumplieron 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), con lo que 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 SST Brasil y aumentó el porcentaje de participación en SST México a 100%, manteniendo el control.

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.

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 Towage 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	30-09-2020	31-12-2019
Peso chileno	788,15	748,74
Peso mexicano	22,0912	18,8870
Dólar canadiense	1,3318	1,3061
Real brasileño	5,6280	4,0145

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	30-09-2020	31-12-2019
	US\$	US\$
Dólares por UF	36,42	37,81

3.5 Combinaciones de negocios

El método de adquisición se utiliza para contabilizar todas las combinaciones de negocios, independientemente de si se adquieren instrumentos de capital u otros activos. La contraprestación transferida para la adquisición de una subsidiaria comprende:

- Valores razonables de los activos transferidos.
- Pasivos incurridos a los antiguos propietarios del negocio adquirido.
- Participaciones emitidas por la Sociedad.
- Valor razonable de cualquier activo o pasivo resultante de un acuerdo de contraprestación contingente.
- Valor razonable de cualquier participación preexistente en la subsidiaria.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se miden inicialmente a su valor razonable a la fecha de adquisición, con limitadas excepciones. La Sociedad reconoce cualquier participación no controladora en la entidad adquirida sobre una base de adquisición por adquisición ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional de los accionistas no controladores en los activos identificables netos de la entidad adquirida.

Los costos relacionados con la adquisición se contabilizan como gastos.

Además, se incluye el exceso de:

- La contraprestación transferida.
- El importe de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida.
- El valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación accionaria previa en la entidad adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos se registra como crédito mercantil. Si dichos importes son inferiores al valor razonable de los activos netos identificables de la empresa adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados como una compra bajo términos ventajosos.

Cuando la liquidación de cualquier parte de la contraprestación en efectivo es diferida, los importes pagaderos en el futuro se descontarán a su valor presente a la fecha de cambio. La tasa de descuento utilizada es la tasa de interés incremental de préstamos de la entidad, que es la tasa a la que se podría obtener un préstamo similar de un financiador independiente bajo términos y condiciones comparables.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.5 Combinaciones de negocios, continuación

La contraprestación contingente se clasifica como capital o como pasivo financiero. Los importes clasificados como pasivos financieros se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Si la combinación de negocios se lleva a cabo por etapas, el valor en libros a la fecha de adquisición de la participación de la adquirente previamente reconocida se reevalúa al valor razonable en la fecha de adquisición. Las ganancias o pérdidas derivadas de dicha reevaluación se reconocen en resultados.

3.6 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.

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.

3.7 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.

3.8 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.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.8 Inventarios, continuación

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.

3.9 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.

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 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 (ST Canadá) y 1 de noviembre de 2019 (ST Brasil), fecha en la cual se realizaron estas operaciones.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.9 Activos intangibles, continuación

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.

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

Clase	Rango Mínimo	Rango 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 17.3)	10 años	15 años
Contratos y otros (Nota 17.3)	3 años	5 años
Programas informáticos	3 años	7 años

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.9 Activos intangibles, continuación

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.

3.10 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.

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)".

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.10 Propiedad, planta y equipo, continuación

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.

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.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.10 Propiedad, planta y equipo, continuación

d) Arrendamientos

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.

Los pasivos por arrendamiento son reconocidos en el estado de situación financiera en Otro 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.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación**3.10 Propiedad, planta y equipo, continuación*****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.

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.

3.11 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.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación**3.12 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.

3.13 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).

3.14 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.

3.15 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 cuyo rango varía entre 1,23% y 1,9%, 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).

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.15 Beneficios a los empleados

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.

3.16 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.

3.17 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.

3.18 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.

3.19 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”.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.19 Impuestos diferidos, continuación

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.

3.20 Inversiones y otros activos financieros

a.1) Clasificación

SM SAAM clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- Aquellos que se miden a costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si la Sociedad ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de otros resultados integrales. La Sociedad reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

a.2) Reconocimiento

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, siendo esta la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

a.3) Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados. Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.20 Inversiones y otros activos financieros, continuación

b) 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.

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

b.1) 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.

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.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.20 Inversiones y otros activos financieros, continuación

b) Instrumentos financieros no derivados, continuación

b.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado, continuación

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.

c) 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.

d) 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.

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.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.20 Inversiones y otros activos financieros, continuación

d) Deterioro de activos financieros, continuación

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.

3.21 Derivados y actividades de cobertura

a) 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:

a.1) Cobertura del valor justo

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. Los cambios en el valor justo de derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en el estado de resultados consolidado, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

a.2) Cobertura de flujos de caja

La parte efectiva de cambios en el valor justo de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en el estado de otros resultados integrales. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva, se reconoce inmediatamente en el estado de resultados consolidado, dentro de "Otras ganancias (pérdidas)". Los montos acumulados en patrimonio se reclasifican a resultado en los períodos en que la partida protegida impacta resultados.

En el caso de las coberturas de tasas de interés variable, esto significa que los importes reconocidos en el estado de otros resultados integrales, se reclasifican a resultados a la línea de gastos financieros a medida que se devengan los intereses de las deudas asociadas.

Para las coberturas de las variaciones de moneda extranjera, los importes reconocidos en el Estado de otros resultados integrales, se reclasifican a resultado a medida que las partidas cubiertas, afectas a la variación de los tipos de cambio, tocan resultado.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.21 Derivados y actividades de cobertura, continuación

a.2) Cobertura de flujos de caja, continuación

Cuando un instrumento de cobertura vence, se vende o deja de cumplir los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en el estado de otros resultados integrales hasta ese momento, permanece en el estado de otros resultados integrales y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el estado de resultados consolidado. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en el estado de otros resultados integrales, se lleva inmediatamente al estado de resultados consolidado dentro de Otras ganancias (pérdidas).

a.3) Derivados no registrados como de coberturas

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.

3.22 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.

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.23 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.

3.24 Dividendo mínimo

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre 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".

3.25 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

3.26 Nuevos pronunciamientos contables

Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020:

Normas e interpretaciones

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

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.

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.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

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

NOTA 3 Resumen de Criterios Contables aplicados, continuación

3.26 Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Norma e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
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 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un "Exposure Draft" proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.	01/01/2022
Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" e Interpretación 21 "Gravámenes". Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición	01/01/2022
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	01/01/2022
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020: - NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. - NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento. - NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1. - NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos	01/01/2022
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 2020, la Sociedad ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme en relación al período 2019.

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 más flujos de la operación. 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.

La Sociedad ha definido categorizaciones de clientes respecto de la morosidad contraída por este, definiendo criterios de incumplimiento para los cuales se efectúan gestiones de cobranza, y en su defecto, cobranza judicial. El incumplimiento, se determina en base a la incapacidad de los clientes de pagar sus obligaciones en las fechas en que la Compañía le ha otorgado crédito. Al vencimiento de dicho crédito, la Sociedad considerará al deudor dentro de los rangos de morosidad establecidas, aplicando los porcentajes de pérdidas esperadas definidas por la Compañía.

La Sociedad aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar.

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos. Por lo tanto, la Sociedad ha llegado a la conclusión de que las tasas de pérdida esperadas para las cuentas por cobrar son una aproximación razonable a las tasas de pérdida para esta clase de activos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 12 meses antes del 30 de septiembre de 2020, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro del periodo en curso. Las tasas de pérdidas históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de diversos factores macroeconómicos y particulares para cada cliente que afecten su capacidad para liquidar las cuentas por cobrar (situación país, industria, inflación, quiebra, entre otros). La Sociedad analiza (cuando sea necesario) la situación de mercado específica de cada cliente y ha determinado eventos puntuales que pudiesen afectar la capacidad crediticia de ellos, aplicando factores de riesgo más altos cuando el caso lo amerite.

Las técnicas de estimación y supuestos, no han sufrido modificaciones durante el presente ejercicio.

Sobre esta base, la provisión para pérdidas al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se determinó 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.

Durante el presente ejercicio, producto de la pandemia por COVID-19, la Sociedad ha reevaluado los porcentajes de pérdidas esperada al 31 de marzo y 30 de junio de 2020, con el objetivo de poder medir los potenciales efectos en la pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar. El resultado de dicho análisis no generó variaciones significativas en los porcentajes de pérdidas esperadas.

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

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen, entre otros, el hecho de que el deudor no sugiera un plan de pago con la Sociedad y la imposibilidad de realizar pagos contractuales por un periodo superior a 360 días vencidos, además de efectuar gestiones de cobranza externa y judicial.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar y activos por contratos se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

No existen activos financieros que se hayan cancelado o modificado contractualmente durante el período y que estén pendientes de cobro.

Pérdidas por deterioro

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición actual al riesgo de crédito. La provisión por riesgo de crédito para cuentas comerciales por cobrar al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fue:

	Nota	30-09-2020 MUS\$			31-12-2019 MUS\$		
		Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores comerciales		64.934	-	64.934	78.402	211	78.613
Deterioro de deudores comerciales		(3.773)	-	(3.773)	(4.623)	-	(4.623)
Deudores comerciales neto		61.161	-	61.161	73.779	211	73.990
Otras cuentas por cobrar		16.031	13.382	29.413	12.146	14.283	26.429
Deterioro de otras cuentas por cobrar		-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar neto		16.031	13.382	29.413	12.146	14.283	26.429
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	77.192	13.382	90.574	85.925	14.494	100.419

Variación de la provisión por deterioro	30-09-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Saldo inicial al 1° enero	4.623	3.954
Incremento de provisión (Nota 30)	578	810
Incremento por cambio en la política contable (NIIF 9)	10	-
Reverso de deterioro	-	(575)
Castigo de deudores	(1.342)	(98)
Efecto por cambio en moneda extranjera	(96)	532
Total provisión por deterioro	3.773	4.623

A la fecha, no existe la posibilidad de recuperar aquellos saldos de deudores que fueron castigados durante el presente ejercicio.

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

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

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

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:

30-09-2020	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	(269.245)	(297.648)	(55.493)	(44.034)	(152.360)	(45.761)
Préstamos bancarios sin garantía	22.1	(80.691)	(82.281)	(23.591)	(20.604)	(35.205)	(2.881)
Pasivos de arrendamiento financiero	22.2	(4.731)	(5.109)	(1.900)	(1.358)	(1.851)	-
Obligaciones con el público	22.3	(199.638)	(220.156)	(3.963)	(54.298)	(7.935)	(153.960)
Pasivos financieros por contrato de arrendamientos operativos	22.5	(26.364)	(30.577)	(6.879)	(5.992)	(15.629)	(2.077)
Obligación contrato de concesión	22.6	(38.246)	(68.322)	(5.200)	(4.873)	(15.550)	(42.699)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y por pagar a entidades relacionadas	12 y 23	(40.920)	(40.920)	(40.920)	-	-	-
Activos por derivados							
Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura	10	322	322	-	-	161	161
Pasivos por derivados							
Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura	22.4	(15.174)	(15.174)	(53)	(3.766)	(6.227)	(5.128)
Total		(674.687)	(759.865)	(137.999)	(134.925)	(234.596)	(252.345)

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.

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

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

b.1) Exposición al riesgo de liquidez, continuación

31-12-2019	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	(363.608)	(414.063)	(74.298)	(60.069)	(219.638)	(60.058)
Préstamos bancarios sin garantía	22.1	(32.439)	(33.161)	(19.918)	(11.585)	(1.658)	-
Pasivos de arrendamiento financiero	22.2	(2.363)	(2.609)	(1.658)	(527)	(424)	-
Obligaciones con el público	22.3	(107.920)	(118.907)	(2.839)	(55.774)	(4.416)	(55.878)
Pasivos financieros por contrato de arrendamientos operativos	22.5	(28.846)	(33.671)	(6.315)	(6.061)	(16.688)	(4.607)
Obligación contrato de concesión	22.6	(43.778)	(81.229)	(4.731)	(5.325)	(17.015)	(54.158)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y por pagar a entidades relacionadas	12 y 23	(43.000)	(43.000)	(43.000)	-	-	-
Activos por derivados							
Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura	10	350	350	-	-	175	175
Pasivos por derivados							
Derivados de tasa de interés y moneda usados para cobertura	22.4	(1.800)	(1.800)	(205)	(839)	(626)	(130)
Total		(623.404)	(728.090)	(152.964)	(140.180)	(260.290)	(174.656)

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 decir, que no se han fijado mediante un derivado de tasa, es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020							
Entidad Deudora	Entidad Acreedora	Total Deuda	Tasa de interés pactada	Tasa efectiva	Costo	Costo	Costo
					financiero del periodo	financieros sensibilización +100pb	financieros sensibilización -100pb
		MUS\$			MUS\$	MUS\$	MUS\$
Inarpi S.A.	Banco Santander Madrid	10.464	Libor180 + 1,8%	2,12%	(222)	(244)	(200)
SAAM Smit Towage México S. A. de C. V.	Corpbanca New York Branch	12.123	Libor180 + 3%	3,19%	(387)	(426)	(348)
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Banco Davivienda de Costa Rica	381	Libor30 + 5,35% con piso 5,7%	5,70%	(22)	(24)	(20)
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Bac San José	1.909	Libor90 + 3,35% con piso 5,25%	5,25%	(100)	(110)	(90)
Florida International Terminal, LLC	Banco Crédito e Inversiones Miami	3.602	Libor180 + 3%	3,35%	(121)	(133)	(109)
SAAM Towage Brasil	BNDES	2.316	TJLP+3,70%	8,79%	(204)	(224)	(184)
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	422	TJLP+3,80%	8,89%	(38)	(42)	(34)
SAAM SMIT Marine Canadá	Scotiabank Canadá (75% tasa fija 25% tasa variable)	3.499	BA de Canadá + 1,75%	2,27%	(79)	(87)	(71)
Total pasivos financieros a tasa variable		34.716			(1.173)	(1.290)	(1.056)
Total pasivos financieros que devengan intereses (Notas 22.1, 22.2, 22.3 y 22.5)		580.669					
Proporción pasivos financieros con tasa variable		5,98%					

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

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 de 2019

Entidad Deudora	Entidad Acreedora	Total Deuda	Tasa de interés pactada	Tasa efectiva	Costo	Costo	Costo
					financiero del período	financieros sensibilización +100pb	financieros sensibilización -100pb
		MUS\$			MUS\$	MUS\$	MUS\$
Inarpi S.A.	Banco Santander Madrid	11.358	Libor180 + 1,8%	3,71%	(421)	(463)	(379)
SAAM Smit Towage México S. A. de C. V.	Corpbanca New York Branch	16.566	Libor180 + 3%	4,66%	(772)	(849)	(695)
SAAM Smit Towage México S. A. de C. V.	Banco Santander México	504	TIE 28+1,66%	10,12%	(51)	(56)	(46)
SAAM Smit Towage México S. A. de C. V.	Banco Santander México	1.513	Libor30 + 1,6%	3,82%	(58)	(64)	(52)
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Banco Davivienda de Costa Rica	1.082	Libor30 + 5,5%	7,26%	(79)	(87)	(71)
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Banco Davivienda de Costa Rica	1.211	Libor30 + 5,35% con piso 5,7%	7,11%	(86)	(95)	(77)
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Bac San José	2.500	Libor90 + 3,35% con piso 5,25%	5,26%	(132)	(145)	(119)
Florida International Terminal, LLC	Banco Crédito e Inversiones Miami	4.581	Libor180 + 3%	4,77%	(219)	(241)	(197)
SAAM Towage Brasil	BNDES	3.615	TJLP+3,70%	8,79%	(318)	(350)	(286)
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	711	TJLP+3,80%	8,89%	(63)	(69)	(57)
SAAM SMIT Marine Canadá	Scotiabank Canadá (75% tasa fija 25% tasa variable)	3.855	BA de Canadá + 1,75%	3,73%	(144)	(158)	(130)
Total pasivos financieros a tasa variable		47.496			(2.343)	(2.577)	(2.109)
Total pasivos financieros que devengan intereses (Notas 22.1, 22.2, 22.3 y 22.5)		535.176					
Proporción pasivos financieros con tasa variable		8,87%					

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 2020 la exposición consolidada de los pasivos a tasa de interés variable, asciende a MUS\$ 34.716 (MUS\$ 47.496 al 31 de diciembre 2019).

d) Sensibilidad de monedas

	Tasa de cambio al contado 30-09-2020	Tasa de cambio al contado 31-12-2019	Variación %
Peso chileno	788,15	748,74	5,26%
Peso mexicano	22,0912	18,887	16,97%
Dólar canadiense	1,3318	1,3061	1,97%
Real brasileño	5,628	4,0145	40,19%

Las principales monedas distintas a la funcional a las que se expone la Compañía son el peso chileno, el dólar canadiense, el peso mexicano y el real brasileño. 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 Consolidados Intermedios

NOTA 5 Gestión del riesgo, continuación

d) Sensibilidad de monedas, continuación

Exposición moneda extranjera ejercicio 2020:

Moneda	Efecto en resultados				
	Activos	Pasivos	Posición Neta	+10% tipo cambio	-10% tipo cambio
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
CLP	23.897	(23.209)	688	(63)	76
CAD	-	-	-	-	-
MXP	26.865	(18.278)	8.587	(781)	954
BRL	2.155	(7.130)	(4.975)	452	(553)
Total efecto en resultados				(392)	477

Moneda	Efecto en patrimonio ⁽¹⁾				
	Activos	Pasivos	Posición Neta	+10% tipo cambio	-10% tipo cambio
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
CLP	15.587	-	15.587	(1.417)	1.732
CAD	107.702	(47.683)	60.019	(5.456)	6.669
MXP	37.732	(23.260)	14.472	(1.316)	1.608
BRL	15.315	(3.453)	11.862	(5.164)	6.312
Total efecto en patrimonio				(13.353)	16.321

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

Exposición moneda extranjera ejercicio 2019:

Moneda	Efecto en resultados				
	Activos	Pasivos	Posición Neta	+10% tipo cambio	-10% tipo cambio
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
CLP	28.034	(27.259)	775	(70)	86
CAD	-	-	-	-	-
MXP	33.982	(18.432)	15.550	(1.414)	1.728
Total efecto en resultados				(1.484)	1.814

Moneda	Efecto en patrimonio ⁽¹⁾				
	Activos	Pasivos	Posición Neta	+10% tipo cambio	-10% tipo cambio
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
CLP	28.754	-	28.754	(2.614)	3.195
CAD	104.119	(49.592)	54.527	(4.957)	6.059
MXP	35.727	(28.369)	7.358	(669)	818
Total efecto en patrimonio				(8.240)	10.072

(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 2020 y 2019, son las siguientes:

Moneda	30-09-2020		
	Tasa de cambio	+10% variación tasa de cambio	-10% variación tasa de cambio
CLP	788,15	866,97	709,34
MXP	22,0912	24,3003	19,8821
CAD	1,3318	1,4650	1,1986
BRZ	5,628	6,1908	5,0652

Moneda	31-12-2019		
	Tasa de cambio	+10% variación tasa de cambio	-10% variación tasa de cambio
CLP	748,74	823,61	673,87
MXP	18,887	20,7757	16,9983
CAD	1,3061	1,4367	1,1755
BRZ	4,0145	4,4160	3,6131

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 Consolidados Intermedios

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	
	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Activos	966.727	859.288	452.741	521.856	109.173	116.428	1.528.641	1.497.572
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	15.522	16.271	70.374	79.386	24.328	24.760	110.224	120.417
Activos Totales	982.249	875.559	523.115	601.242	133.501	141.188	1.638.865	1.617.989
Pasivos Totales	(558.185)	(481.596)	(243.881)	(294.550)	(15.609)	(13.095)	(817.675)	(789.241)
Patrimonio	(424.064)	(393.963)	(279.234)	(306.692)	(117.892)	(128.093)	(821.190)	(828.748)
(Pérdidas), reverso de deterioro de valor reconocidas en el resultado del período	419	442	82	207	77	154	578	803

a.2) Activos no corrientes por zona geográfica:

	Chile		Sud América		Centro América		Norte América		Total	
	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Activos no corrientes distintos de instrumentos financieros, inversiones contabilizadas bajo el método de la participación y activos por impuestos diferidos	206.897	213.791	370.506	388.953	197.120	206.746	250.260	265.848	1.024.783	1.075.338
Totales	206.897	213.791	370.506	388.953	197.120	206.746	250.260	265.848	1.024.783	1.075.338

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

NOTA 6 Información Financiera por Segmentos, continuación

a.3) Ingresos por zona geográfica:

	Remolcadores		Puertos		Logística		Total	
	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2020 30-09-2020	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2020 30-09-2020	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2020 30-09-2020	01-01-2020 30-09-2020	01-07-2020 30-09-2020
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Chile	24.859	8.013	29.523	8.634	34.708	11.790	89.090	28.437
América del Sur	98.635	31.114	67.200	20.638	-	-	165.835	51.752
América Central	25.627	8.016	45.187	15.029	-	-	70.814	23.045
América del Norte	56.220	18.321	44.427	14.137	-	-	100.647	32.458
Totales	205.341	65.464	186.337	58.438	34.708	11.790	426.386	135.692

	Remolcadores		Puertos		Logística		Total	
	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2019 30-09-2019	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2019 30-09-2019	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2019 30-09-2019	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2019 30-09-2019
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Chile	28.516	9.431	35.516	12.254	35.891	12.489	99.923	34.174
América del Sur	23.935	8.612	74.249	24.264	-	-	98.184	32.876
América Central	26.464	9.688	47.812	16.086	-	-	74.276	25.774
América del Norte	63.558	22.287	49.860	16.659	-	-	113.418	38.946
Totales	142.473	50.018	207.437	69.263	35.891	12.489	385.801	131.770

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

Segmento	Servicio de:	Clientes	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
			30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
			M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Remolcadores	Faenas de remolcadores	Total Faenas de Remolcadores	205.341	142.473	65.464	49.477
		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.	205.341	142.473	65.464	49.477
Puertos	Operaciones portuarias	Total Operaciones portuarias	186.337	207.437	58.438	69.263
		Ingresos por servicios prestados a clientes menores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento.	186.337	207.437	58.438	69.263
Logística y otros	Contract Logistics	Total logística y otros	34.708	35.891	11.790	12.489
		Total Contract Logistics	34.708	34.610	11.790	11.208
	Ingresos por servicios prestados a clientes menores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento.	34.708	34.610	11.790	11.208	
	Otros servicios	Total Otros servicios	-	1.281	-	1.281
		Ingresos por servicios prestados a clientes menores al 10% del total de los ingresos de actividades ordinarias asociados a este segmento.	-	1.281	-	1.281
		Total Ingresos	426.386	385.801	135.692	131.229

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

NOTA 6 Información Financiera por Segmentos, continuación

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

30 de septiembre de 2020

Operaciones continuas	Notas	Remolcadores	Puertos	Logística	Otros	Eliminaciones	Total
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	28	206.550	186.368	35.074	-	(1.606)	426.386
Costo de ventas	29	(132.789)	(131.109)	(27.140)	-	2.194	(288.844)
Ganancia bruta		73.761	55.259	7.934	-	588	137.542
Gastos de administración	30	(24.577)	(15.458)	(3.637)	(12.561)	849	(55.384)
Resultado operacional		49.184	39.801	4.297	(12.561)	1.437	82.158
Resultado no operacional		(9.929)	(6.113)	3.771	260	(1.437)	(13.448)
Participación en las ganancias de asociadas que se contabilicen utilizando el método de la participación	16	86	(2.234)	4.003	(97)	-	1.758
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		39.341	31.454	12.071	(12.398)	-	70.468
Gasto por impuestos a las ganancias	21.3	(15.243)	(9.640)	(2.332)	(33)	-	(27.248)
Ganancia (pérdida)		24.098	21.814	9.739	(12.431)	-	43.220
Ganancia /pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora		23.640	18.534	9.739	(12.431)	-	39.482
Ganancia /pérdida, atribuible participaciones no controladoras		458	3.280	-	-	-	3.738

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

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

NOTA 6 Información Financiera por Segmentos, continuación

a.6) Flujos de efectivos por segmentos:

Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de	30-09-2020	30-09-2019
	Total Flujos	Total Flujos
	MUS\$	MUS\$
Operación	119.922	105.496
Remolcadores	79.098	46.387
Puertos	48.611	69.958
Logística	7.225	6.777
Corporativo	(15.012)	(17.626)
Inversión	(27.736)	(6.934)
Remolcadores	(24.928)	(19.245)
Puertos	(8.900)	8.528
Logística	6.756	257
Corporativo	(664)	3.526
Financiamiento	(5.288)	(35.722)
Remolcadores	(22.672)	(9.245)
Puertos	(36.511)	4.953
Logística	(17)	(37)
Corporativo	53.912	(31.393)
Incremento (Decremento) neto en efectivo y equivalentes al efectivo asociados a segmentos	86.898	62.840
Remolcadores	31.498	17.897
Puertos	3.200	83.439
Logística	13.964	6.997
Corporativo	38.236	(45.493)
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) actividades de inversión, no asignables a segmentos	-	-
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	86.898	62.840
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	368	(755)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	87.266	62.085
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	229.572	241.412
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	316.838	303.497

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

NOTA 7 Valor razonable de activos y pasivos financieros

a) Composición de activos y pasivos financieros:

Activos y Pasivos Financieros	Notas	30-09-2020		31-12-2019	
		Valor en Libros	Valor Razonable	Valor en Libros	Valor Razonable
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	316.838	316.838	229.572	229.572
Instrumentos derivados y otros	10 a y 10 b	2.043	2.043	2.383	2.383
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	11	90.574	90.574	100.419	100.419
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	7.741	7.741	7.806	7.806
Total activos financieros		417.196	417.196	340.180	340.180
Préstamos bancarios	22.1	(349.936)	(353.724)	(396.047)	(397.210)
Obligaciones con el público	22.3	(199.638)	(208.460)	(107.920)	(112.749)
Arrendamiento financiero	22.2	(4.731)	(4.731)	(2.363)	(2.363)
Arrendamiento operativo (NIIF 16)	22.5	(26.364)	(26.364)	(28.846)	(28.846)
Pasivos por coberturas	22.4	(15.174)	(15.174)	(1.800)	(1.800)
Obligación contrato de concesión	22.6	(38.246)	(38.246)	(43.778)	(43.778)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	(40.802)	(40.802)	(41.691)	(41.691)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	(118)	(118)	(1.309)	(1.309)
Total pasivos financieros		(675.009)	(687.619)	(623.754)	(629.746)
Posición neta financiera		(257.813)	(270.423)	(283.574)	(289.566)

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 Consolidados Intermedios

NOTA 7 Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

b) Instrumentos financieros por categoría:

30-09-2020	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	-	-	322	322
Otros activos financieros	1.640	-	-	1.640
Total otros activos financieros	1.721	-	322	2.043
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	316.838	-	316.838
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	90.574	-	90.574
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.741	-	7.741
Total activos financieros	1.721	415.153	322	417.196

30-09-2020	Valor razonable con cambios en resultados	Derivados de cobertura	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos bancarios	-	-	349.936	349.936
Obligaciones con el público	-	-	199.638	199.638
Arrendamiento financiero	-	-	4.731	4.731
Arrendamiento operativo (NIIF 16)	-	-	26.364	26.364
Pasivos por coberturas	-	15.174	-	15.174
Obligación contrato de concesión	-	-	38.246	38.246
Total otros pasivos financieros	-	15.174	618.915	634.089
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	40.802	40.802
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	118	118
Total pasivos financieros	-	15.174	659.835	675.009

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

NOTA 7 Valor razonable de activos y pasivos financieros, continuación

b) Instrumentos financieros por categoría, continuación:

31-12-2019	Valor razonable con cambios en resultados	Efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y cuentas por cobrar	Derivados de cobertura	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Valores negociables e Inversiones en otras sociedades	81	-	-	81
Activos de cobertura	-	-	350	350
Otros activos financieros	1.952	-	-	1.952
Total otros activos financieros	2.033	-	350	2.383
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	229.572	-	229.572
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	100.419	-	100.419
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.806	-	7.806
Total activos financieros	2.033	337.797	350	340.180

31-12-2019	Valor razonable con cambios en resultados	Derivados de cobertura	Pasivos financieros medidos al costo amortizado	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos bancarios	-	-	396.047	396.047
Obligaciones con el público	-	-	107.920	107.920
Arrendamiento financiero	-	-	2.363	2.363
Arrendamiento operativo (NIIF 16)	-	-	28.846	28.846
Pasivos por coberturas	1.389	411	-	1.800
Obligación contrato de concesión	-	-	43.778	43.778
Total otros pasivos financieros	1.389	411	578.954	580.754
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	41.691	41.691
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	1.309	1.309
Total pasivos financieros	1.389	411	621.954	623.754

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

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:

30-09-2020	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	322	-	322	-
Otros activos financieros	1.640	-	1.640	-
Activos financieros	2.043	81	1.962	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Pasivos por coberturas	15.174	-	15.174	-
Pasivos financieros	15.174	-	15.174	-

31-12-2019	Valor Razonable	Jerarquía Valor Razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Valores negociables e Inversiones en otras sociedades	81	81	-	-
Activos de cobertura	350	-	350	-
Otros activos financieros	1.952	-	1.952	-
Activos financieros	2.383	81	2.302	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Pasivos por coberturas	1.800	-	1.800	-
Pasivos financieros	1.800	-	1.800	-

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) Al 30 de septiembre 2020, la sociedad vendió el edificio ubicado en Blanco N° 895, Valparaíso por un valor libro de MUS\$ 1.384, además de activos prescindibles de Logística por MUS\$ 12. Durante el ejercicio 2019, 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 del segmento de Logística por MUS\$ 79.
- b) Durante el presente ejercicio, la Sociedad Concesionaria Costa Rica S.A. ha puesto a la venta el remolcador Choroy en MUS\$ 432 (valor libro), asimismo, SAAM Logistics ha puesto a la venta portacontenedores a un valor libro de MUS\$ 73. En el ejercicio 2019, el incremento por MUS\$ 1.384, corresponde a la reclasificación desde propiedades, planta y equipo del edificio (ex Corporativo) ubicado en Blanco N° 895, Valparaíso, de la subsidiaria Inmobiliaria Marítima Portuaria SpA.

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	11.629	18.142
Tranferencias desde propiedades, planta y equipos (Nota 18.3) (b)	505	1.384
Desapropiaciones activos mantenidos para la venta (a)	(1.396)	(7.865)
Moneda de presentación	(62)	(32)
Total Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	10.676	11.629

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

NOTA 8 Activos no corrientes mantenidos para la venta, continuación

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

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Inmuebles	9.578	10.987
Maquinarias	1.098	642
Total Activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta	10.676	11.629

NOTA 9 Efectivo y equivalente al efectivo

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

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Efectivo en caja	175	116
Saldos en bancos	110.744	91.006
Depósitos a corto plazo	203.540	134.938
Otro efectivo y equivalentes al efectivo	2.379	3.512
Total Efectivo y equivalente al efectivo	316.838	229.572

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.

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

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Dólar estadounidense	285.827	202.489
Dólar canadiense	19.033	8.593
Peso chileno	3.261	8.372
Real	1.031	3.420
Peso mexicano	4.156	3.839
Otras monedas	3.530	2.859
Total efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	316.838	229.572

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

NOTA 10 Otros Activos financieros, corrientes y no corrientes

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Total otros activos financieros no corrientes (Nota 10.a)	2.043	2.383
Total otros activos financieros	2.043	2.383

Los activos financieros en 2020 y 2019 corresponden principalmente a contratos de derivados de tasa de interés, los cuales se miden al valor razonable.

a) Otros activos financieros no corrientes mantenidos hasta su vencimiento

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
No Corrientes		
Derivado CCSWAP ⁽¹⁾	322	350
Inversión en sociedades	81	81
Garantías financieras	1.246	1.577
Otros activos financieros	394	375
Total otros activos financieros, no corriente	2.043	2.383

(1) Corresponde al valor razonable asociado al contrato de Cross Currency Swap, suscrito entre SAAM S.A. y Banco Santander, tomado para minimizar el riesgo de la variación de tasa.

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

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	30-09-2020			31-12-2019		
		Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales	CLP	8.783	-	8.783	12.981	-	12.981
	USD	31.266	-	31.266	38.136	211	38.347
	CAD	3.983	-	3.983	6.871	-	6.871
	MX	10.271	-	10.271	7.172	-	7.172
	BRL	6.470	-	6.470	7.656	-	7.656
	Otras monedas	388	-	388	963	-	963
Total Deudores comerciales	Total	61.161	-	61.161	73.779	211	73.990
Otras cuentas por cobrar	CLP	341	377	718	721	1.597	2.318
	USD	13.486	12.897	26.383	8.014	12.535	20.549
	MX	967	-	967	1.741	-	1.741
	BRL	1.167	108	1.275	1.656	151	1.807
	Otras monedas	70	-	70	14	-	14
Total Otras Cuentas por Cobrar	Total	16.031	13.382	29.413	12.146	14.283	26.429
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		77.192	13.382	90.574	85.925	14.494	100.419

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 Consolidados Intermedios

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	30-06-2020				31-12-2019			
	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	2.328	77.202	-	-	4.096	76.929	-	-
1-30 días	744	7.495	-	-	1.213	12.886	-	-
31-60 días	380	2.153	-	-	425	5.549	-	-
61-90 días	255	727	-	-	859	1.113	-	-
91-120 días	218	1.113	-	-	497	2.945	-	-
121-150 días	182	424	-	-	409	312	-	-
151-180 días	119	129	-	-	171	87	-	-
181-210 días	159	217	-	-	233	70	-	-
211-250 días	116	213	-	-	158	212	-	-
>250 días	1.841	4.674	-	-	903	4.939	-	-
Total	6.342	94.347	-	-	8.964	105.042	-	-
Provisión incobrables		(3.773)				(4.623)		
Total neto		90.574				100.419		

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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				
	30-09-2020		31-12-2019	
	N° Clientes cartera	Monto cartera MUS\$	N° Clientes cartera	Monto cartera MUS\$
Documentos por cobrar protestados y en cobranza judicial	-	-	3	943

Provisión por deterioro Deudores Comerciales				
	Cartera no repactada MUS\$	Cartera Repactada MUS\$	Castigos del período MUS\$	Recuperos del período MUS\$
30-09-2020	3.773	-	1.342	-
31-12-2019	4.623	-	98	575

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

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 30-09-2020	No Corrientes 30-09-2020	Total 30-09-2020	Corrientes 31-12-2019	No Corrientes 31-12-2019	Total 31-12-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.741	-	7.741	7.806	-	7.806
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(118)	-	(118)	(1.309)	-	(1.309)
Total	7.623	-	7.623	6.497	-	6.497

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 30-09-2020 MUS\$	No Corriente 30-09-2020 MUS\$	Corriente 31-12-2019 MUS\$	No Corriente 31-12-2019 MUS\$
96.981.310-6	Compañía Cervecera Kunstmann S.A.	Pesos chilenos	Accionista Común	Servicios	-	-	1	-
96.885.450-K	Aerosan Airport Services S.A.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Servicios	7	-	3	-
99.511.240-K	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Servicios	14	-	69	-
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Pesos chilenos y dólares	Accionistas y Directores Comunes	Servicios	-	-	110	-
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Pesos chilenos y dólares	Accionistas y Directores Comunes	Servicios	355	-	287	-
99.501.760-1	Embotelladoras Chilenas Unidas S.A.	Pesos chilenos	Director común	Servicios	-	-	1	-
76.380.217-5	Hapag- Lloyd Chile SPA	Pesos chilenos y dólares	Accionistas y Directores Comunes	Servicios	1.958	-	2.020	-
76.140.270-6	Inmobiliaria Carriel Ltda.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Cuenta corriente Mercantil	-	-	17	-
76.028.651-6	LNG Tugs Chile S.A.	Dólares	Asociada Indirecta	Servicios	127	-	49	-
				Dividendo	-	-	4	-
96.915.770-5	Muellaje STI S.A.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Otros	-	-	2	-
99.506.030-2	Muellaje del Maipo S.A.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Servicios	3	-	2	-
76.028.758-K	Norgistics Chile S.A.	Pesos Chilenos	Accionista Común	Servicios	-	-	67	-
96.610.780-4	Portuaria Corral S.A.	Pesos Chilenos	Asociada Indirecta	Otros	2	-	-	-
96.908.970-K	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Pesos chilenos y dólares	Asociada Indirecta	Servicios	104	-	86	-
				Dividendo	-	-	1.296	-
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Servicios	175	-	112	-
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Pesos chilenos	Accionista Común	Otros	18	-	2	-
78.353.000-7	Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Otros	-	-	9	-
				Servicios	-	-	1	-
				Dividendo	-	-	-	-
96.783.150-6	St. Andrews Smoky Delicacies S.A.	Pesos chilenos	Accionistas Comunes	Servicios	-	-	-	-
96.657.210-8	Transportes Fluviales Corral S.A.	Pesos chilenos	Asociada Indirecta	Servicios	102	-	58	-
				Otros	646	-	-	-
91.041.000-8	Viña San Pedro Tarapacá S.A.	Pesos chilenos	Accionista común	Servicios	11	-	-	-
Total empresas nacionales					3.522	-	4.196	-

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

NOTA 12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(12.1) Cuentas por cobrar con entidades relacionadas, continuación

RUT	País	Moneda Cuenta por cobrar	Sociedades Extranjeras	Naturaleza relación	Transacción	Corriente	No	Corriente	No
						30-09-2020	Corriente	31-12-2019	Corriente
						MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
0-E	Alemania	Dólar	Hapag Lloyd AG	Accionista Común	Servicios	2.604	-	2.369	-
					Otros	1.067	-	1.080	-
0-E	México	Dólar	Hapag Lloyd México S.A. de C.V.	Accionista Común	Servicios	170	-	-	-
0-E	Ecuador	Dólar	Hapag Lloyd Ecuador	Accionista Común	Servicio	378	-	161	-
Total empresas extranjeras						4.219	-	3.610	-
Total cuentas por cobrar empresas relacionadas						7.741	-	7.806	-

(12.2) Cuentas por pagar con entidades relacionadas

RUT	Sociedades Nacionales	Moneda cuenta por pagar	Naturaleza relación	Transacción	Corriente	No	Corriente	No
					30-09-2020	Corriente	31-12-2019	Corriente
					MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Pesos Chilenos	Accionista Común	Servicios	101	-	93	-
96.711.590-8	Manantial S.A.	Pesos Chilenos	Director Común	Servicios	-	-	2	-
96.908.970-K	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Pesos Chilenos	Asociada Indirecta	Servicios	13	-	82	-
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Pesos Chilenos	Asociada Indirecta	Servicios	4	-	-	-
99.567.620-6	Terminal Puerto Arica S.A.	Pesos Chilenos	Ex Asociada Indirecta	Servicios	-	-	3	-
Total empresas nacionales					118	-	180	-

RUT	País	Moneda Cuenta por pagar	Sociedades Extranjeras	Naturaleza relación	Transacción	Corriente	No	Corriente	No
						30-09-2020	Corriente	31-12-2019	Corriente
						MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
0-E	Alemania	Dólar	Hapag Lloyd AG	Accionista Común	Servicios	-	-	1.129	-
Total empresas extranjeras						-	-	1.129	-
Total cuentas por pagar empresas relacionadas						118	-	1.309	-

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

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 efecto en resultados de	30-09-2020 M US\$	30-09-2019 M US\$
96.885.450-K	Aerosán Airport Services S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Asesorías Grupo SAAM	-	6
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionista Común	Chile	Agenciamiento marítimo	-	1
99.511240-K	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Ingresos por Servicio de flota	-	2
				Ingresos por Servicio arriendo de inmuebles y terrenos	29	29
				Servicios computacionales	-	(114)
				Back Office	(32)	(5)
				Asesorías Grupo SAAM	-	(9)
97.004.000-5	Banco de Chile S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	-	8
				Ingresos por Servicio de operaciones portuarias	1	2
76.337.371-1	Bebidas CCU PepsiCo Spa	Accionista Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	5	-
96.99.980-7	Cervecería Austral S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	-	2
88.586.400-7	Cervecería CCU Chile Limitada	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	5	8
93.453.000-6	Citroen Chile S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	-	8
99.586.280-8	Compañía Písquera de Chile	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	10	4
90.160.000-7	Compañía Sud Americana de Vapores S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	2	-
				Ingresos por Servicio de operaciones portuarias	-	31
				Ingresos por Servicio de flota	126	401
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Accionista Común	Chile	Ingresos por Servicio de agenciamiento marítimo	202	339
				Ingresos por Servicio de Logística	17	10
				Ingresos por Servicio de operaciones portuarias	254	229
				Ingresos por Servicio de flota	811	624
99.501760-1	Embotelladoras Chilenas Unidas S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	9	25
92.011000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	1	1
				Costo por servicios de terminales portuarios	(283)	(428)
				Combustible	19	(175)
92.604.000-6	Empresa Nacional del Petróleo	Director Común	Chile	Costo por servicios de terminales portuarios	289	-
86.160.200-7	Fábrica de envases plásticos S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	-	2
O-E	Hapag-Lloyd AG	Director Común	Alemania	Ingresos por Servicio de depósito y maestranza de	83	-
				Ingresos por Servicio de terminal frigorífico	1648	2.713
				Ingresos por Servicio de operaciones portuarias	6.332	7.311
				Ingresos por Servicio de equipos portuarios	35	84
				Ingresos por Servicio de flota	1.195	1.077
O-E	Hapag-Lloyd Chile SPA	Accionista Común	Chile	Ingresos por Servicio de agenciamiento marítimo	257	296
				Ingresos por Servicio de Logística	54	30
				Ingresos por Servicio de operaciones portuarias	4.875	5.583
				Ingresos por Servicio de equipos portuarios	756	626
				Ingresos por Servicio de flota	947	1.059
				Costo por servicios de terminales portuarios	(7)	(17)
				Servicios documental	981	-
				Otros gastos de administración	(74)	(742)
HME980911KW7	Hapag-Lloyd Mexico, S.A. de C.V.	Accionista Común	México	Ingresos por Servicio de depósito y maestranza de	117	97
				Ingresos por Servicio de terminal frigorífico	51	126
				Ingresos por Servicio de operaciones portuarias	652	890
SIN RUT	Hapag-Lloyd Ecuador S.A.	Accionista Común	Ecuador	Ingresos por Servicio de depósito y maestranza de	622	590
				Ingresos por Servicio de operaciones portuarias	303	140
				Ingresos por Servicio de graneles y bodegas	18	-
				Ingresos por Servicio de equipos portuarios	99	-
76.028.651-6	LNG Tugs Chile S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Ingresos por Servicio de flota	1.127	1.251
O-E	Luckymont	Aso ciada Indirecta	Uruguay	Back Office	(1)	-
96.711590-8	Manantial S.A.	Director Común	Chile	Costo por servicios de terminales portuarios	-	(1)
96.790.240-3	Minera los Pelambres S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	2	-
99.506.030-2	Muelle del Maipo S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Ingresos por Servicio arriendo de inmuebles y terrenos	25	20
96.610.780-4	Portuaria Corral S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Back Office	(2)	-
96.783.150-6	St. Andrews Smoky Delicacies S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio arriendo de inmuebles y terrenos	9	12
96.908.970-K	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Operaciones portuarias	-	10
				Ingresos por Servicio arriendo de inmuebles y terrenos	26	24
				Ingresos por Servicio de Logística	2	-
				Costo por servicios de terminales portuarios	166	(248)
				Servicios computacionales	-	(135)
				Back Office	(40)	-
				Asesorías Grupo SAAM	-	(5)
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Ingresos por Servicio arriendo de inmuebles y terrenos	212	212
				Costo por servicios de terminales portuarios	20	(15)
				Back Office	(25)	-
				Gastos de administración	-	(28)
94.058.000-5	Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Asesorías Grupo SAAM	-	(8)
78.353.000-7	Servicios Portuarios Reloncavi Ltda.	Aso ciada Indirecta	Chile	Ingresos por Servicio arriendo de inmuebles y terrenos	5	45
				Back Office	(4)	-
				Asesorías Grupo SAAM	-	(8)
81095.400-0	Sonaco I S.A.	Accionista Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	-	2
99.567.620-6	Terminal Puerto Arica S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Costo por servicios de terminales portuarios	-	(7)
82.074.900-6	Transbordadora Austral Broom S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Costo por servicio de Logística	-	(4)
96.657.210-8	Transportes Fluviales Corral S.A.	Aso ciada Indirecta	Chile	Ingresos por Servicio de flota	175	320
				Costo por arriendo de flota	(88)	-
				Back Office	(2)	-
91041000-8	Vía San Pedro Tarapacá S.A.	Director Común	Chile	Ingresos por Servicio de Logística	12	6

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

NOTA 12 Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

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

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.

(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 pagada utilidades del ejercicio 2019 30-09-2020 MUS\$	Asistencia a directorios 30-09-2020 MUS\$	Participación pagada utilidades del ejercicio 2018 30-09-2019 MUS\$	Asistencia a directorios 30-09-2019 MUS\$
Oscar Hasbún Martínez	11.632.255-2	Presidente	SM SAAM	215	64	183	49
Jean-Paul Luksic Fontbona	6.372.368-1	Vicepresidente	SM SAAM	107	25	91	8
Mario Da-Bove A.	4.175.284-K	Director ⁽¹⁾	SM SAAM	-	-	33	-
Francisco Gutiérrez Ph.	7.031.728-1	Director	SM SAAM e ITI	107	32	91	25
Francisco Pérez Mackenna	6.525.286-4	Director	SM SAAM	143	43	122	33
Jorge Gutiérrez Pubill	5.907.040-1	Director	SM SAAM	143	43	122	33
Diego Bacigalupo Aracena	13.828.244-9	Director	SM SAAM	107	32	91	25
Armando Valdivieso Montes	8.321.934-3	Director	SM SAAM	144	43	89	33
Totales				966	282	822	206

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

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad ha provisionado por concepto de participación devengada sobre las utilidades del año 2020 el monto total de MUS\$ 555 (MUS\$ 625 en igual período de 2019) 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 Consolidados Intermedios

NOTA 13 Inventarios corrientes y no corrientes

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

	30-09-2020			31-12-2019		
	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$
Suministros para la prestación de servicios						
Combustibles	4.207	-	4.207	5.171	-	5.171
Repuestos ⁽¹⁾	11.224	1.069	12.293	10.081	1.147	11.228
Insumos	732	-	732	638	-	638
Lubricantes	157	-	157	159	-	159
Otras existencias	172	-	172	95	-	95
Total inventarios	16.492	1.069	17.561	16.144	1.147	17.291

- (1) Se han clasificado como inventarios no corrientes, repuestos y piezas específicas de baja rotación y que serán utilizadas en futuras mantenencias 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 2020, asciende a MUS\$ 22.545 (MUS\$ 20.767 al 30 de septiembre 2019).

Al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019 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	30-09-2020			31-12-2019		
		Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Pagos Anticipados	14.1	10.558	20	10.578	7.032	15.149	22.181
Crédito Fiscal	14.2	8.966	4.633	13.599	5.736	5.205	10.941
Otros activos no financieros	14.3	1.009	707	1.716	1.073	1.136	2.209
Total otros activos no financieros		20.533	5.360	25.893	13.841	21.490	35.331

14.1 Pagos anticipados	30-09-2020			31-12-2019		
	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Seguros Anticipados	6.730	-	6.730	3.946	-	3.946
Arrendos pagados por anticipado	49	20	69	558	15.149	15.707
Patentes	414	-	414	-	-	-
Licencias, banderas y suscripciones	565	-	565	82	-	82
Otros ⁽¹⁾	2.800	-	2.800	2.446	-	2.446
Totales	10.558	20	10.578	7.032	15.149	22.181

- (1) Corresponden principalmente a gastos diferidos, que serán amortizados con cargo a resultados, durante el ejercicio 2020.

14.2 Crédito fiscal	30-09-2020			31-12-2019		
	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Remanente de crédito fiscal ⁽²⁾	8.966	4.633	13.599	5.736	5.205	10.941
Totales	8.966	4.633	13.599	5.736	5.205	10.941

- (2) Corresponden principalmente al remanente de crédito fiscal de las subsidiarias indirectas Ecuastibas 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 Consolidados Intermedios

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

14.3 Otros activos no financieros	30-09-2020			31-12-2019		
	Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Garantías por cumplimiento de contrato de concesión ⁽²⁾	-	250	250	-	249	249
Garantías de Administración de Aduanas de Mazatlán	1.009	-	1.009	1.055	-	1.055
Otras garantías ⁽¹⁾	-	457	457	18	887	905
Totales	1.009	707	1.716	1.073	1.136	2.209

(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 2020 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 periodo atribuible a los propietarios de la controladora
				% directo	% indirecto	% total							
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Dólar	99,9995%	0,0005%	100%	262.704	649.752	87.119	409.512	213.889	(137.243)	12.838
76.757.003-1	SAAM Ports. S.A.	Chile	Dólar	99,9995%	0,0005%	100%	111.591	411.524	67.165	176.716	185.606	(133.240)	21.435
76.729.932-K	SAAM Logistics S.A.	Chile	Dólar	99,99945%	0,00055%	100%	33.383	100.118	5.471	10.138	35.074	(27.140)	9.624
76.479.537-7	SAAM Inversiones SPA	Chile	Dólar	100%	-	100%	227	926	4	-	-	-	94

La información financiera de las subsidiarias consolidadas en los presentes estados financieros al 31 de diciembre 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 periodo atribuible a los propietarios de la controladora
				% directo	% indirecto	% total							
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	Dólar	99,9995%	0,0005%	100%	206.873	674.636	87.517	382.783	220.347	(147.596)	20.200
76.757.003-1	SAAM Ports. S.A.	Chile	Dólar	99,9995%	0,0005%	100%	147.628	454.072	83.958	210.735	272.049	(192.664)	40.873
76.729.932-K	SAAM Logistics S.A.	Chile	Dólar	99,99945%	0,00055%	100%	41.584	99.604	6.759	6.336	51.334	(39.870)	10.891
76.479.537-7	SAAM Inversiones SPA	Chile	Dólar	100%	-	100%	311	999	3	-	-	-	90

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

(15.2) Detalle de movimientos de inversiones de los períodos 2020 y 2019

2020

El día 16 de enero de 2020, SM SAAM, a través de su filial SAAM S.A., suscribió un acuerdo marco de inversión con las sociedades Clear Ocean Investment S.A. y Bellomare Ventures Inc., accionistas de Intertug Investments Holding S.A. (“Intertug”), y con otras sociedades filiales de Intertug, en el que se establecieron los términos y condiciones para adquirir, mediante una combinación de capitalización y compra de acciones, el 70% de las sociedades a través de las cuales Intertug desarrolla sus negocios en Colombia, México y Centroamérica.

Esta transacción, sujeta a la aprobación de las autoridades regulatorias pertinentes en las jurisdicciones que corresponda y al cumplimiento de otras condiciones usuales para este tipo de operaciones, marcaría la entrada de SAAM al mercado colombiano de remolcadores, y consolidaría su posición en Centroamérica y México.

El precio total acordado considera un valor de activos (Enterprise Value) por el 100% de las Compañías de USD 98 millones, y contempla un mecanismo de ajuste de precio según cumplimiento de ciertas condiciones comerciales durante los 36 meses siguientes a la firma del acuerdo. SAAM S.A. adquirirá un 70% de las mencionadas compañías a través de una combinación de aumento de capital y compra de acciones secundarias, por un monto total estimado de USD 54,5 millones.

Es importante destacar, que la transacción contempla la firma de un Acuerdo de Accionistas con los Vendedores que mantendrán el 30% de la propiedad de Intertug incorporando, entre otras cosas, opciones de compra y venta de esta participación a partir del año 2022.

A la fecha no es posible determinar con certeza el impacto de los hechos informados en los resultados de SM SAAM.

2019

Con fecha 30 de octubre de 2019, SM SAAM, a través de su subsidiaria directa SAAM S.A., concretó la adquisición a Boskalis Holding B.V. (Boskalis) del 49% de su participación de 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 SST Brasil y aumentó el porcentaje de participación en SST México a 100%, manteniendo el control.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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 2020:

Asociadas	Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Ingresos operacionales	Costos operacionales	Ganancias (Pérdidas) Asociadas
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Aerosan Airport Services S.A. y subsidiarias	15.487	28.593	14.576	14.274	18.651	(15.519)	250
Antofagasta Terminal Internacional S.A. y subsidiarias	12.165	110.336	14.494	90.955	30.797	(28.405)	(1.133)
Inmobiliaria Carriel Ltda.	613	-	572	-	-	(70)	1.682
Inmobiliaria Sepbio Ltda.	262	3.305	1.453	1.735	189	(21)	21
LNG Tugs Chile S.A.	897	19	397	-	3.323	(3.164)	35
Muellaje ATI S.A.	59	581	1.664	315	3.129	(2.919)	211
Muellaje del Maipo S.A.	7.362	81	6.921	321	12.351	(12.148)	(8)
Muellaje STI S.A.	4.731	1.328	1.920	3.829	5.983	(5.629)	(15)
Muellaje SVTI S.A.	3.065	3.454	2.907	3.275	13.548	(13.568)	(326)
Portuaria Corral S.A.	5.740	7.057	2.846	1.101	8.043	(3.220)	3.012
San Antonio Terminal Internacional S.A. y subsidiaria	29.844	178.754	13.343	118.333	58.281	(50.033)	1.576
San Vicente Terminal Internacional S.A. y subsidiarias	19.635	145.875	79.908	52.900	31.679	(34.823)	(9.165)
Puerto Buenavista S.A.	2.147	20.226	679	13.849	2.996	(2.042)	(268)
Servicios Logísticos Ltda.	3.351	517	759	-	634	(321)	195
Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	15.059	36.566	13.398	17.633	18.217	(12.420)	3.913
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	7.555	6.044	4.281	1.485	9.825	(8.384)	942
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	5	-	18	-	-	-	(2)
Transbordadora Austral Broom S.A.	23.836	51.189	8.923	12.908	15.374	(11.642)	293
Transportes Fluviales Corral S.A.	4.064	4.002	3.028	1.984	5.490	(3.587)	1.074
Equimac S.A.	159	4.869	4	-	-	-	(193)
Luckymont S.A.	2.960	2.656	1.202	-	6.565	(4.772)	1.238

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

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 2019:

Asociadas	Activos	Activos no	Pasivos	Pasivos no	Ingresos	Costos	Ganancias
	Corrientes	Corrientes	Corrientes	Corrientes	operacionales	operacionales	(Pérdidas) Asociadas
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Aerosan Airport Services S.A. y subsidiarias	12.365	32.697	11.378	16.419	32.662	(23.870)	2.570
Antofagasta Terminal Internacional S.A. y subsidiarias	13.969	112.456	18.296	90.003	52.201	(40.924)	3.629
Inmobiliaria Carriel Ltda.	40	350	42	-	14	(129)	(118)
Inmobiliaria Sepbio Ltda.	221	3.493	1.373	1.965	280	(21)	(4)
LNG Tugs Chile S.A.	685	21	233	-	4.463	(4.249)	36
Muellaje ATI S.A.	182	655	2.033	430	5.172	(4.894)	350
Muellaje del Maipo S.A.	3.868	96	3.379	376	21.322	(20.988)	(18)
Muellaje STI S.A.	3.741	1.168	903	3.682	9.184	(8.621)	(12)
Muellaje SVTI S.A.	2.691	4.490	2.229	4.229	21.121	(20.744)	128
Portuaria Corral S.A.	7.209	8.042	3.064	969	10.900	(4.899)	3.922
San Antonio Terminal Internacional S.A. y subsidiaria	36.346	187.578	22.621	120.549	94.766	(73.401)	7.726
San Vicente Terminal Internacional S.A. y subsidiarias	17.919	155.861	72.636	59.236	51.059	(57.984)	(12.108)
Puerto Buenavista S.A.	924	24.307	742	14.858	3.681	(2.534)	(242)
Servicios Logísticos Ltda.	3.006	529	562	-	2.773	(1.900)	584
Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	11.745	25.002	6.256	13.811	24.072	(14.928)	5.986
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	9.809	7.251	4.903	2.374	18.344	(15.219)	1.894
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	5	-	16	-	-	-	(3)
Transbordadora Austral Broom S.A.	16.788	57.510	11.559	6.582	33.043	(18.374)	11.037
Transportes Fluviales Corral S.A.	2.985	4.479	2.112	1.949	8.090	(6.176)	1.120
Equimac S.A.	356	4.869	8	-	298	-	129
Luckymont S.A.	3.177	3.393	1.874	5	9.611	(7.132)	1.516
SAAM Towage Brasil S.A.(1)	-	-	-	-	80.618	(57.355)	6.135

- (1) En octubre 2019, se perfeccionó la compra del 50% de participación restante de esta Sociedad, conformando un total de 100% de propiedad. Los resultados corresponden a octubre 2019.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 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 2020 MUS\$
Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Dólar	50,00%	8.484	-	125	-	(1.177)	-	-	-	-	7.432
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Chile	Dólar	35,00%	6.355	-	(397)	-	-	-	-	20	-	5.978
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Chile	Peso	50,00%	174	-	841	(984)	(10)	-	-	-	-	21
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Chile	Peso	50,00%	188	-	11	-	(9)	-	-	-	-	190
LNG Tugs Chile S.A.	Chile	Dólar	35,00%	166	-	12	-	-	-	-	-	4	182
Muellaje ATI S.A.	Chile	Dólar	0,50%	(8)	-	1	-	-	-	-	-	-	(7)
Muellaje del Maipo S.A.	Chile	Dólar	50,00%	105	-	(4)	-	-	-	-	-	-	101
Muellaje STI S.A.	Chile	Dólar	0,50%	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Muellaje SVTI S.A.	Chile	Peso	0,50%	5	-	(2)	-	-	-	-	-	-	3
Portuaria Corral S.A.	Chile	Peso	50,00%	5.609	-	1.506	(2.514)	(176)	-	-	-	-	4.425
San Antonio Terminal Internacional S.A. (2)	Chile	Dólar	50,00%	40.377	-	788	(4.000)	-	-	-	-	1.296	38.461
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Chile	Dólar	50,00%	20.764	-	(4.583)	-	(20)	-	-	-	-	16.161
Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	Dólar	50,00%	8.340	-	1.957	-	-	-	-	-	-	10.297
Servicios Logísticos Ltda.	Chile	Dólar	1,00%	28	-	2	-	-	-	-	-	-	30
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Chile	Peso	50,00%	4.892	-	471	(1.261)	(185)	-	-	-	-	3.917
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Chile	Peso	50,00%	(6)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	(7)
Transbordadora Austral Broom S.A.	Chile	Peso	25,00%	14.039	-	73	-	(813)	-	-	-	-	13.299
Transportes Fluviales Corral S.A. (3)	Chile	Peso	50,00%	1.681	-	537	-	(58)	-	-	-	(646)	1.514
Equimac S.A.	Colombia	Dólar	50,00%	2.609	-	(97)	-	-	-	-	-	-	2.512
Puerto Buenavista S.A.(1)	Colombia	Peso	33,33%	4.314	-	(89)	-	(675)	-	-	-	-	3.550
Lucky mont S.A.	Uruguay	Dólar	49,00%	2.299	-	607	(743)	-	-	-	-	-	2.163
Total				120.417	-	1.758	(9.502)	(3.123)	(3.123)	-	20	654	110.224
							Nota 39 a)	Nota 27.2.1	Nota 27.2.2		Nota 27.2.3		

(1) 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\$ 935. La participación a valor patrimonial asciende a MUS\$ 2.615.

(2) La asociada San Antonio Terminal Internacional S.A., determinó dejar sin efecto el pago de MUS\$ 1.296 (otras variaciones) correspondientes a dividendos provisionados en diciembre 2019.

(3) En el mes de septiembre de 2020 la Administración decidió disminuir el capital de la Sociedad en MUS\$ 646, la cual quedó reflejado dentro del concepto Otras variaciones.

Notas a los Estados Financieros 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 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 31 de diciembre de 2019 MUS\$
Aerosan Airport Services S.A.	Chile	Dólar	50,00%	7.307	-	1.285	-	(89)	-	-	(19)	-	8.484
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Chile	Dólar	35,00%	5.202	-	1.270	-	-	-	-	(117)	-	6.355
Inmobiliaria Carriel Ltda.	Chile	Peso	50,00%	235	-	(59)	-	(13)	-	-	-	11	174
Inmobiliaria Sepbío Ltda.	Chile	Peso	50,00%	204	-	(2)	-	(14)	-	-	-	-	188
LNG Tugs Chile S.A.	Chile	Dólar	35,00%	203	-	13	(50)	-	-	-	-	-	166
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	-	1.961	(1.181)	(426)	-	-	-	-	5.609
San Antonio Terminal Internacional S.A.(1)	Chile	Dólar	50,00%	43.660	-	3.738	(8.296)	-	-	-	1.275	-	40.377
San Vicente Terminal Internacional S.A.	Chile	Dólar	50,00%	26.950	-	(6.054)	-	(26)	-	-	(106)	-	20.764
Servicios Aeroportuarios Aerosan S.A.	Chile	Dólar	50,00%	5.436	-	2.993	-	-	-	-	(89)	-	8.340
Servicios Logísticos Ltda.	Chile	Dólar	1,00%	22	-	6	-	-	-	-	-	-	28
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.	Chile	Peso	50,00%	6.106	-	947	(1.825)	(336)	-	-	-	-	4.892
Servicios Portuarios y Extraportuarios Bío Bío Ltda.	Chile	Peso	50,00%	(4)	-	(2)	-	-	-	-	-	-	(6)
Transbordadora Austral Broom S.A.	Chile	Peso	25,00%	14.328	-	2.759	(1.849)	(1.199)	-	-	-	-	14.039
Transportes Fluviales Corral S.A.	Chile	Peso	50,00%	1.237	-	560	-	(126)	-	-	-	10	1.681
Equimac S.A.	Colombia	Dólar	50,00%	2.544	-	65	-	-	-	-	-	-	2.609
Puerto Buenavista S.A.(3)	Colombia	Peso	33,33%	4.184	277	(81)	-	(60)	-	-	-	(6)	4.314
Luckymont S.A.	Uruguay	Dólar	49,00%	1.654	-	743	(98)	-	-	-	-	-	2.299
SAAM Towage Brasil S.A.(2)	Brasil	Dólar	50,00%	91.622	-	3.068	(5.693)	3	-	-	-	(89.000)	-
Total				216.257	277	13.203	(18.992)	(2.286)	-	-	943	(88.985)	120.417
							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\$ 3.864 y la amortización del período 2019 asciende a MUS\$ 126.

(2) Los MUS\$ 89.000 clasificados en Otras Variaciones, corresponden a la adquisición del 50% restante de la inversión en Octubre 2019.

(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\$ 1.104. La participación a valor patrimonial asciende a MUS\$ 3.209.

NOTA 16 Inversiones en empresas asociadas, continuación

16.2) Descripción de las actividades de negocios conjuntos y asociadas

De acuerdo a NIIF 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.

16.3) 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., por SAAM Puertos S.A. a la sociedad Puerto Buenavista S.A. y a Antofagasta Terminal Internacional S.A.

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
	30.09.2020	30.09.2020	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
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, Plusvalía y Combinación de Negocios
(17.1) La plusvalía pagada en inversiones en empresas relacionadas es la siguiente por empresa:

	30-09-2020			31-12-2019		
	Bruto	Amortización acumulada	Neto	Bruto	Amortización acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Plusvalía en:						
Saam Remolques S.A. de C.V.	36	-	36	36	-	36
SAAM Towage Brasil S.A.	25.191	-	25.191	25.191	-	25.191
SAAM Towage Canada Inc.	43.684	-	43.684	47.055	-	47.055
Total Plusvalía	68.911	-	68.911	72.282	-	72.282

(17.2) La combinación de negocios generada durante el período, se describe de la siguiente manera:
2020

Al 30 de septiembre de 2020, no se han realizado combinaciones de negocio.

2019

Con fecha 30 de octubre de 2019 concluyó exitosamente el proceso de adquisición de Boskalis Holding B.V. (Boskalis) a través SAAM S.A., cuya compra comprende el 49% de participación en SAAM SMIT Towage México S.A. de C.V., y el 50% de participación en SAAM SMIT Towage Brasil S.A. Con lo anterior, SAAM S.A. obtiene el control y comienza a consolidar ST Brasil, y compra la participación minoritaria en ST México. Con ello SM SAAM pasó a controlar el 100% de SST Brasil y aumentó el porcentaje de participación en SST México a 100%, manteniendo el control.

Bajo IFRS 3, la operación de la compra del 49% de ST México es una compra de participación minoritaria y se trata contra reserva de patrimonio (ver nota 27.2.4). Asimismo, la operación de la adquisición del 50% de ST Brasil, se ha registrado como combinación de negocios, consignándose a la Sociedad SAAM S.A. como adquirente de las acciones SST Brasil vendidas por Boskalis.

Como consecuencia del término del referido proceso: (i) se concluyó el proceso de combinación de negocios entre SAAM S.A. y Boskalis; y (ii) se hizo efectivo el cambio de nombre, de SAAM SMIT Towage México S.A. de CV a SAAM Towage México S.A. de CV., y de SAAM SMIT Towage Brasil S.A a SAAM Towage Brasil S.A.

El balance al 31 de octubre de 2019 de SAAM SMIT Towage Brasil, se presenta a continuación:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 17 Activos Intangibles, Plusvalía y Combinación de Negocios, continuación

(17.2) La combinación de negocios generada durante el período 2019, se describe de la siguiente manera, continuación:

Activos	31-10-2019		Pasivos	31-10-2019	
	MUS\$			MUS\$	
	Valor Libro	Valor Razonable		Valor Libro	Valor Razonable
Activos corrientes			Pasivos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.536	7.536	Préstamos que devengan intereses	17.294	17.294
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	15.163	15.055	Otros pasivos no financieros	144	144
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	41	41	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.540	3.570
Inventarios	2.389	2.389	Provisiones	1.401	1.401
Pagos anticipados	3.803	3.789	Cuentas por pagar por impuestos corrientes	5.073	5.073
Activos por impuestos corrientes	<u>7.929</u>	<u>7.929</u>	Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	3.432	3.432
			Pasivos acumulados (o devengados)	<u>5.637</u>	<u>5.637</u>
Activos corrientes totales	<u>36.861</u>	<u>36.739</u>	Pasivos corrientes totales	<u>38.521</u>	<u>36.551</u>
Activos no corrientes			Pasivos no corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	520	520	Préstamos que devengan intereses	93.867	94.435
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	166	166	Provisiones	387	387
Plusvalía	8.121	-	Pasivos por impuestos diferidos	<u>8.023</u>	<u>4.136</u>
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7.518	134	Total pasivos no corrientes	<u>102.277</u>	<u>98.958</u>
Propiedades, planta y equipos	217.075	213.148			
Activo por impuestos diferidos	<u>2.863</u>	<u>2.863</u>	Total de pasivos	<u>140.798</u>	<u>135.509</u>
Total Activos no corrientes	<u>236.263</u>	<u>216.831</u>	Total Activo Neto (Patrimonio)	<u>132.326</u>	<u>118.061</u>
Total Activos	<u>273.124</u>	<u>253.570</u>			

La plusvalía reconocida en la adquisición de las acciones de Boskalis, refleja la diferencia de valor de la transacción que no puede atribuirse directamente a los activos y pasivos. Por este concepto se ha reconocido en el estado de situación financiera de SAAM S.A., una plusvalía de MUS\$ 25.191. El detalle se presenta a continuación:

Determinación Plusvalía	MUS\$
% de adquisición	100%
Precio Pagado	69.863
Fair Value 50%	<u>88.845</u>
Contraprestacion transferida	<u>158.708</u>
Activo Neto (Patrimonio)	(118.061)
Intangibles	(23.418)
Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>7.962</u>
Sub Total	<u>(133.517)</u>
Plusvalía Adquirida	<u>25.191</u>

A partir del 1 de noviembre de 2019, la contribución de SAAM Towage Brasil S.A. a los ingresos fue de MUS\$ 16.154, siendo el resultado neto considerado en los estados financieros consolidados del grupo, al 31 de diciembre de 2019, de MUS\$ 1.427.

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

	30-09-2020			31-12-2019		
	Bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Neto MUS\$	Bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Neto MUS\$
Patentes, Marcas Registradas y Derechos	485	(100)	385	1.050	(647)	403
Programas Informáticos	21.310	(16.640)	4.670	20.458	(15.438)	5.020
Concesiones portuarias y de remolcadores (17.4)	327.033	(159.791)	167.242	327.632	(137.422)	190.210
Relación con clientes, Contratos y Otros	35.546	(7.737)	27.809	36.295	(5.282)	31.013
Total Activos Intangibles	384.374	(184.268)	200.106	385.435	(158.789)	226.646

(17.4) Reconciliación de cambios en Activos Intangibles por clases para el período enero a diciembre 2019 y enero a septiembre 2020:

	Patentes, marcas registradas y Derechos MUS\$	Programas informáticos MUS\$	Concesiones portuarias y de remolcadores MUS\$	Relación con clientes, Contratos y Otros MUS\$	Total activos intangibles distintos de la plusvalía MUS\$	Plusvalía MUS\$
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018 inicial al 1 de enero 2019	457	6.170	211.660	8.545	226.832	45.664
Adiciones	49	593	100	-	742	-
Amortización	(86)	(1.740)	(18.436)	(626)	(20.888)	-
Incremento (Disminución) en Cambio de Moneda Extranjera	-	(6)	64	255	313	521
Otros Incrementos (disminuciones)	-	76	(81)	-	(5)	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2019	420	5.093	193.307	8.174	206.994	46.185
Adquisiciones mediante combinación de negocios	-	134	-	23.418	23.552	25.191
Adiciones ⁽¹⁾	(17)	529	1.855	-	2.367	-
Amortización ⁽²⁾	-	(725)	(6.149)	(736)	(7.610)	-
Incremento (Disminución) en Cambio de Moneda Extranjera	-	6	1.228	157	1.391	906
Otros Incrementos (disminuciones)	-	(17)	(31)	-	(48)	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	403	5.020	190.210	31.013	226.646	72.282
inicial al 1 de enero 2020						
Adiciones ⁽¹⁾	18	1.288	607	-	1.913	-
Amortización ⁽²⁾	(3)	(1.676)	(18.465)	(2.980)	(23.124)	-
Retiros	-	-	(8)	-	(8)	-
Aplicación NIIF 16	-	-	-	-	-	-
Incremento (Disminución) en Cambio de Moneda Extranjera	-	(34)	(4.779)	(223)	(5.036)	(3.371)
Otros Incrementos (disminuciones)	(33)	72	(323)	(1)	(285)	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	385	4.670	167.242	27.809	200.106	68.911

⁽¹⁾ Ver nota 39.

⁽²⁾ Ver notas 29 y 30.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 17 Activos Intangibles, Plusvalía y Combinación de Negocios, continuación
(17.5) Concesiones

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

	Valor Libros en	Valor Libros en
	MUS\$	MUS\$
	30-09-2020	31-12-2019
Concesión Portuaria de Iquique Terminal Internacional S.A.	32.782	34.734
Concesión Portuaria de Florida International Terminal, LLC	57	160
Concesión Portuaria Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	23.758	30.066
Concesión Portuaria de Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	49.652	56.693
Concesión Portuaria de Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	59.760	67.174
Total concesiones portuarias	166.009	188.827
Concesión de remolcadores de Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	1.233	1.383
Total concesiones de remolcadores	1.233	1.383
Total intangibles neto por concesiones portuarias y de remolcadores	167.242	190.210

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	30-09-2020			31-12-2019		
	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto	Valor Bruto	Depreciación Acumulada	Valor Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Terrenos	54.114	-	54.114	53.882	-	53.882
Edificios y Construcciones	108.257	(47.735)	60.522	96.433	(43.836)	52.597
Naves, Remolcadores, Barcazas y Lanchas	810.277	(314.845)	495.432	802.809	(291.995)	510.814
Maquinaria	133.558	(68.059)	65.499	134.485	(65.974)	68.511
Equipos de Transporte	5.489	(4.004)	1.485	5.441	(3.705)	1.736
Máquinas de oficina	16.814	(14.172)	2.642	11.473	(9.880)	1.593
Muebles, Enseres y Accesorios	4.359	(3.646)	713	4.359	(3.447)	912
Construcciones en proceso	11.320	-	11.320	16.374	-	16.374
Otras propiedades, Planta y Equipo	2.766	(1.411)	1.355	5.842	(3.626)	2.216
Activos por derecho de uso	51.519	(10.480)	41.039	33.809	(5.426)	28.383
Total propiedades planta y equipo	1.198.473	(464.352)	734.121	1.164.907	(427.889)	737.018

NOTA 18 Propiedades, planta y equipo, continuación

(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.

Al 30 de septiembre de 2020, 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\$ 2.485 (MUS\$ 1.880 al 31 de diciembre de 2019) y 6 Grúas Portacontenedores en la subsidiaria indirecta Iquique Terminal Internacional S.A. por MUS\$ 2.612 (MUS\$ 6.727 al 31 de Diciembre de 2019).

(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. Al 30 de septiembre de 2020 estos corresponden a pagos efectuados por proyectos asociados a construcción de dos remolcadores en ST El Salvador por MUSD 9.195, obras en el puerto en Ecuador por MUSD 737 y obras civiles ejecutadas en Chile, Canadá, EE.UU. y Costa Rica por MUS\$ 1.038.

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\$ 210, (MUS\$ 206 al 31 de diciembre de 2019).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 18 Propiedades, planta y equipo, continuación
(18.3) Reconciliación de cambios en propiedad, planta y equipo, por clases para los ejercicios 2020 y 2019:

	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
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018											
Inicial al 01 de enero 2019	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 arrendos	-	-	-	-	-	-	-	-	31480	-	31480
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)
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	1933	5	2	(6)	-	-	1	18	1965
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
Adiciones ⁽³⁾	-	269	7.917	4.208	1	71	12	10.444	(1.874)	45	21.093
Adquisiciones mediante combinación de negocios	-	236	211.860	970	-	35	28	-	596	19	213.744
Desapropiaciones (ventas de activos)	-	-	(7)	(230)	-	-	-	-	-	-	(237)
Aplicación NIIF 16 arrendos ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	1366	-	1366
Transferencias (hacia) Planta y Equipos	-	794	353	2.695	80	27	55	(3.269)	-	(248)	487
Transferencias desde (hacia) a activos mantenidos para la venta	(283)	(110)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.384)
Gasto por depreciación ⁽²⁾	-	(1.370)	(10.228)	(2.430)	(149)	(155)	(85)	-	(951)	(112)	(15.480)
Castigos (bajas de activos)	-	(173)	(15)	-	(7)	-	-	-	-	-	(195)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda ⁽¹⁾ funcional a moneda de presentación subsidiarias	-	27	1.489	47	3	21	-	-	(1)	354	1.940
Otros Incrementos (decrementos)	-	-	(61)	34	2	(29)	(43)	-	(108)	(252)	(457)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019											
Inicial al 01 de enero de 2020	53.882	52.597	510.814	68.511	1.736	1.593	912	16.374	28.383	2.216	737.018
Adiciones ⁽³⁾	5	567	8.394	2.575	203	409	29	24.019	1.145	222	37.568
Desapropiaciones (ventas de activos)	-	-	(43)	(37)	(42)	-	-	-	-	-	(122)
Aplicación NIIF 16 arrendos ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias (hacia) Planta y Equipos	227	12.407	14.178	2.284	-	512	-	(29.013)	-	(595)	-
Transferencias desde (hacia) a activos mantenidos para la venta	-	-	(442)	(63)	-	-	-	-	-	-	(505)
Transferencia de otros activos no financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	15.584	-	15.584
Gasto por depreciación ⁽²⁾	-	(4.078)	(35.339)	(6.583)	(406)	(990)	(209)	-	(4.890)	(148)	(52.643)
Castigos (bajas de activos)	-	(2)	(716)	(37)	-	-	-	(60)	-	-	(815)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda ⁽¹⁾ funcional a moneda de presentación subsidiarias	-	(160)	(26)	(171)	(6)	(36)	-	-	(38)	(163)	(600)
Otros Incrementos (decrementos)	-	(809)	(1.388)	(980)	-	1.154	(19)	-	855	(177)	(1.364)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	54.114	60.522	495.432	65.499	1.485	2.642	713	11.320	41.039	1.355	734.121

¹ Corresponde principalmente al efecto de reexpresar en dólares, los remolcadores de SAAM Towage 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. La 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 Towage 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 al 30 de septiembre de 2020 asciende a MUS\$ 30.714, (MUS\$ 32.554 al 31 de diciembre 2019).

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 2018	1.731	123	1.854
Gasto por depreciación	-	(11)	(11)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	1.731	112	1.843
Gasto por depreciación ⁽¹⁾	-	(9)	(9)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	1.731	103	1.834

⁽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\$ 2.866, 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 2020, las propiedades de inversión generaron gastos directos por depreciación, seguros y contribuciones por un total de MUS\$ (14).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	30-09-2020			31-12-2019		
	Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pagos provisionales mensuales	5.065	-	5.065	7.378	-	7.378
Créditos al impuesto a la renta	25.651	-	25.651	24.927	418	25.345
Impuesto renta (provisión)	(4.338)	-	(4.338)	(6.161)	-	(6.161)
Total cuentas por cobrar por impuestos corrientes	26.378	-	26.378	26.144	418	26.562

(20.2) Cuentas por pagar por impuestos corrientes

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Provisión por impuesto a la renta	18.837	36.257
Pagos provisionales mensuales	(8.858)	(11.019)
Créditos al impuesto a la renta	(3.339)	(9.106)
Total cuentas por pagar por impuestos corrientes	6.640	16.132

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	Impuesto	Neto
	diferido activo	diferido pasivo	
	30-09-2020	30-09-2020	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión de beneficios al personal	2.247	(471)	1.776
Pérdidas fiscales	5.416	-	5.416
Instrumentos derivados	252	-	252
Propiedad, planta y equipos	335	(29.885)	(29.550)
Depreciaciones	-	(26.728)	(26.728)
Obligaciones leasing /Activo en leasing	6.563	(8.881)	(2.318)
Concesiones portuarias y de remolcadores	7.371	(20.223)	(12.852)
Resultados no realizados	1.598	(1.930)	(332)
Deterioro de cuentas por cobrar	427	-	427
Provisiones de gastos y otros	1.756	-	1.756
Provisiones de ingreso	-	(52)	(52)
Total	25.965	(88.170)	(62.205)

Tipos de diferencias temporarias	Impuesto	Impuesto	Neto
	diferido activo	diferido pasivo	
	31-12-2019	31-12-2019	
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión de beneficios al personal	2.097	(412)	1.685
Pérdidas fiscales	5.540	-	5.540
Instrumentos derivados	-	(656)	(656)
Propiedad, planta y equipos	4.011	(30.163)	(26.152)
Depreciaciones	-	(29.099)	(29.099)
Obligaciones leasing /Activo en leasing	2.564	(4.919)	(2.355)
Concesiones portuarias y de remolcadores	8.785	(25.020)	(16.235)
Resultados no realizados	946	(1.492)	(546)
Deterioro de cuentas por cobrar	751	-	751
Provisiones de gastos y otros	4.096	-	4.096
Provisiones de ingreso	-	(1.185)	(1.185)
Total	28.790	(92.946)	(64.156)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020

Tipos de diferencias temporarias de Activos	Saldo al 31-12-2019	Altas por combinaciones de negocios	Reconocido en el resultado	Reconocido en el patrimonio		Saldo al 30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión de beneficios al personal	2.097	-	157	-	(7)	2.247
Instrumentos derivados	-	-	25	-	227	252
Pérdidas fiscales	5.540	-	120	(244)	-	5.416
Propiedad, planta y equipos	4.011	-	(2.739)	(937)	-	335
Activos en leasing	2.564	-	3.999	-	-	6.563
Concesiones Portuarias y de remolcadores	8.785	-	5	(1.419)	-	7.371
Deterioro de cuentas por cobrar	751	-	(324)	-	-	427
Resultados no realizados	946	-	652	-	-	1.598
Provisión de gastos y otros	4.096	-	(2.287)	(53)	-	1.756
Total Activos por impuestos diferidos	28.790	-	(392)	(2.653)	220	25.965

Tipos de diferencias temporarias de Pasivos	Saldo al 31-12-2019	Altas por combinaciones de negocios	Reconocido en el resultado	Reconocido en el patrimonio		Saldo al 30-09-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión de beneficios al personal	412	-	20	39	-	471
Instrumentos derivados	656	-	(656)	-	-	-
Activos intangibles/propiedad, planta y equipos	30.163	-	1.353	(1.631)	-	29.885
Depreciaciones	29.099	-	(2.067)	(304)	-	26.728
Activo en leasing	4.919	-	3.962	-	-	8.881
Concesiones Portuarias y de remolcadores	25.020	-	(4.797)	-	-	20.223
Resultados no realizados	1.492	-	570	(132)	-	1.930
Provisión de ingresos	1.185	-	(1.133)	-	-	52
Total Pasivos por impuestos diferidos	92.946	-	(2.748)	(2.028)	-	88.170

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019

Tipos de diferencias temporarias de Activos	Saldo al 31-12-2018	Altas por combinaciones de negocios	Reconocido en el resultado	Reconocido en el patrimonio		Saldo al 31-12-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	Ajuste conversión empresas con moneda funcional distinta al dólar MUS\$	Imputado a resultado integral MUS\$	MUS\$
Provisión de beneficios al personal	1.910	-	320	(174)	41	2.097
Pérdidas fiscales	1.367	2.863	784	526	-	5.540
Propiedad, planta y equipos	5.141	-	(6.707)	5.577	-	4.011
Activos en leasing	7	-	2.532	25	-	2.564
Concesiones Portuarias y de remolcadores	-	-	-	8.785	-	8.785
Deterioro de cuentas por cobrar	790	-	(31)	(8)	-	751
Resultados no realizados	1.082	-	(37)	(99)	-	946
Provisión de gastos y otros	4.525	-	(604)	175	-	4.096
Total Activos por impuestos diferidos	14.822	2.863	(3.743)	14.807	41	28.790

Tipos de diferencias temporarias de Pasivos	Saldo al 31-12-2018	Otros incrementos	Reconocido en el resultado	Reconocido en el patrimonio		Saldo al 31-12-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	Ajuste conversión empresas con moneda funcional distinta al dólar MUS\$	Imputado a resultado integral MUS\$	MUS\$
Provisión de beneficios al personal	643	-	(71)	-	(160)	412
Instrumentos derivados	12	-	17	355	272	656
Activos intangibles/propiedad, planta y equipos	10.092	10.378	997	8.696	-	30.163
Depreciaciones	28.828	-	298	(27)	-	29.099
Activo en leasing	2.247	-	2.672	-	-	4.919
Concesiones Portuarias y de remolcadores	31.646	-	(10.384)	3.758	-	25.020
Resultados no realizados	-	1.720	(228)	-	-	1.492
Provisión de ingresos	1.146	-	39	-	-	1.185
Total Activos por impuestos diferidos	74.614	12.098	(6.660)	12.782	112	92.946

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 y 2019 es el siguiente:

	30-09-2020	30-09-2019
	MUS\$	MUS\$
Gastos por impuestos corrientes a la renta		
Gasto por impuestos corriente	31.117	34.068
Beneficio fiscal que surge de beneficios por impuestos	(4.700)	(11.351)
Gasto por impuesto Art. 21 LIR	13	29
Otros gastos por impuestos	718	707
Total gasto por impuestos corriente, neto	27.148	23.453
Gastos por impuesto diferido		
Origen y reverso de diferencias temporarias (Nota 21.2)	(2.356)	(1.956)
Origen y reverso de diferencias temporarias con efecto en patrimonio	2.456	(689)
Total gasto por impuestos diferidos, neto	100	(2.645)
Gasto por impuesto a las ganancias	27.248	20.808

(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:

	30-09-2020		30-09-2019	
	%	MUS\$	%	MUS\$
Utilidad excluyendo impuesto a la renta		70.468		75.235
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto	(27%)	(19.026)	(27%)	(20.313)
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal				
Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones	(7,09%)	(4.998)	(1,97%)	(1.482)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imposables	0,03%	18	1,98%	1.490
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	(0,50%)	(352)	(0,95%)	(715)
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales	(4,10%)	(2.890)	0,28%	212
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	(11,67%)	(8.222)	(0,66%)	(495)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	(38,67%)	(27.248)	(27,66%)	(20.808)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
NOTA 22 Otros pasivos financieros

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

	Nota	30-09-2020			31-12-2019		
		Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes	Total
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos que devengan Intereses	22.1	76.250	273.686	349.936	81.604	314.443	396.047
Arrendamientos Financieros	22.2	1.715	3.016	4.731	1.454	909	2.363
Obligaciones con el público	22.3	1.112	198.526	199.638	124	107.796	107.920
Derivados	22.4	53	15.121	15.174	205	1.595	1.800
Pasivos financieros por contrato de arrendamientos operativos NIIF 16	22.5	5.642	20.722	26.364	5.044	23.802	28.846
Subtotal pasivos financieros		84.772	511.071	595.843	88.431	448.545	536.976
Obligación contrato de concesión ⁽¹⁾	22.6	4.170	34.076	38.246	3.904	39.874	43.778
Total otros pasivos financieros		88.942	545.147	634.089	92.335	488.419	580.754

⁽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\$ 11.762 (MUS\$ 12.379 en 2019), Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V. con MUS\$ 24.570 (MUS\$ 29.348 en 2019), MUS\$ 1.626 de Sociedad Portuaria de Caldera S.A. (MUS\$ 1.737 en 2019), MUS\$ 210 de Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A. (MUS\$ 223 en 2019) y Concesionaria SAAM Costa Rica S.A. por MUS\$ 78 (Ver nota 22.6). De acuerdo a lo establecido en IFRIC 12, 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 2019	Obtención de préstamos	Nuevos contratos arrendamiento operativo	Pago de préstamos	Adquisiciones mediante combinación de negocios	Traspaso de largo plazo a corto plazo	Diferencia de cambio	Devengo de intereses	Costos asociados al crédito	Saldo al 30 de septiembre de 2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Corriente										
Préstamos que devengan Intereses	81.604	-	-	(53.710)	-	40.207	(1.741)	9.896	(6)	76.250
Arrendamientos Financieros	1.454	500	-	(1.175)	-	887	-	49	-	1.715
Obligaciones con el público	124	-	-	(1.374)	-	-	-	2.362	-	1.112
Pasivos financieros por contrato de arrendamientos operativos NIIF 16	5.044	1.445	132	(5.040)	-	2.180	776	1.110	(5)	5.642
No corriente										
Préstamos que devengan Intereses	314.443	182	-	-	-	(40.207)	(1.077)	-	345	273.686
Arrendamientos Financieros	909	2.086	-	-	-	(877)	-	-	898	3.016
Obligaciones con el público	107.796	92.425	-	-	-	-	(1.395)	-	(300)	198.526
Pasivos financieros por contrato de arrendamientos operativos NIIF 16	23.802	-	956	-	-	(2.190)	(559)	-	(1.287)	20.722
Totales	535.176	96.638	1.088	(61.299)	-	-	(3.996)	13.417	(355)	580.669

Notas a los Estados Financieros Consolidados
NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.1) Préstamos bancarios que devengan intereses

El saldo de préstamos bancarios corrientes al 30 de septiembre 2020 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	
								M U S \$	M U S \$		M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$		M U S \$	M U S \$		M U S \$
92.048.000-4	SAAM S.A. (1y 2)	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Dólar	Semestral	5.966	4.895	10.861	9.790	9.790	9.790	60.000	-	89.370	100.231	Libor180 + 1,46%	2,13%	
20-2737471	Florida International Terminal, Llc.(2)	USA	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	30	893	923	893	893	893	-	-	2.679	3.602	Libor180 + 3%	3,35%	
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.(1y 2)	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	1.329	-	1.329	-	-	-	-	-	-	1.329	Libor180 + 2,3%	3,52%	
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Trimestral	588	1.739	2.327	1.745	-	-	-	-	1.745	4.072	3,47%	4,04%	
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	28	1.895	1.923	1.895	947	-	-	-	2.842	4.765	3,21%	3,38%	
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.096	938	2.034	1.875	1.875	1.875	1.875	1.875	9.375	11.409	3,95%	4,10%	
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	0-E	Banco Santander Madrid	España	Dólar	Semestral	1.064	940	2.004	1.880	1.880	1.880	1.880	940	8.460	10.464	Libor180 + 1,8%	2,12%	
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	-	3.337	3.337	3.333	3.333	1.667	-	-	8.333	11.670	4,07%	4,28%	
R992247932001	Inarpi S.A. (1y 2)	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	-	8.035	8.035	8.000	8.000	8.000	-	-	24.000	32.035	Libor180 + 1,6%	1,90%	
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda	Costa Rica	Dólar	Mensual	111	-	111	-	-	-	-	-	-	111	6,50%	6,66%	
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	68	209	277	291	307	323	340	327	1.588	1.865	5,00%	5,19%	
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	184	566	750	789	829	874	919	882	4.293	5.043	5,00%	5,19%	
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	702	2.168	2.870	3.012	3.175	3.338	3.510	5.768	18.803	21.673	5,00%	5,38%	
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda Costa Rica	Costa Rica	Dólar	Mensual	279	102	381	-	-	-	-	-	-	381	5,35% con piso 5,7%	5,70%	
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	185	572	757	798	354	-	-	-	1.152	1.909	3,35% con piso 5,25%	5,25%	
SRE970108SXA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.(2)	Mexico	0-E	Corpbanca New York Branch	EE.UU	Dólar	Semestral	-	6.123	6.123	6.000	-	-	-	-	6.000	12.123	Libor180 + 3%	3,19%	
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canada	Dólar Canadiense	Mensual	340	13.656	13.996	-	-	-	-	-	-	13.996	BA de Canadá + 1,75%	2,27%	
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canada	Dólar Canadiense	Mensual	-	715	715	900	900	11.701	-	-	13.501	14.216	BA de Canadá + 1,75%	2,27%	
53286-0102	SAAM Towage Panamá (2 y 3)	Panama	NL80328183 B01	Banco Rabobank	Holanda	Dólar	Semestral	495	468	963	936	-	-	-	-	936	1.899	3,45%	5,71%	
Sub Total								59.716								193.077		252.793		

- (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) Ex Virtual Logistics Marine Services Inc.
 (4) Ex Smit Marine Canadá Inc.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.1) Préstamos bancarios que devengan intereses, continuación

El saldo de préstamos bancarios corrientes al 30 de septiembre 2020 es el siguiente, continuación:

Rut Acreedor	Entidad Acreedora (Bancos)	País Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Hasta 90	Mas de 90	Porción Corriente	De 1 a 2	De 2 a 3	De 3 a 4	De 4 a 5	Más de 5	Porción no	Total	Tasa de	Efectiva
					días	días hasta 1 año		años	años	años	años	años	Corriente	Deuda	Interés Contrato	
					MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	333	946	1.279	1.262	1.262	1.262	1.262	1.998	7.046	8.325	3,7%	3,7%
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	399	1.136	1.535	1.514	1.514	1.514	1.514	2.398	8.454	9.989	3,7%	3,7%
0-E BNDES		Brasil	Real	Mensual	98	263	361	350	350	350	350	555	1.955	2.316	TJLP+3,70%	8,79%
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	272	759	1.031	1.012	1.012	1.012	1.012	8.085	12.133	13.164	2,6%	2,6%
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	211	573	784	763	763	763	763	6.126	9.178	9.962	3,6%	3,6%
0-E Caterpillar		Brasil	Dólar	Mensual	105	307	412	409	409	224	77	-	1.119	1.531	3,8%	3,8%
0-E Caterpillar		Brasil	Dólar	Mensual	128	374	502	498	498	275	95	-	1.366	1.868	3,8%	3,8%
0-E Caterpillar		Brasil	Real	Mensual	30	84	114	113	113	61	21	-	308	422	TJLP+3,80%	8,89%
0-E Banco Do Brasil		Brasil	Dólar	Mensual	326	894	1.220	1.193	1.193	1.193	1.193	3.982	8.754	9.974	3,5%	3,5%
0-E Banco Do Brasil		Brasil	Dólar	Mensual	222	606	828	808	808	808	808	2.805	6.037	6.865	3,6%	3,6%
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,0%	4,0%
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	111	320	431	427	391	-	-	-	818	1.249	4,4%	4,4%
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	338	910	1.248	1.213	1.213	1.213	1.213	8.764	13.616	14.864	3,7%	3,7%
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	47	136	183	181	181	181	181	-	724	907	5,5%	5,5%
0-E Banco Do Brasil		Brasil	Dólar	Mensual	916	2.642	3.558	3.523	3.523	2.055	-	-	9.101	12.659	3,8%	3,8%
0-E Banco Santander Brasil		Brasil	Dólar	Al vencimiento	-	3.048	3.048	-	-	-	-	-	-	3.048	3,5%	3,5%
Sub Total					16.534								80.609	97.143		
Total préstamos bancarios					76.250								273.686	349.936		

(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

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.1) Préstamos bancarios que devengan intereses, continuación

El saldo de préstamos bancarios corrientes al 31 de diciembre 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\$	
92.048.000-4	SAAM S.A. (1y2)	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Dólar	Semestral	-	5.427	5.427	9.790	9.790	9.790	64.842	-	94.212	99.639	Libor180 + 1,46%	3,37%		
20-2737471	Florida International Terminal, Llc.(2)	USA	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	565	448	1.013	893	893	893	889	-	3.568	4.581	Libor180 + 3%	4,77%		
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.(1y2)	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	-	2.626	2.626	-	-	-	-	-	-	2.626	Libor180 + 2,3%	4,24%		
96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Trimestral	592	1.734	2.326	2.320	1.164	-	-	-	3.484	5.810	3,47%	4,04%		
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.042	947	1.989	1.895	1.895	947	-	-	4.737	6.726	3,21%	3,38%		
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	631	-	631	-	-	-	-	-	-	631	3,50%	3,70%		
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	378	-	378	-	-	-	-	-	-	378	3,50%	3,70%		
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	-	1.922	1.922	1.875	1.875	1.875	1.875	2.813	10.313	12.235	3,95%	4,10%		
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	0-E	Banco Santander Madrid	España	Dólar	Semestral	-	1.958	1.958	1.880	1.880	1.880	1.880	1.880	9.400	11.358	Libor180 + 1,8%	3,71%		
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.826	1.667	3.493	3.333	3.333	3.333	1.667	-	11.666	15.159	4,07%	4,28%		
R992247932001	Inarpi S.A.(1y2)	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	4.450	4.000	8.450	8.000	8.000	8.000	8.000	-	32.000	40.450	Libor180 + 1,6%	3,64%		
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda	Costa Rica	Dólar	Mensual	216	403	619	-	-	-	-	-	-	619	6,50%	6,66%		
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda	Costa Rica	Dólar	Mensual	214	868	1.082	-	-	-	-	-	-	1.082	Libor30 + 5,5%	7,26%		
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	67	201	268	281	295	311	327	583	1.797	2.065	5,00%	5,9%		
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	178	544	722	760	799	840	885	1.575	4.859	5.581	5,00%	5,9%		
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	675	2.084	2.759	2.901	3.058	3.216	3.379	8.418	20.972	23.731	5,00%	5,38%		
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda Costa Rica	Costa Rica	Dólar	Mensual	272	841	1.113	98	-	-	-	-	98	1.211	5,35%con piso 5,7%	7,11%		
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	198	547	745	764	806	185	-	-	1.755	2.500	3,35%con piso 5,25%	5,26%		
SRE970108XA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.(2)	Mexico	0-E	Corpbanca New York Branch	Mexico	Dólar	Semestral	4.566	4.000	8.566	8.000	-	-	-	-	8.000	16.566	Libor180 + 3%	4,66%		
SRE970108XA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.	Mexico	0-E	Banco Santander México	Mexico	Peso Mexicano	Mensual	504	-	504	-	-	-	-	-	-	504	TIIE 28+1,66%	10,12%		
SRE970108XA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.	Mexico	0-E	Banco Santander México	Mexico	Dólar	Mensual	1.513	-	1.513	-	-	-	-	-	-	1.513	Libor30 + 1,6%	3,82%		
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canada	Dólar Canadiense	Mensual	349	15.072	15.421	-	-	-	-	-	-	15.421	BA de Canadá + 1,75%	3,73%		
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canada	Dólar Canadiense	Mensual	-	-	-	973	973	12.631	-	-	14.577	14.577	BA de Canadá + 1,75%	3,73%		
53286-0102	SAAM Towage Panamá (2 y 3)	Panama	NL803281183 B01	Banco Rabobank	Holanda	Dólar	Semestral	483	468	951	936	468	-	-	-	1.404	2.355	3,45%	5,71%		
Totales								64.476								222.842		287.318			

(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) Ex Virtual Logistics Marine Services Inc.
(4) Ex Smit Marine Canadá Inc.

Notas a los Estados Financieros 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 2019 es el siguiente, continuación:

Rut Acreedor	Entidad Acreedora (Bancos)	País Acreedora	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 Deuda	Tasa de Interés Contrato	Efectiva	
					M US\$	M US\$		M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$					M US\$
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	335	946	1.281	1.262	1.262	1.262	1.262	2.944	7.992	9.273	3,7%	3,7%	
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	403	1.136	1.539	1.514	1.514	1.514	1.514	3.533	9.589	11.128	3,7%	3,7%	
0-E BNDES		Brasil	Real	Mensual	143	368	511	490	490	490	490	1.144	3.104	3.615	TJLP+3,70%	8,79%	
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	274	759	1.033	1.012	1.012	1.012	1.012	8.844	12.892	13.925	2,6%	2,6%	
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	214	573	787	763	763	763	763	6.699	9.751	10.538	3,6%	3,6%	
0-E Caterpillar		Brasil	Dólar	Mensual	166	247	413	329	329	329	329	110	1.426	1.839	3,8%	3,8%	
0-E Caterpillar		Brasil	Dólar	Mensual	202	301	503	401	401	401	401	134	1.738	2.241	3,8%	3,8%	
0-E Caterpillar		Brasil	Real	Mensual	66	95	161	127	127	127	127	42	550	711	TJLP+3,80%	8,89%	
0-E Banco Do Brasil		Brasil	Dólar	Mensual	329	894	1.223	1.193	1.193	1.193	1.193	4.876	9.648	10.871	3,5%	3,5%	
0-E Banco Do Brasil		Brasil	Dólar	Mensual	224	606	830	808	808	808	808	3.411	6.643	7.473	3,6%	3,6%	
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	87	261	348	-	-	-	-	-	-	348	4,0%	4,0%	
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	112	320	432	427	427	285	-	-	1.139	1.571	4,4%	4,4%	
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	342	910	1.252	1.213	1.213	1.213	1.213	9.674	14.526	15.778	3,7%	3,7%	
0-E BNDES		Brasil	Dólar	Mensual	163	20	183	181	181	181	181	136	860	1.043	5,5%	5,5%	
0-E Banco Do Brasil		Brasil	Dólar	Mensual	925	2.642	3.567	3.523	3.523	3.523	1.174	-	11.743	15.310	3,8%	3,8%	
0-E Banco Santander Brasil		Brasil	Dólar	Al vencimiento	-	3.065	3.065	-	-	-	-	-	-	3.065	3,5%	3,5%	
Sub Total							17.128						91.601	108.729			
Total préstamos bancarios							81.604							314.443	396.047		

(22.2) Arrendamiento financiero por pagar

Los pasivos financieros de arrendamiento por pagar están compuestos de la siguiente forma, al 30 de septiembre de 2020:

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 Contrato	Efectiva
							M US\$	M US\$		M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$				
97.006.000-6	BCI	96.915.330-0	ITI SA	Chile	Dólar	Mensual	124	381	505	527	548	571	494	-	2.140	2.645	2,86%	2,86%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU.	Dólar	Mensual	181	552	733	322	-	-	-	-	322	1.055	3,74%	3,74%
01-0381697	TD Bank	O-E	FIT LLC	EE.UU.	Dólar	Mensual	116	356	472	388	84	-	-	-	472	944	3,30%	3,65%
0-E	Bac International Bank	53286-0102	SAAM Towage Panamá	Panamá	Dólar	Mensual	5	-	5	15	20	35	12	-	82	87	3,45%	3,45%
Totales									1.715						3.016	4.731		

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.2) Arrendamiento financiero por pagar, continuación

Los pasivos financieros de arrendamiento por pagar están compuestos de la siguiente forma, al 31 de diciembre 2019:

Rut Entidad Acreedor	Banco o Institución Financiera	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Moneda	Tipo de Amortización	Hasta 90	Más de 90 días	Total	De 1 a 2	De 2 a 3	De 3 a 4	De 4 a 5	Más de 5	Total no	Total	Tasa de	
							días	hasta 1 año	Corriente	años	años	años	años	Corriente	Deuda	Contrato	Efectiva	
							M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$		
97.036.000-K	Banco Santander	96.915.330-0	ITI SA	Chile	Dólar	Mensual	468	472	940	-	-	-	-	-	-	940	2,86%	2,86%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	41	-	41	-	-	-	-	-	-	41	3,74%	3,74%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	2	13	15	-	-	-	-	-	-	15	4,75%	4,86%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	112	328	440	478	330	18	-	-	826	1.266	5,50%	5,65%
211307180016E	Banco Santander Uruguay	O-E	Kios S.A.	Uruguay	Dólar	Mensual	1	-	1	-	-	-	-	-	-	1	5,50%	5,65%
0-E	Bac International Bank	53286-0102	SAAM Towage Panamá	Panamá	Dólar	Mensual	4	13	17	19	20	29	15	-	83	100	3,45%	3,45%
Totales									1.454						909	2.363		

Notas a los Estados Financieros 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Septiembre 2020

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				
										M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$				
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	793	Serie B	2021	UF	Semestral	2,07%	2,60%	385	-	385	51.333	-	-	-	-	51.333	51.718				
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	UF	Semestral	2,39%	2,80%	415	-	415	-	-	-	-	52.239	52.239	52.654				
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	794	Serie E	2030	UF	Semestral	1,25%	1,30%	166	-	166	-	-	-	-	43.816	43.816	43.982				
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	UF	Semestral	1,25%	1,30%	-	146	146	-	-	-	-	51.138	51.138	51.284				
Totales																				1.112		198.526	199.638

Diciembre 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				
										M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$				
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	793	Serie B	2021	UF	Semestral	2,07%	2,60%	-	60	60	53.478	-	-	-	-	53.478	53.538				
76.196.718-5	Sociedad Matriz SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	UF	Semestral	2,39%	2,80%	-	64	64	-	-	-	-	54.318	54.318	54.382				
Totales																				124		107.796	107.920

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.

Con fecha 23 de junio de 2020 SM SAAM realizó una colocación de bonos de SM SAAM correspondientes a la serie E. Estos bonos se colocaron por un monto total de UF 1.200.000, a una tasa de colocación de 1,25% anual, con vencimiento el 15 de junio de 2030 y con cargo a la línea número 794. La recaudación por la colocación de bonos ascendió a MUS\$ 42.175.

Con fecha 14 de agosto de 2020, la Sociedad SM SAAM efectuó una colocación de bonos por UF 1.400.000 correspondiente a la serie H, a una tasa de colocación de 1,25%, cuyo vencimiento es el 10 de julio de 2030 con cargo a la línea número 1037. Su recaudación por la colocación ascendió a MUS\$ 50.882.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.4) Derivados

La composición de los derivados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Septiembre 2020

Entidad acreedora	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Tipo de cobertura	Valor nocional	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\$
Santander	97.036.000-K	SM SAAM S.A.	Chile	UF	Swap	4.000.000	-	-	-	4.473	-	5.128	9.601	9.601
Santander	97.036.000-K	SAAM S.A.	Chile	Dólar	Swap	100.000.000	-	-	-	-	4.256	-	4.256	4.256
BCI	96.915.330-0	Inarpi	Ecuador	Dólar	Swap	40.000.000	-	-	-	1.000	-	-	1.000	1.000
Scotiabank	0-E	ST Canadá	Canadá	CAD	Swap	28.968.231	-	45	45	176	88	-	264	309
BCI	96.915.330-0	ITI S.A.	Chile	Dólar	Swap	6.041.308	8	-	8	-	-	-	-	8
Totales									53				15.121	15.174

Diciembre 2019

Entidad acreedora	Rut Entidad Deudora	Nombre Entidad Deudora	País Empresa Deudora	Tipo de cobertura	Valor nocional	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\$
Santander	97.036.000-K	SM SAAM S.A.	Chile	UF	Swap	2.800.000	-	-	-	1.259	-	130	1.389	1.389
BCI	96.915.330-0	Inarpi	Ecuador	Dólar	Swap	40.000.000	-	-	-	-	86	-	86	86
Scotiabank	0-E	ST Canadá	Canadá	CAD	Swap	28.968.231	-	196	196	-	120	-	120	316
BCI	96.915.330-0	ITI S.A.	Chile	Dólar	Swap	6.041.308	-	9	9	-	-	-	-	9
Totales									205				1.595	1.800

Los derivados de moneda extranjera "forward", son aquellos contratos suscritos por la Sociedad, para minimizar el riesgo de la fluctuación del tipo de cambio, para aquellas partidas de activo y pasivo controladas en una moneda distinta a la funcional.

"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 Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.5) Pasivos financieros por contrato de arrendamientos

La composición de los pasivos financieros por contrato de arrendamientos al 30 de septiembre de 2020 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 Arriendo	Tasa de Interés
				M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
SAAM S.A.	Inmobiliaria Renta Segunda SpA	UF	Mensual	48	148	196	211	224	237	250	287	1209	1405	18-10-2026	5,60%
SAAM Logistics S.A.	Jungheinrich Rentalift SpA	UF	Mensual	5	-	5	-	-	-	-	-	-	5	31-10-2020	3,07%
Ecuastibas S.A.	Mareauto S.A.	USD	Mensual	8	22	30	11	1	-	-	-	12	42	2021-2022	4,50%
Ecuastibas S.A.	Sola Medina	USD	Mensual	5	16	21	11	-	-	-	-	11	32	31-03-2021	4,50%
Ecuastibas S.A.	García Toral María Virginia	USD	Mensual	5	14	19	18	-	-	-	-	18	37	2021	4,50%
SAAM Smit Towage Panamá	Manzanillo Internacional	USD	Mensual	2	-	2	8	1	-	-	-	9	11	31-01-2022	3,45%
SAAM Smit Towage Panamá	Capihara Holdings Corporation	USD	Mensual	19	-	19	78	82	86	82	-	328	347	30-09-2024	4,95%
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Bac San José	USD	Mensual	6	5	11	6	5	-	-	-	11	22	04-08-2023	6,90%
Inarpi S.A.	Mareauto	USD	Mensual	16	29	45	4	-	-	-	-	4	49	30-01-2021	4,50%
Inarpi S.A.	Legalite S.A.	USD	Mensual	3	10	13	5	-	-	-	-	5	18	28-02-2022	4,50%
Inarpi S.A.	Inmobiliaria Inramicorp S.A.	USD	Mensual	55	131	186	-	-	-	-	-	-	186	30-07-2021	4,50%
Inarpi S.A.	Fertigran	USD	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	467	467	467	30-06-2056	4,50%
Inarpi S.A.	Fideicomiso de administración	USD	Mensual	5	15	20	10	-	-	-	-	10	30	30-03-2022	4,50%
Inarpi S.A.	Hernan Alfredo Rodas Espinoza	USD	Mensual	38	118	156	164	171	179	141	-	655	811	2023	4,50%
SAAM Towage México	Arrendomovil de México, S.A. de C.V.	MXP	Mensual	45	85	130	76	-	-	-	-	76	206	2021	7,01% 7,38%
SAAM Towage Canadá Inc.	Brown Bros. Ford Lincoln	CAD	Mensual	-	10	10	2	-	-	-	-	2	12	31-01-2021	3,49%
SAAM Towage Canadá Inc.	City of Vancouver	CAD	Mensual	-	31	31	-	-	-	-	-	-	31	31-05-2021	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Vancouver Fraser Port Authority	CAD	Mensual	-	107	107	55	56	58	60	257	486	593	31-12-2029	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	1202005 BC Ltd.	CAD	Mensual	-	60	60	75	76	78	78	69	376	436	28-02-2027	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Rio Tinto	CAD	Mensual	-	107	107	-	-	-	-	-	-	107	31-05-2020	3,14%
SAAM Towage Canadá Inc.	Bosa	CAD	Mensual	-	16	16	16	16	-	-	-	32	48	31-12-2023	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Prince Rupert Port Corp.	CAD	Mensual	-	19	19	-	-	-	-	-	-	19	30-09-2022	4,10%
SAAM Towage Brasil S.A.	Varios proveedores	BRZ	Mensual	130	364	494	182	96	14	-	-	292	786	2022	0,74%
Florida International Terminal, Lic.	Broward County	USD	Mensual	910	2.803	3.713	3.914	4.126	4.349	3.415	-	15.804	19.517	30-06-2026	4,40%
Florida International Terminal, Lic.	Well Fargo Equipment Finance	USD	Mensual	57	175	232	245	258	271	141	-	915	1.147	31-03-2025	5,33%
Totales						5.642						20.722	26.364		

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación
(22.5) Pasivos financieros por contrato de arrendamientos

La composición de los pasivos financieros por contrato de arrendamientos al 31 de diciembre 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 Arriendo	Tasa de Interés
				M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$	M U S \$
SAAM S.A.	Inmobiliaria Renta Segunda SpA	UF	Mensual	51	151	202	208	224	237	250	497	1416	1618	18-10-2026	5,60%
SAAM Logistics S.A.	Jungheinrich Rentalift SpA	UF	Mensual	5	12	17	-	-	-	-	-	-	17	31-10-2020	3,07%
Iquique Terminal Internacional S.A.	Salfarent	UF	Mensual	4	3	7	-	-	-	-	-	-	7	30-06-2020	2,21%
Ecuastibas S.A.	Mareauto S.A.	USD	Mensual	8	23	31	27	7	-	-	-	34	65	2021-2022	4,50%
Ecuastibas S.A.	Sola Medina	USD	Mensual	5	16	21	22	6	-	-	-	28	49	31-03-2020	4,50%
SAAM Smit Towage Panamá	La Boca Rent S.A.	USD	Mensual	20	62	82	86	82	86	83	-	337	419	31-01-2025	3,45%
Sociedad Portuaria de Caldera	Banco Davivienda	USD	Mensual	6	2	8	-	-	-	-	-	-	8	01-04-2020	8,5%
Sociedad Portuaria Granellera de Caldera	Banco Davivienda	USD	Mensual	3	-	3	-	-	-	-	-	-	3	01-04-2020	8,5%
Inarpi S.A.	Mareauto	USD	Mensual	68	94	162	33	-	-	-	-	33	195	30-01-2021	4,50%
Inarpi S.A.	Inmobiliaria Inramicorp S.A.	USD	Mensual	53	163	216	131	-	-	-	-	131	347	30-07-2019	4,50%
Inarpi S.A.	Fertigran	USD	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	452	452	452	30-06-2056	4,50%
SAAM Towage México	Arrendomovil de México, S.A. de C.V.	MXP	Mensual	13	40	53	34	-	-	-	-	34	87	2021	7,01% 7,38%
SAAM Towage México	BBVA	MXP	Mensual	35	64	99	10	-	-	-	-	10	109	31-08-2021	7,90%
SAAM Towage Canadá Inc.	Brown Bros. Ford Lincoln	CAD	Mensual	-	11	11	11	-	-	-	-	11	22	31-01-2021	3,49%
SAAM Towage Canadá Inc.	City of Vancouver	CAD	Mensual	-	46	46	21	-	-	-	-	21	67	31-05-2021	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Vancouver Fraser Port Authority	CAD	Mensual	-	54	54	56	58	60	62	338	574	628	31-12-2029	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	1202005 BC Ltd.	CAD	Mensual	-	55	55	62	66	69	73	165	435	490	28-02-2027	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Rio Tinto	CAD	Mensual	-	113	113	-	-	-	-	-	-	113	31-05-2020	3,14%
SAAM Towage Canadá Inc.	Bosa	CAD	Mensual	-	16	16	16	16	-	-	-	32	48	31-12-2023	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Prince Rupert Port Corp.	CAD	Mensual	-	19	19	20	-	-	-	-	20	39	30-09-2022	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Port Edward Harbour Authority	CAD	Mensual	-	11	11	-	-	-	-	-	-	11	30-09-2020	4,10%
SAAM Towage Brasil S.A.	Varios proveedores	BRZ	Mensual	-	-	-	257	257	-	-	-	514	514	2022	0,74%
Florida International Terminal, Uc.	Broward Coubtry	USD	Mensual	865	2.730	3.595	3.769	3.972	4.186	4.411	2.293	18.631	22.226	30-06-2026	4,40%
Florida International Terminal, Uc.	Well Fargo Equipment Finance	USD	Mensual	54	169	223	235	248	260	275	71	1.089	1.312	31-03-2025	5,33%
Totales						5.044						23.802	28.846		

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 2020:

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\$	MUS\$	
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	Dólar	212	658	870	1915	2.173	6.804	10.892	11.762
API de Mazatlán	TMM 1201098F6	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	Peso mexicano	230	1.156	1.386	5.447	4.750	12.987	23.184	24.570
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	1.626	-	1.626	-	-	-	-	1.626
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	210	-	210	-	-	-	-	210
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	Dólar	78	-	78	-	-	-	-	78
Totales							4.170				34.076	38.246

Las obligaciones por contrato de concesión están compuestas de la siguiente forma, al 31 de diciembre de 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\$	MUS\$	
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	Iquique Terminal Internacional SA	Chile	Dólar	203	627	830	1.826	2.072	7.651	11.549	12.379
API de Mazatlán	TMM 1201098F6	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	Peso mexicano	263	760	1.023	6.323	5.505	16.497	28.325	29.348
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	1.737	-	1.737	-	-	-	-	1.737
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	223	-	223	-	-	-	-	223
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	Dólar	91	-	91	-	-	-	-	91
Totales							3.904				39.874	43.778

Notas a los Estados Financieros 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 2020 es el siguiente:

Rut Deudora	Entidad Deudora	País Deudora	Rut Acreedor	Entidad Acreedora (Bancos)	País Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Hasta 180 días	Más de 180 días hasta 1 año	Porción Corriente	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años	Porción no Corriente	Total Deuda	Tasa de Interés	
								M US\$	M US\$							M US\$	M US\$
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Dólar	Semestral	6.246	5.823	12.069	11.521	83.052	-	94.573	106.642	Libor180 + 1,46%	2,13%
20-2737471	Florida International Terminal, Llc.(2)	USA	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	508	499	1.007	977	1.863	-	2.840	3.847	Libor180 + 3%	3,35%
96915330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.(1 y 2)	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	1.329	-	1.329	-	-	-	-	1.329	Libor180 + 2,3%	3,52%
96915330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Trimestral	1.233	1.213	2.446	1.781	-	-	1.781	4.227	3,47%	4,04%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.025	1.008	2.033	1.972	963	-	2.935	4.968	3,21%	3,38%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.165	1.139	2.304	2.232	6.245	1.931	10.408	12.712	3,95%	4,10%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	0-E	Banco Santander Madrid	España	Dólar	Semestral	1.085	1.037	2.122	2.054	5.916	950	8.920	11.042	Libor180 + 1,8%	2,12%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.905	1.874	3.779	3.643	5.206	-	8.849	12.628	4,07%	4,28%
R992247932001	Inarpi S.A.(1 y 2)	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	4.303	4.281	8.584	8.437	16.397	-	24.834	33.418	Libor180 + 1,6%	1,90%
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda	Costa Rica	Dólar	Mensual	111	-	111	-	-	-	-	111	6,50%	6,66%
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	183	183	366	366	1.097	336	1.799	2.165	5,00%	5,19%
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	494	494	988	989	2.966	904	4.859	5.847	5,00%	5,19%
0-E	Sociedad Portuaria Granellera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	1.957	1.957	3.914	3.914	11.744	6.033	21.691	25.605	5,00%	5,38%
0-E	Sociedad Portuaria Granellera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda Costa Rica	Costa Rica	Dólar	Mensual	283	103	386	-	-	-	-	386	Libor30 + 5,35% con piso 5,7%	5,70%
0-E	Sociedad Portuaria Granellera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	422	422	844	844	360	-	1.204	2.048	Libor90 + 3,35% con piso 5,25%	5,25%
SRE970108XA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.(2)	Mexico	0-E	Corpbanca New York Branch	EE.UU	Dólar	Semestral	-	4.123	4.123	8.390	-	-	8.390	12.513	Libor180 + 3%	3,19%
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canadá	Dólar Canadiense	Mensual	14.346	-	14.346	-	-	-	-	14.346	BA de Canadá + 1,75%	2,27%
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canadá	Dólar Canadiense	Mensual	-	734	734	937	13.118	-	14.055	14.789	BA de Canadá + 1,75%	2,27%
53286-0102	SAAM Towage Panamá (2 y 3)	Panama	NL80328183 B01	Banco Rabobank	Holanda	Dólar	Semestral	501	493	994	485	478	-	963	1.957	3,45%	5,71%
Sub Total								62.479			208.101			270.580			

- (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) Ex Virtual Logistics Marine Services Inc.
- (4) Ex Smit Marine Canadá Inc.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22.7) Pasivos Financieros no descontados, continuación

(22.7.1) El flujo contractual de préstamos bancarios corrientes al 30 de septiembre 2020 es el siguiente, continuación:

Rut Deudora	Entidad Deudora	País Deudora	Rut Acreedor	Entidad Acreedora (Bancos)	País Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Hasta 180 días	Más de 180 días hasta 1 año	Porción Corriente	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años	Porción no Corriente	Total Deuda	Tasa de Interés	
								M U S \$	M U S \$		M U S \$	M U S \$	M U S \$			M U S \$	Contrato
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	781	771	1.552	1.506	4.228	2.060	7.794	9.346	3,7%	3,7%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	937	925	1.862	1.807	5.074	2.473	9.354	11.216	3,7%	3,7%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Real	Mensual	270	264	534	505	1.331	594	2.430	2.964	3,70%+TJLP	8,79%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	673	669	1.342	1.318	3.790	8.942	14.050	15.392	2,6%	2,6%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	558	554	1.112	1.085	3.083	7.032	11.200	12.312	3,6%	3,6%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Caterpillar	Brasil	Dólar	Mensual	232	228	460	445	738	-	1.183	1.643	3,8%	3,8%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Caterpillar	Brasil	Dólar	Mensual	283	278	561	542	901	-	1.443	2.004	3,8%	3,8%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Caterpillar	Brasil	Real	Mensual	73	71	144	134	211	-	345	489	3,80%+TJLP	8,89%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Banco Do Brasil	Brasil	Dólar	Mensual	767	759	1.526	1.484	4.198	4.240	9.922	11.448	3,5%	3,5%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Banco Do Brasil	Brasil	Dólar	Mensual	525	520	1.045	1.015	2.868	3.000	6.883	7.928	3,6%	3,6%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	-	4,0%	4,0%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	245	240	485	462	402	-	864	1.349	4,4%	4,4%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	918	910	1.828	1.779	5.013	10.147	16.939	18.767	3,7%	3,7%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	107	105	212	205	569	-	774	986	5,5%	5,5%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E Banco Do Brasil	Brasil	Dólar	Mensual	1.986	1.956	3.942	3.809	5.754	-	9.563	13.505	3,8%	3,8%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Banco Santander Brasil	Brasil	Dólar	Al vencimiento	-	3.173	3.173	-	-	-	-	3.173	3,5%	3,5%		
Sub Total								19.778			92.744			112.522			
Total préstamos bancarios								82.257			300.845			383.102			

Notas a los Estados Financieros 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 2019 es el siguiente:, continuación

(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).

Rut Deudora	Entidad Deudora	País Deudora	Rut Acreedor	Entidad Acreedora (Bancos)	País Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Hasta 180 días	Más de 180 días hasta 1 año	Porción Corriente	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años	Porción no Corriente	Total Deuda	Tasa de Interés	Efectiva
								M US\$	M US\$		M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	
92.048.000-4	SAAM S.A.	Chile	97.018.000-1	Banco Scotiabank	Chile	Dólar	Semestral	1.715	6.734	8.449	13.156	92.438	-	105.594	114.043	Libor180 +1,46%	3,37%
20-2737471	Florida International Terminal, Llc.(2)	USA	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	1.117	1.070	2.187	1.023	2.880	-	3.903	6.090	Libor180 +3%	4,77%
96915330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.(1y 2)	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	1.362	1.331	2.693	-	-	-	-	2.693	Libor180 +2,3%	4,24%
96915330-0	Iquique Terminal Internacional S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Trimestral	1.265	1.243	2.508	2.425	1.182	-	3.607	6.115	3,47%	4,04%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.056	1.039	2.095	2.033	2.935	-	4.968	7.063	3,21%	3,38%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	636	-	636	-	-	-	-	636	3,50%	3,70%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	Chile	Dólar	Semestral	382	-	382	-	-	-	-	382	3,50%	3,70%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.178	1.165	2.343	2.269	6.357	2.924	11.550	13.893	3,95%	4,10%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	0-E	Banco Santander Madrid	España	Dólar	Semestral	1.153	1.135	2.288	2.216	6.224	1.933	10.373	12.661	Libor180 +1,8%	3,71%
R992247932001	Inarpi S.A.	Ecuador	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Dólar	Semestral	1.975	1.944	3.919	3.780	8.848	-	12.628	16.547	4,07%	4,28%
R992247932001	Inarpi S.A.(1y 2)	Ecuador	97.006.000-6	Banco Crédito e Inversiones	EE.UU	Dólar	Semestral	4.725	4.671	9.396	9.108	25.552	-	34.660	44.056	Libor180 +1,6%	3,64%
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda	Costa Rica	Dólar	Mensual	511	120	631	-	-	-	-	631	6,50%	6,66%
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda	Costa Rica	Dólar	Mensual	677	439	1.116	-	-	-	-	1.116	Libor30 +5,5%	7,26%
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	183	183	366	366	1.127	610	2.103	2.469	5,00%	5,19%
0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San José	Costa Rica	Dólar	Mensual	494	494	988	989	3.048	1.646	5.683	6.671	5,00%	5,19%
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	1.957	1.957	3.914	3.914	11.745	8.969	24.628	28.542	5,00%	5,38%
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Banco Davivienda Costa Rica	Costa Rica	Dólar	Mensual	581	581	1.162	99	-	-	99	1.261	Libor30 +5,35% con piso 5,7%	7,11%
0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.(2)	Costa Rica	0-E	Bac San Jose	Costa Rica	Dólar	Trimestral	422	422	844	844	1.031	-	1.875	2.719	Libor90 +3,35% con piso 5,25%	5,26%
SRE970108SXA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.(2)	Mexico	0-E	Corpbanca New York Branch	EE.UU	Dólar	Semestral	4.566	4.000	8.566	8.183	-	-	8.183	16.749	Libor180 +3%	4,66%
SRE970108SXA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.	Mexico	0-E	Banco Santander México	Mexico	Peso Mexicano	Mensual	504	-	504	-	-	-	-	504	TIIE 28+1,66%	10,12%
SRE970108SXA	SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.	Mexico	0-E	Banco Santander México	Mexico	Dólar	Mensual	1.513	-	1.513	-	-	-	-	1.513	Libor30 +1,6%	3,82%
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canadá	Dólar Canadiense	Mensual	352	15.583	15.935	-	-	-	-	15.935	BA de Canadá +1,75%	3,73%
864121923	SAAM Towage Canadá Inc(2 y 4)	Canada	0-E	Scotiabank Canada	Canadá	Dólar Canadiense	Mensual	-	-	-	1.013	14.176	-	15.189	15.189	BA de Canadá +1,75%	3,73%
53286-0102	SAAM Towage Panamá (2 y 3)	Panama	NL803281183 B01	Banco Rabobank	Holanda	Dólar	Semestral	509	501	1.010	977	476	-	1.453	2.463	3,45%	5,71%
Totales								73.445				246.496				319.941	

(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 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 2019 es el siguiente:, continuación

Rut Deudora	Entidad Deudora	País Deudora	Rut Acreedor	Entidad Acreedora (Bancos)	País Acreedora	Moneda	Tipo de Amortización	Hasta 180 días	Más de 180 días hasta 1 año	Porción Corriente	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años	Porción no Corriente	Total Deuda	Tasa de Interés	
								MUS\$	MUS\$		MUS\$	MUS\$	MUS\$		MUS\$	MUS\$	MUS\$
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	800	788	1.588	1.540	4.336	3.078	8.954	10.542	3,7%	3,7%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	960	946	1.906	1.848	5.204	3.694	10.746	12.652	3,7%	3,7%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Real	Mensual	399	387	786	742	1.968	1.264	3.974	4.760	3,70%+ TJLP	8,79%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	685	679	1.364	1.336	3.851	9.868	15.055	16.419	2,6%	2,6%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	570	563	1.133	1.104	3.147	7.780	12.031	13.164	3,6%	3,6%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Caterpillar	Brasil	Dólar	Mensual	238	234	472	456	1.026	44	1.526	1.998	3,8%	3,8%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Caterpillar	Brasil	Dólar	Mensual	290	285	575	556	1.251	55	1.862	2.437	3,8%	3,8%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Caterpillar	Brasil	Real	Mensual	108	105	213	199	419	17	635	848	3,80%+ TJLP	8,89%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Banco Do Brasil	Brasil	Dólar	Mensual	784	774	1.558	2.989	4.166	3.908	11.063	12.621	3,5%	3,5%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Banco Do Brasil	Brasil	Dólar	Mensual	537	530	1.067	2.045	2.846	2.773	7.664	8.731	3,6%	3,6%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	286	65	351	-	-	-	-	351	4,0%	4,0%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	255	249	504	479	746	-	1.225	1.729	4,4%	4,4%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	941	928	1.869	1.846	5.134	11.357	18.337	20.206	3,7%	3,7%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E BNDES	Brasil	Dólar	Mensual	109	108	217	210	584	138	932	1.149	5,5%	5,5%		
0-E TUG Brasil Apoio Maritimo	Brasil	0-E Banco Do Brasil	Brasil	Dólar	Mensual	2.039	2.005	4.044	3.909	8.599	-	12.508	16.552	3,8%	3,8%		
0-E SAAM Towage Brasil	Brasil	0-E Banco Santander Brasil	Brasil	Dólar	Al vencimiento	-	3.124	3.124	-	-	-	-	3.124	3,5%	3,5%		
Sub Total										20.771			106.512	127.283			
Total préstamos bancarios										94.216			353.008	447.224			

Notas a los Estados Financieros 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 2020 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\$	MUS\$	MUS\$	Contrato
97.006.000-6	BCI	96.915.330-0	ITII SA	Chile	Dólar	Mensual	302	302	604	604	1.710	-	2.314	2.918	2,86%	2,86%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	478	287	765	328	-	-	328	1.093	3,74%	3,74%
01-0381697	TD Bank	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	317	190	507	402	84	-	486	993	3,30%	3,65%
0-E	Bac International Bank	53286-0102	SAAM Towage Panamá	Panamá	Dólar	Mensual	12	12	24	24	57	-	81	105	3,45%	3,45%
Totales									1.900				3.209	5.109		

(22.7.2) El flujo contractual de arrendamientos financieros por pagar al 31 de diciembre 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\$	MUS\$	MUS\$	Contrato
97.036.000-K	Banco Santander	96.915.330-0	ITII SA	Chile	Dólar	Mensual	474	474	948	-	-	-	-	948	2,86%	2,86%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	165	-	165	-	-	-	-	165	3,74%	3,74%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	20	-	20	-	-	-	-	20	4,75%	4,86%
94-1347393	Wells Fargo Equipment Finance, Inc.	O-E	FIT LLC	EE.UU	Dólar	Mensual	317	190	507	507	360	-	867	1.374	5,50%	5,65%
211307180016E	Banco Santander Uruguay		Kios S.A.	Uruguay	Dólar	Mensual	1	-	1	1	-	-	1	2	5,50%	5,65%
0-E	Bac International Bank	53286-0102	SAAM Towage Panamá	Panamá	Dólar	Mensual	4	13	17	19	64	-	83	100	3,45%	3,45%
Totales									1.658				951	2.609		

Notas a los Estados Financieros 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Septiembre 2020

Rut Deudora	Entidad Deudora	País Deudora	Número de inscripción	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
								M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Sociedad Matriz																	
76.196.718-5	SAAM S.A.	Chile	793	Serie B	2021	UF	Semestral	659	659	1318	51.653	-	-	-	-	51.653	52.971
Sociedad Matriz																	
76.196.718-5	SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	UF	Semestral	709	709	1.418	1.418	1.418	1.418	1.418	53.121	58.793	60.211
Sociedad Matriz																	
76.196.718-5	SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	UF	Semestral	283	283	566	566	566	566	566	46.541	48.805	49.371
Sociedad Matriz																	
76.196.718-5	SAAM S.A.	Chile	1037	Serie H	2030	UF	Semestral	-	661	661	661	661	661	661	54.298	56.942	57.603
Totales										3.963						216.193	220.156

Diciembre 2019

Rut Deudora	Entidad Deudora	País Deudora	Número de inscripción	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
								M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Sociedad Matriz																	
76.196.718-5	SAAM S.A.	Chile	793	Serie B	2021	UF	Semestral	-	1.367	1.367	54.302	-	-	-	-	54.302	56.669
Sociedad Matriz																	
76.196.718-5	SAAM S.A.	Chile	794	Serie C	2026	UF	Semestral	-	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	1.472	55.878	61.766	63.238
Totales										2.839						116.068	118.907

(22.7.4) El flujo contractual de las obligaciones por contrato de concesión al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Septiembre 2020

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
					M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	ITI SA	Chile	Dólar	400	1.200	1.600	3.200	3.200	8.000	14.400	16.000
API de Mazatlán	TMM 1201098F6	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	Peso mexicano	733	707	1.440	6.697	7.326	34.699	48.722	50.162
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	1.626	-	1.626	-	-	-	-	1.626
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	210	-	210	-	-	-	-	210
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	Dólar	324	-	324	-	-	-	-	324
Totales							5.200				63.122	68.322

Diciembre 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
					M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Empresa Portuaria Iquique	96.915.330-0	ITI SA	Chile	Dólar	400	1.200	1.600	3.200	3.200	9.200	15.600	17.200
API de Mazatlán	TMM 1201098F6	Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	México	Peso mexicano	266	84	1.080	7.261	8.319	44.958	60.538	61.618
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	1.737	-	1.737	-	-	-	-	1.737
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Costa Rica	Dólar	223	-	223	-	-	-	-	223
Instituto Costarricense de Puertos del Pacífico	0-E	Concesionaria SAAM Costa Rica S.A.	Costa Rica	Dólar	91	-	91	-	-	-	-	91
Totales							4.731				76.138	80.869

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.7) Pasivos Financieros no descontados, continuación

(22.7.5) El flujo contractual de pasivos financieros por contrato de arrendamientos al 30 de septiembre de 2020 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 Arriendo	Tasa de Interés
				M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
SAAM S.A.	Inmobiliaria Renta Segunda SpA	UF	Mensual	65	194	259	261	263	263	263	286	1.336	1.595	18-10-2026	5,60%
SAAM Logistics S.A.	Jungheinrich Rentalift SpA	UF	Mensual	5	-	5	-	-	-	-	-	-	5	31-10-2020	3,07%
Ecuastibas S.A.	Mareauto S.A.	USD	Mensual	8	23	31	11	1	-	-	-	12	43	2021-2022	4,50%
Ecuastibas S.A.	Sola Medina	USD	Mensual	6	17	23	11	-	-	-	-	11	34	31-03-2021	4,50%
Ecuastibas S.A.	García Toral María Virginia	USD	Mensual	5	15	20	18	-	-	-	-	18	38	2021	4,50%
SAAM Smit Towage Panamá	Manzanillo Internacional	USD	Mensual	-	4	4	4	3	-	-	-	7	11	31-01-2022	3,45%
SAAM Smit Towage Panamá	Capihara Holdings Corporation	USD	Mensual	23	69	92	92	92	92	15	-	291	383	30-09-2024	4,95%
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Bac San José	USD	Mensual	6	5	11	6	5	-	-	-	11	22	04-08-2023	6,90%
Inarpi S.A.	Mareauto	USD	Mensual	16	30	46	4	-	-	-	-	4	50	30-01-2021	4,50%
Inarpi S.A.	Legalite S.A	USD	Mensual	3	10	13	6	-	-	-	-	6	19	28-02-2022	4,50%
Inarpi S.A.	Inmobiliaria Inramicorp S.A.	USD	Mensual	57	133	190	-	-	-	-	-	-	190	30-07-2021	4,50%
Inarpi S.A.	Fertigran	USD	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	1.440	1.440	1.440	30-06-2056	4,50%
Inarpi S.A.	Fideicomiso de administración	USD	Mensual	5	15	20	10	-	-	-	-	10	30	30-03-2022	4,50%
Inarpi S.A.	Hernan Alfredo Rodas Espinoza	USD	Mensual	48	142	190	190	190	190	142	-	712	902	2023	4,50%
SAAM Towage México	Arrendomovil de México, S.A. de C.V.	MXP	Mensual	45	85	130	76	-	-	-	-	76	206	2021	7,01% 7,38%
SAAM Towage Canadá Inc.	Brown Bros. Ford Lincoln	CAD	Mensual	-	10	10	3	-	-	-	-	3	13	31-01-2021	3,49%
SAAM Towage Canadá Inc.	City of Vancouver	CAD	Mensual	-	33	33	-	-	-	-	-	-	33	31-05-2021	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Vancouver Fraser Port Authority	CAD	Mensual	-	124	124	70	70	70	67	277	554	678	31-12-2029	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	1202005 BC Ltd.	CAD	Mensual	-	72	72	88	86	86	83	74	417	489	28-02-2027	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Rio Tinto	CAD	Mensual	-	109	109	-	-	-	-	-	-	109	31-05-2020	3,14%
SAAM Towage Canadá Inc.	Bosa	CAD	Mensual	-	18	18	17	16	-	-	-	33	51	31-12-2023	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Prince Rupert Port Corp.	CAD	Mensual	-	20	20	-	-	-	-	-	-	20	30-09-2022	4,10%
SAAM Towage Brasil S.A.	Varios proveedores	BRZ	Mensual	140	375	515	182	96	14	-	-	292	807	2022	0,74%
Florida International Terminal, Lic.	Broward Coubtry	USD	Mensual	1.164	3.493	4.657	4.657	4.657	4.657	3.493	-	17.464	22.121	30-06-2026	4,40%
Florida International Terminal, Lic.	Well Fargo Equipment Finance	USD	Mensual	72	215	287	286	286	286	143	-	1.001	1.288	31-03-2025	5,33%
Totales						6.879						23.698	30.577		

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 22 Otros pasivos financieros, continuación

(22.7) Pasivos Financieros no descontados, continuación

(22.7.5) El flujo contractual de pasivos financieros por contrato de arrendamientos al 31 de diciembre 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 Arriendo	Tasa de Interés
				M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
SAAM S.A.	Inmobiliaria Renta Segunda SpA	UF	Mensual	70	211	281	284	284	284	284	237	1.373	1.654	18-10-2026	5,60%
SAAM Logistics S.A.	Jungheinrich Rentalift SpA	UF	Mensual	5	12	17	-	-	-	-	-	-	17	31-10-2020	3,07%
Iquique Terminal Internacional S.A.	Salfarent	UF	Mensual	4	3	7	-	-	-	-	-	-	7	30-06-2020	2,21%
Ecuastibas S.A.	Mareauto S.A.	USD	Mensual	8	25	33	27	7	-	-	-	34	67	2021- 2022	4,50%
Ecuastibas S.A.	Sola Medina	USD	Mensual	5	17	22	22	6	-	-	-	28	50	31-03-2020	4,50%
SAAM Smit Towage Panamá	La Boca Rent S.A.	USD	Mensual	25	75	100	100	93	93	84	-	370	470	31-01-2025	3,45%
Sociedad Portuaria de Caldera	Banco Davivienda	USD	Mensual	7	2	9	-	-	-	-	-	-	9	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	70	97	167	34	-	-	-	-	34	201	30-01-2021	4,50%
Inarpi S.A.	Inmobiliaria Inramicorp S.A.	USD	Mensual	53	163	216	133	-	-	-	-	133	349	30-07-2019	4,50%
Inarpi S.A.	Fertigran	USD	Mensual	-	-	-	-	-	-	-	1.440	1.440	1.440	30-06-2056	4,50%
SAAM Towage México	Arrendomovil de México, S.A. de C.V.	MXP	Mensual	13	40	53	34	-	-	-	-	34	87	2021	7,01% 7,38%
SAAM Towage México	BBVA	MXP	Mensual	35	64	99	10	-	-	-	-	10	109	31-08-2021	7,90%
SAAM Towage Canadá Inc.	Brown Bros. Ford Lincoln	CAD	Mensual	-	11	11	11	-	-	-	-	11	22	31-01-2021	3,49%
SAAM Towage Canadá Inc.	City of Vancouver	CAD	Mensual	-	48	48	21	-	-	-	-	21	69	31-05-2021	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Vancouver Fraser Port Authority	CAD	Mensual	-	72	72	72	72	72	72	359	647	719	31-12-2029	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	1202005 BC Ltd.	CAD	Mensual	-	68	68	75	77	77	80	171	480	548	28-02-2027	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Rio Tinto	CAD	Mensual	-	115	115	-	-	-	-	-	-	115	31-05-2020	3,14%
SAAM Towage Canadá Inc.	Bosa	CAD	Mensual	-	17	17	17	17	-	-	-	34	51	31-12-2023	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Prince Rupert Port Corp.	CAD	Mensual	-	21	21	21	-	-	-	-	21	42	30-09-2022	4,10%
SAAM Towage Canadá Inc.	Port Edward Harbour Authority	CAD	Mensual	-	11	11	-	-	-	-	-	-	11	30-09-2020	4,10%
SAAM Towage Brasil S.A.	Varios proveedores	BRZ	Mensual	-	-	-	257	257	-	-	-	514	514	2022	0,74%
Florida International Terminal, Llc.	Broward Coubtry	USD	Mensual	1.164	3.493	4.657	4.657	4.657	4.657	4.657	2.329	20.957	25.614	30-06-2026	4,40%
Florida International Terminal, Llc.	Well Fargo Equipment Finance	USD	Mensual	71	215	286	286	286	286	286	71	1215	1.501	31-03-2025	5,33%
Totales						6.315						27.356	33.671		

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:

	30-09-2020			31-12-2019		
	Corrientes	No corrientes	Total	Corrientes	No corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Acreedores comerciales	36.239	-	36.239	34.832	-	34.832
Otras cuentas por pagar	4.563	-	4.563	6.859	-	6.859
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	40.802	-	40.802	41.691	-	41.691

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 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\$ 30.09.2020
	Hasta 30 días MUS\$	31-60 días MUS\$	61-90 días MUS\$	91-120 días MUS\$	
Bienes	2.742	525	117	-	3.384
Servicios	28.068	787	465	134	29.454
Totales	30.810	1.312	582	134	32.838

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago				Total pagos al día MUS\$ 31.12.2019
	Hasta 30 días MUS\$	31-60 días MUS\$	61-90 días MUS\$	91-120 días MUS\$	
Bienes	2.723	205	42	-	2.970
Servicios	27.583	2.481	369	1.080	31.513
Totales	30.306	2.686	411	1.080	34.483

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros 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 MUS\$ 30.06.2020
	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\$	
Servicios	1.823	529	142	81	98	728	3.401
Totales	1.823	529	142	81	98	728	3.401

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total pagos vencidos MUS\$ 31.12.2019
	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\$	
Servicios	188	49	14	4	4	90	349
Totales	188	49	14	4	4	90	349

- (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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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

	30-09-2020			31-12-2019		
	Corrientes	No corrientes	Total	Corrientes	No corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisiones legales ⁽¹⁾	-	1.355	1.355	-	1.330	1.330
Desmantelación, restauración y rehabilitación ⁽²⁾	-	46	46	-	45	45
Participación sobre las utilidades ⁽³⁾	555	-	555	813	-	813
Otras provisiones	765	-	765	746	-	746
Total provisiones	1.320	1.401	2.721	1.559	1.375	2.934

⁽¹⁾ Provisión por MUS\$ 1.355 (MUS\$ 1.330 en 2019), realizada por la subsidiaria indirecta SAAM do Brasil Ltda. y SAAM Towage Brasil S.A.

⁽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.

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 2018				
Inicial al 1 de enero de 2019	919	950	80	1.949
Provisiones adicionales	-	1.261	-	1.261
Adquisiciones mediante combinación de negocios	387	-	-	387
Provisión utilizada(1)	-	(652)	(35)	(687)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	24	-	-	24
Total cambios en provisiones	411	609	(35)	985
Saldo al 31 de diciembre 2019				
Inicial al 1 de enero de 2020	1.330	1.559	45	2.934
Provisiones adicionales	718	798	-	1.516
Adquisiciones mediante combinación de negocios	-	-	-	-
Provisión utilizada ⁽¹⁾	(284)	(1.037)	1	(1.320)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(409)	-	-	(409)
Total cambios en provisiones	25	(239)	1	(213)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	1.355	1.320	46	2.721

(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
	30-09-2020	30-09-2020	30-09-2020	31-12-2019	31-12-2019	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Dividendos mínimos a pagar en el siguiente ejercicio ⁽¹⁾	11.845	-	11.845	17.334	-	17.334
Dividendos por pagar años anteriores	122	-	122	60	-	60
Ingresos diferidos	57	-	57	79	-	79
Iva por pagar	1.128	-	1.128	2.693	-	2.693
Otros pasivos no financieros	2	40	42	12	42	54
Total otros pasivos no financieros	13.154	40	13.194	20.178	42	20.220

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

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

	01-01-2020 30-09-2020 MUS\$	01-01-2019 30-09-2019 MUS\$	01-07-2020 30-09-2020 MUS\$	01-07-2019 30-09-2019 MUS\$
Participación en utilidades y bonos				
Participación en utilidades y bonos, corrientes	10.556	8.426	2.795	3.387
Total	10.556	8.426	2.795	3.387
Clases de gastos por empleado				
Sueldos y salarios	87.184	81.558	29.026	26.460
Beneficios a corto plazo a los empleados	9.008	7.944	2.786	2.985
Gasto de obligaciones por beneficios definidos	5.348	2.647	1.747	1.087
Otros beneficios a largo plazo	693	377	277	122
Otros gastos de personal	3.731	4.431	1.273	1.522
Total gasto por empleado	105.964	96.957	35.109	32.176
Total⁽¹⁾	116.520	105.383	37.904	35.563

(1) El gasto asociado a las remuneraciones del personal, se encuentra registrado en el costo operacional por MUS\$ 85.661 (MUS\$ 78.367 en 2019) y en el gasto de administración por MUS\$ 30.859 (MUS\$ 27.016 en 2019)

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

Beneficio	30-09-2020			31-12-2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Obligaciones por beneficios definidos (IAS) (Nota 26.3)	1.300	10.096	11.396	1.255	10.363	11.618
Vacaciones	6.369	-	6.369	6.420	-	6.420
Participación en ganancias y bonos	7.206	-	7.206	9.598	-	9.598
Leyes sociales e impuestos	2.403	-	2.403	2.139	-	2.139
Remuneraciones y otros beneficios por pagar	4.567	-	4.567	3.480	-	3.480
Total Beneficios al personal	21.845	10.096	31.941	22.892	10.363	33.255

(26.3) Obligaciones por beneficios definidos (IAS)

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 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 varía entre 1,23% y 1,9%
- Tasa de incremento salarial varía entre 1,1% y 1,69%
- Tasa de rotación promedio del grupo que oscila entre un 0,2% y un 3% por retiro voluntario y un 0,8% y 9,2% 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	30-09-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Saldo al 1° de enero	11.618	9.123
Costo del servicio	2.010	2.871
Costo por intereses (Nota 31)	148	222
(Ganancias) pérdidas actuariales	(26)	653
Variación en el cambio de moneda extranjera	(803)	253
Liquidaciones	(1.551)	(1.504)
Total valor presente obligación plan de beneficios definidos	11.396	11.618
Obligación corriente (*)	1.300	1.255
Obligación no corriente	10.096	10.363
Total obligación	11.396	11.618

(*) 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	1,63%	1,48%	1,33%
Tasa de incremento salarial	1,58%	1,44%	1,29%
(*)Tasa de rotación por renuncia	0,22% - 3,30%	0,20% - 3,00%	0,18% - 2,70%
(*)Tasa de rotación por despido	0,88% - 10,12%	0,80% - 9,20%	0,72% - 8,28%

(*) 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 30.06.2020	11.396
Variación actuarial	(47)
Saldo después de variación actuarial	11.349
Efecto variación decremento de 10% en las variables utilizadas en el cálculo actuarial	MUS\$
Saldo contable al 30.06.2020	11.396
Variación actuarial	66
Saldo después de variación actuarial	11.462

NOTA 27 Patrimonio y reservas

Al 30 de septiembre de 2020 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 2020	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 de 2020	9.736.791.983

NOTA 27 Patrimonio y reservas, continuación
27.2) Reservas

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Reserva de diferencias de cambio en conversiones (Nota 27.2.1)	(70.232)	(60.702)
Reserva de coberturas de flujo de efectivo (Nota 27.2.2)	(1.302)	5.956
Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos (Nota 27.2.3)	(3.876)	(3.914)
Otras reservas varias (Nota 27.2.4)	35.485	34.978
Total	(39.925)	(23.682)

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.

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	(60.702)	(60.901)
Variación originada en:		
Asociadas (Nota 16.1)	(3.123)	(2.286)
Subsidiarias ^(*)	(6.407)	2.485
Total	(70.232)	(60.702)

(*) Corresponde principalmente a los efectos de conversión en la subsidiaria indirecta Saam 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.

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	5.956	5210
Resultado imputado a resultado integral del período de:		
Asociadas (Nota 16.1)	-	-
Subsidiarias	(3.726)	145
Derivados propios ⁽¹⁾	(3.532)	601
Total	(1.302)	5.956

⁽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, junio y agosto 2020.

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.

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	(3.914)	(4.162)
Incremento por variaciones en valores de la estimación de beneficios definidos de:		
Asociadas (Nota 16.1)	20	943
Subsidiarias	18	(695)
Total	(3.876)	(3.914)

27.2.4) Otras reservas varias

El saldo de la cuenta otras reservas varias al 30 de septiembre de 2020 asciende a MUS\$ 39.925 (MUS\$ 34.978 al 31 de diciembre 2019).

- 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\$ 3.763, 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) 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

- g) Finalmente, con fecha 30 de octubre de 2019 la Sociedad adquirió el 49% de las acciones de Saam Remolques S.A. de C.V., alcanzando el 100% de participación. Esta transacción generó un cargo en reservas de MUS\$ 12.552.

El saldo de otras reservas varias, se compone por:

	30-09-2020	31-12-2019
	MUS\$	MUS\$
Constitución SM SAAM (a)	16.843	16.843
Reservas legales (b)	3.763	3.256
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)	(4.211)	(4.211)
Adquisición participación no controladora en Iquique Terminal Internacional (f)	(7.204)	(7.204)
Adquisición participación no controladora en Saam Remolques S.A. de C.V. (g) ⁽¹⁾	(12.552)	(12.552)
Total	35.485	34.978

(1)

	SAAM Remolques S.A. de C.V.
Precio de Compra MUS\$	(124.492)
Interés Minoritario MUS\$	111.940
Otras Reservas MUS\$	(12.552)

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.

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 28 Ingresos de actividades ordinarias

Área Negocio	Servicio de:	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
		30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remolcadores	Atraque y desatraque de naves	205.340	142.472	65.465	50.017
Puertos	Operaciones portuarias	186.336	207.438	58.436	69.263
Logística y otros	Servicios Logísticos	34.710	35.891	11.791	12.490
Total prestación de servicios		426.386	385.801	135.692	131.770

NOTA 29 Costo de ventas

	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remuneraciones	(85.661)	(78.367)	(28.373)	(26.539)
Existencias (Nota 13)	(22.545)	(20.767)	(6.626)	(7.162)
Fletes	(10.349)	(12.872)	(3.685)	(4.436)
Depreciaciones (Nota 18 y 19)	(50.568)	(35.270)	(16.625)	(11.718)
Amortizaciones (Nota 17.3)	(19.224)	(19.247)	(6.442)	(6.406)
Costos Operativos	(100.497)	(99.777)	(33.585)	(33.016)
Total costo de ventas	(288.844)	(266.300)	(95.336)	(89.277)

NOTA 30 Gastos de administración

	01-01-2020	01-01-2019	01-07-2020	01-07-2019
	30-09-2020	30-09-2019	30-09-2020	30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Costos de mercadotecnia	(82)	(89)	4	(37)
Gastos de publicidad	(81)	(85)	4	(36)
Otros gastos de mercadotecnia	(1)	(4)	-	(1)
Gastos de administración	(55.302)	(49.315)	(16.894)	(16.089)
Gastos de remuneraciones	(30.859)	(27.016)	(9.531)	(9.024)
Gastos de asesorías	(3.890)	(5.129)	(1.251)	(2.221)
Gastos de viajes	(670)	(1.589)	(116)	(511)
Gastos de participación y dieta del directorio	(1.135)	(1.146)	(222)	(254)
Deterioro deudores comerciales (Nota 5a)	(578)	(484)	(216)	(76)
Gastos proyectos	(46)	(1.072)	(8)	(48)
Depreciación propiedades, planta y equipo (Nota 18 y 19)	(2.084)	(1.552)	(684)	(503)
Amortización intangibles (Nota 17.3)	(3.900)	(1.641)	(1.093)	(548)
Gastos de comunicación e información	(1.350)	(930)	(480)	(308)
Gastos de patentes	(1.410)	(1.203)	(424)	(415)
Gastos de información tecnológica	(1.339)	(1.773)	(404)	(524)
Gastos de servicios básicos	(699)	(684)	(184)	(134)
Gastos de relaciones públicas	(348)	(592)	(99)	(174)
Gastos ISO, multas y otros	(990)	(186)	(103)	(64)
Gastos de conservación y mantención	(123)	(161)	(49)	(35)
Gastos de arriendo de oficina	(316)	(318)	(86)	(110)
Otros gastos de administración	(5.565)	(3.839)	(1.944)	(1.140)
Total Gastos de administración	(55.384)	(49.404)	(16.890)	(16.126)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 31 Ingresos y costos financieros

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos financieros reconocidos en resultados	2.475	5.421	626	1.942
Ingresos financieros por depósitos a plazo	1.414	3.898	301	1.231
Ingresos financieros por intereses	1.010	1.268	333	693
Otros ingresos financieros	51	255	(8)	18
Costos financieros reconocidos en resultados	(19.462)	(14.192)	(6.782)	(4.625)
Gastos por intereses en obligaciones financieras y arrendamientos financieros	(9.945)	(5.718)	(3.002)	(1.874)
Gastos por intereses obligaciones con el público	(2.362)	(2.216)	(982)	(942)
Gasto por intereses concesiones portuarias	(2.978)	(3.220)	(964)	(1.149)
Gasto por intereses instrumentos financieros	(2.518)	(1.389)	(1.392)	(482)
Gasto financiero IAS actuarial (Nota 26.3)	(148)	(172)	(49)	(52)
Costo financiero contratos de arriendos	(1.110)	(1.187)	(364)	(297)
Otros gastos financieros	(401)	(290)	(29)	171

NOTA 32 Otros ingresos y otros gastos por función

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros ingresos				
Servicios computacionales	155	264	20	100
Recupero compañías de seguro	184	518	5	197
Servicio de Back Office	173	20	7	(5)
Otros ingresos de operación	579	461	18	225
Total otros ingresos	1.091	1.263	50	517

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros gastos por función				
Deterioro de propiedad, planta y equipos	(5)	(173)	(5)	(173)
Controles preventivos de drogas	-	(15)	-	(4)
Donaciones	(19)	(20)	(17)	(9)
Impuestos por internación temporal de activos	(565)	(724)	(565)	(469)
Iva irre recuperable e impuesto adicional	(131)	(564)	(95)	(307)
Demandas y juicios laborales	(131)	-	(65)	-
Deducibles seguros	(36)	-	(26)	-
Otras pérdidas de operación	(335)	(1.698)	545	(706)
Total otros gastos por función	(1.222)	(3.194)	(228)	(1.668)

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros 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 2020, 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:

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Salarios	2.798	2.975	948	997
Honorarios de administradores	283	708	95	95
Participaciones	2.354	3.011	-	-
Total	5.435	6.694	1.043	1.092

NOTA 34 Otras ganancias (pérdidas)

	01-01-2020 30-09-2020	01-01-2019 30-09-2019	01-07-2020 30-09-2020	01-07-2019 30-09-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Resultado derivados forward	-	-	-	-
Utilidad por disposición de activos (Nota 39.a)	-	881	-	69
Castigo de activos	(98)	(176)	(14)	(2)
Utilidad en venta de participaciones no controladoras ⁽¹⁾	-	4.929	-	-
Dividendos inversiones mantenidas para la venta	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) en venta de activos mantenidos para la venta (Nota 39.a)	3.850	241	59	16
Utilidad por venta de existencias	515	192	-	100
Otras ganancias (pérdidas)	414	340	79	292
Total otras ganancias (pérdidas)	4.681	6.407	124	475

⁽¹⁾Corresponde 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 S.A., el cual le otorga el derecho exclusivo para la comercialización, operación y administración del Terminal Multipropósito, en el puerto de Guayaquil, Ecuador.

El periodo de vigencia inicialmente pactado en el contrato fue de 40 años, el cual fue extendido hasta julio de 2056 el año 2016, y luego, el año 2020, hasta julio de 2071. Al término del mismo, todas las mejoras e 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.

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	30.09.2020 MUS\$	Vencimiento	31.12.2019 MUS\$	Vencimiento
Inarpi, Ecuastibas, 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	5.268	Varios hasta Dic-2020	19.578	Varios hasta Dic-2020
Inarpi, Ecuastibas, 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	24.720	Varios hasta Dic-2020	9.597	Varios hasta Dic-2020
ITI	Itaú - Corpbanca	Boletas de garantía	Garantizar fiel cumplimiento del contrato de concesión en Iquique	Empresa Portuaria Iquique	4.998	31-10-2021	4.584	31-10-2020
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	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	3.934	Varios hasta Dic-2021
SAAM Smit Towage México S.A. de C.V.	Afianzadora Sofimex S.A.	Boletas de garantía	Garantizar el cumplimiento de los contratos de concesión, puertos Veracruz, Altamira, Tampico Lázaro Cárdenas y Tuxpan	Administradoras Portuarias Integrales de México	808	Varios hasta Ene-2021	808	Varios hasta Ene-2020
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.	4.040	Varios hasta Abr-2021	4.091	Varios hasta Abr-2020
Terminal Marítima Mazatlán S.A. de C.V.	Chubb Fianzas Monterrey Aseguradora de Caución, S.A.	Cartas Fianza	Garantizar el interés fiscal derivado de los conceptos de multas y recargos, contenidos en la resolución determinante 800-3900-00-00-2019-749, emitido por la Administración Local de Aduana de Mazatlán.	Administración Local de Aduana de Mazatlán	2.814	10-10-2020	4.363	10-10-2020
Saam Extraportuarios S.A.	BCI	Boletas de garantía	Garantizar el cumplimiento de obligaciones aduaneras en Chile	Fisco de Chile - Director Nacional de Aduanas	1.530	Varios hasta Sep-2021	1.589	Varios hasta Sep-2020
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	1.057	Varios hasta Mar-2021	1.083	Varios hasta Mar-2020
SPC, SPGC	Instituto Nacional de Seguros	Cartas de Crédito Sby LC	Garantizar las obligaciones emanadas de los contratos de concesión en Costa Rica	INCOP	828	Varios hasta Jul-2021	828	Varios hasta Jul-2020
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	767	Varios hasta Jul-2021	768	Varios hasta Jul-2020
SAAM S.A.	BCI	Boletas de garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato/obligaciones en Chile	ENAP Refinerías S.A.	820	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	627	15-06-2021	627	15-06-2020
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	325	Varios hasta Jun-2021	325	Varios hasta Jun-2021
Kios S.A	Santander	Dep Banc	Operador portuario	Administración Nacional de Puertos	258	Sin vencimiento	256	Sin vencimiento
TugBrasil Apoio Portuario S.A.	Santander	Carta de Fianza	Garantizar cumplimiento del contrato de préstamo 97.2.491.3.1	BNDES	-	10-03-2021	603	10-03-2021
Total					53.094		54.154	

Las subsidiarias de Sociedad Matriz SAAM S.A. tienen otras garantías menores otorgadas a terceros de forma indirecta en monto total de MUS\$ 3.127 al 30 de septiembre 2020 (al 31 de diciembre de 2019: MUS\$ 3.244).

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 36 Contingencias y compromisos, continuación

(36.2) Aavales

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	30.09.2020 MUS\$	31.12.2019 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	4.765	6.726
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	-	631
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	-	378
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	11.409	12.235
Saam Puertos S.A.	Fiador solidario	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Inarpi S.A.	Santander Madrid	25.10.2025	10.464	11.358
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	11.670	15.159
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	32.035	40.450
Saam Puertos S.A.	Aval	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Puerto BuenaVista S.A.	Bancolombia S.A.S.	Varios hasta 01.11.2030	2.471	2.370
Saam Puertos S.A.	Aval	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Puerto BuenaVista S.A.	Davivienda	12.10.2022	62	87
Saam Puertos S.A.	Fiador	Garantizar el contrato de préstamo otorgado a Antofagasta Terminal Internacional	Banco del Estado de Chile	23.12.2028	7.560	7.560
SAAM S.A.	Aval, fiador y codeudor solidario	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a Tugbrasil Apoyo Portuario S.A y ST Brasil conforme contratos de financiamiento	Banco Nacional do Desenvolvimento Económico e Social - BNDES	Varios vencimientos	60.776	67.215
SAAM S.A.	Aval, fiador y codeudor solidario	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a ST Brasil conforme contratos de financiamiento	Caterpillar	Abril 2025	3.821	4.790
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 Apoyo Portuario S.A y SST Brasil conforme contratos de financiamiento	Banco do Brasil S.A.	03.04.2024	29.498	33.654
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	21.673	23.731
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	381	1.211
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	6.908	7.646
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	4.040	4.091
SAAM Smit Towage México S.A. de C.V	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	3.934
SAAM Smit Towage México S.A. de C.V / SAAM Towage Canadá	Codeudor solidario	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado a SAAM S.A.	Scotiabank Chile	24.10.2024	100.231	-
Inarpi S.A.	Fiador	Garantizar obligaciones bajo de polizas de seguros emitidas para Ecuastibas S.A. y TPG Inarpi S.A. a favor de terceros	Oriente Seguros S.A.	Varios vencimientos	156	413
Ecuastibas 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	5.113
Total					317.292	249.077

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros 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	30.09.2020 MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Saam Puertos S.A.	Prenda sobre acciones de STI S.A.	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco de Crédito e Inversiones	31.03.2025	42.514	45.483
Saam Puertos S.A.	Prenda sobre acciones de ATI S.A.	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco Estado	23.12.2028	25.236	27.326
SAAM Towage Canadá Inc.	Hipoteca Marítima	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco Scotiabank Canadá	30.11.2020	13.996	15.421
SAAM Towage Canadá Inc.	Hipoteca Marítima	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco Scotiabank Canadá	31.12.2023	14.216	14.577
SAAM Towage Panamá Inc.	Hipoteca Marítima	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco Rabobank	16.05.2022	1.899	2.354
SAAM Towage Brasil	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 7.2.0019.1)	Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	Abril 2027	20.630	24.015
SAAM Towage Brasil	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 17.2.0356.1)	Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	Junio 2034	23.126	24.462
SAAM Towage Brasil	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato Ato Notarial 2)	Caterpillar	Abril 2025	3.821	4.790
SAAM Towage Brasil	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 20/00586-5)	Banco Do Brasil	Noviembre 2030	16.839	18.343
Tug Brasil Apoio Maritimo	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 97.2.4913.1)	Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	Septiembre 2020	-	347
Tug Brasil Apoio Maritimo	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 10.2.1323.1)	Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	Febrero 2033	14.864	15.777
Tug Brasil Apoio Maritimo	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 13.2.0651.1)	Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	Septiembre 2025	907	1.043
Tug Brasil Apoio Maritimo	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 7.2.0853.1)	Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES	Agosto2023	1.249	1.570
Tug Brasil Apoio Maritimo	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado (contrato 20/00503-2)	Banco Do Brasil	Abril 2024	12.659	15.312
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco Davivienda de Costa Rica	22.08.2021	111	619
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco Davivienda de Costa Rica	23.10.2020	381	1.082
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Prenda de equipos y maquinaria	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco BAC San José	21.08.2026	5.043	5.581
Kios S.A.	Depósito en Garantía	Garantizar obligaciones como operador portuario en Uruguay, según Decreto N°413 del 1° de Septiembre de 1992.	Administración Nacional de Puertos	Sin vencimiento	258	256
Inarpi S.A.	Prenda grúas STS	Garantizar obligaciones por préstamo otorgado	Banco Santander	25.10.2025	10.464	11.358
Total					208.213	229.716

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	30-09-2020	31-12-2019
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos públicos	Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces.	0,39	0,42
		Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces.	9,64	13,34
		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, 23 de junio de 2020 y 14 de Agosto 2020, entre Sociedad Matriz SAAM S.A. y Banco Santander Chile, registrados en la Comisión para el Mercado Financiero bajo los números 793, 794 y 1037 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\$	30.09.2020	31.12.2019
Otros pasivos financieros corrientes	88.942	92.335
Otros pasivos financieros no corrientes	545.147	488.419
Efectivo y equivalentes al efectivo	(316.838)	(229.572)
Deuda Financiera Neta [A]	317.251	351.182
Patrimonio total [B]	821.190	828.748
Deuda financiera neta/Patrimonio [A]/[B] <=1,2	0,39	0,42

2. Razón de cobertura de gastos financieros netos

Últimos doce meses, MUS\$	30.09.2020	31.12.2019
Ganancia bruta	182.328	164.287
Gastos de administración	(74.066)	(68.086)
Depreciación y Amortización	98.868	80.802
EBITDA [A]	207.130	177.003
Costos financieros	25.586	20.316
Ingresos financieros	(4.100)	(7.046)
Gastos financieros netos [B]	21.486	13.270
EBITDA/Gastos financieros netos [A]/[B] >=2,75	9,64	13,34

3. Razón de Garantías reales sobre Activos Totales

A la fecha, MUS\$	30.09.2020	31.12.2019
Garantías reales consideradas para efectos de la limitación [A]	-	-
Activos Totales [B]	1.638.865	1.617.989
Garantías reales/Activos Totales [A]/[B]	0%	0%

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 36 Contingencias y compromisos, continuación

(36.6.2) Restricciones a la Gestión o Indicadores Financieros Subsidiarias

Sociedad	Entidad Financiera	Nombre	Condición	30-09-2020	31-12-2019
Sociedad Matriz SAAM S.A.	Bonos Públicos	Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada trimestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	0,39	0,42
		Razón de cobertura de gastos financieros netos	En cada trimestre debe ser mayor que 2,75 veces	9,64	13,34
		Garantías reales sobre activos totales	No puede exceder el 5%	0%	0%
SAAM S.A.	Scotiabank	Deuda financiera neta sobre patrimonio	En cada semestre debe ser menor o igual a 1,2 veces	S/M	0,40
		Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	En cada semestre debe ser menor o igual que 4,5 veces	S/M	2,4
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	0,27
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	1,95
SAAM Towage Canadá Inc	Banco Scotiabank Canadá	Deuda sobre activo tangible neto	En cada trimestre, debe ser menor a 2,5 veces.	1,05	1,23
		Ebitda consolidado, sobre gasto financiero y amortización de deuda	En cada trimestre, debe ser mayor o igual a 1,25.	5,78	4,83
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	Banco Davivienda	Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Activos Totales	Debe ser 83% como máximo	64%	71%
		Cobertura de servicio de la deuda	No debe ser inferior a 1,2	4,9	1,4
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.	BAC San José	Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	Al 31 de diciembre de cada año no debe ser mayor que 3,5	S/M	2,5
		Cobertura de servicio de la deuda	Trimestralmente no debe ser inferior a 1,25	4,9	1,4
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	BAC San José	Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	En cada trimestre no debe ser mayor que 3,5	1,8	1,89
		Cobertura de servicio de la deuda	En cada trimestre no debe ser inferior a 1,25	2,2	2,5
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	Banco Davivienda	Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Activos Totales	Debe ser 83% como máximo	79%	65%
		Cobertura de servicio de la deuda	No debe ser inferior a 1,2	2,2	2,5
Florida International Terminal	BCI Miami	Razón de endeudamiento Pasivos Totales/Patrimonio	No debe ser mayor a 5,0	2,5	2,5
		Razón de Deuda Financiera / EBITDA	No debe ser mayor a 4,0	1,9	3,9
Inarpi	BCI Miami	Cobertura de gastos financieros	Al 31 de diciembre de cada año debe ser mayor o igual que 3,0	S/M	47,8
		Razón de Deuda Financiera Neta / EBITDA	Al 31 de diciembre de cada año debe ser inferior o igual a 4,5	S/M	0,6
		Patrimonio mínimo del Garante	Al 31 de diciembre de cada año, SAAM Puertos debe tener un patrimonio mínimo de MUS\$ 140.000	S/M	307.007
SAAM Towage Brasil	BNDES	Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	45,2%	49,8%
SAAM Towage Brasil	Caterpillar	Total de Pasivos / Total de Activos	Debe ser 80% como máximo	45,2%	49,8%

S/M: Sin medición en fechas intermedias.

Notas a los Estados Financieros 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:

	01-01-2020 30-09-2020 MUS\$	01-01-2019 30-09-2019 MUS\$	01-07-2020 30-09-2020 MUS\$	01-07-2019 30-09-2019 MUS\$
Sociedades chilenas				
Activos corrientes	(2.999)	(2.143)	986	(3.063)
Activos no corrientes	159	3	27	(95)
Pasivos corrientes	1.894	1.529	(1.222)	1.992
Pasivos no corrientes	1.062	(422)	744	443
Subtotal sociedades chilenas	116	(1.033)	535	(723)
Sociedades mexicanas				
Activos corrientes	(3)	(37)	77	(212)
Activos no corrientes	-	-	-	-
Pasivos corrientes	(206)	(49)	(51)	145
Pasivos no corrientes	599	-	(137)	-
Subtotal sociedades mexicanas	390	(86)	(111)	(67)
Sociedades en otras jurisdicciones				
Activos corrientes	15.102	296	4.989	226
Activos no corrientes	(774)	(446)	(658)	(343)
Pasivos corrientes	(16.069)	(697)	(4.805)	(282)
Pasivos no corrientes	-	(27)	-	(5)
Subtotal sociedades en otras jurisdicciones	(1.741)	(874)	(474)	(404)
Total diferencia de cambio	(1.235)	(1.993)	(50)	(1.194)

NOTA 38 Moneda extranjera

a) A continuación se detallan los activos por tipo de moneda al 30 de septiembre de 2020:

Activos	USD M US\$	CLP M US\$	CAD M US\$	MXN M US\$	BRL M US\$	Otras monedas M US\$	Total M US\$
Activos corrientes							
Efectivo y equivalentes al efectivo	285.827	3.261	19.033	4.166	1.031	3.530	316.838
Otros activos no financieros corrientes	9.270	496	759	8.243	1.312	453	20.533
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	44.752	9.124	4.030	11.238	7.637	411	77.192
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	6.210	1.531	-	-	-	-	7.741
Inventarios corrientes	13.480	49	440	297	2.155	71	16.492
Activos por impuestos corrientes, corrientes	218.14	224	47	4.057	-	236	26.378
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	381.353	14.685	24.309	27.991	12.135	4.701	465.174
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	10.200	476	-	-	-	-	10.676
Activos corrientes totales	391.553	15.161	24.309	27.991	12.135	4.701	475.850
Activos no corrientes							
Otros activos financieros no corrientes	936	-	-	-	1.107	-	2.043
Otros activos no financieros no corrientes	3.281	45	-	-	2.034	-	5.360
Cuentas por cobrar no corrientes	2.897	377	-	-	108	-	3.382
Inventarios, no corrientes	1.059	10	-	-	-	-	1.069
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	83.312	23.362	-	-	-	3.550	110.224
Activos intangibles distintos de la plusvalía	168.673	-	7.282	24.151	-	-	200.106
Plusvalía	68.911	-	-	-	-	-	68.911
Propiedades, planta y equipo	655.563	-	76.111	2.417	-	30	734.121
Propiedad de inversión	1.834	-	-	-	-	-	1.834
Activos por impuestos, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	13.312	529	-	10.038	2.086	-	25.965
Total de activos no corrientes	1.009.778	24.323	83.393	36.606	5.335	3.580	1.163.015
Total de activos	1.401.331	39.484	107.702	64.597	17.470	8.281	1.638.865

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

a) A continuación se detallan los pasivos por tipo de moneda al 30 de septiembre de 2020:, continuación

Pasivos	USD	CLP	UF	CAD	MXP	BRL	Otras monedas	Total
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes	70.038	-	1313	15.106	1516	969	-	88.942
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18.274	9.039	3	2.796	8.630	194	146	40.802
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	34	84	-	-	-	-	-	118
Otras provisiones a corto plazo	1320	-	-	-	-	-	-	1320
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	3.189	248	-	-	267	142	1864	6.840
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	5.587	6.403	-	3.551	1296	3.105	1903	21845
Otros pasivos no financieros corrientes	11912	716	-	5	170	-	351	13.154
Pasivos corrientes totales	110.284	16.490	1.316	21.458	11.879	7.130	4.264	172.821
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	295.335	-	209.336	4.661	23.260	2.555	-	545.147
Otras provisiones a largo plazo	503	-	-	-	-	898	-	1401
Pasivos por impuestos diferidos	70.140	103	-	11564	6.363	-	-	88.170
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	3.334	6.576	-	-	36	-	150	10.096
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	40	-	-	-	-	-	40
Total pasivos no corrientes	369.312	6.719	209.336	26.225	29.659	3.453	150	644.854
Total de pasivos	479.596	23.209	210.652	47.683	41.538	10.583	4.414	817.675

b) A continuación se detallan los activos por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2019:

Activos	USD	CLP	CAD	MXP	PEN	Otras monedas	Total
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Activos corrientes							
Efectivo y equivalentes al efectivo	202.489	8.372	8.593	3.839	12	6.267	229.572
Otros activos financieros corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos no financieros corrientes	9.978	405	275	1.373	-	1810	13.841
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	46.150	13.702	6.871	8.912	-	10.290	85.925
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	4.551	1515	-	-	-	1.740	7.806
Inventarios corrientes	11.411	939	849	233	-	2.712	16.144
Activos por impuestos corrientes, corrientes	19.838	510	380	4.604	171	641	26.144
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	294.417	25.443	16.968	18.961	183	23.460	379.432
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	11.228	501	-	-	-	-	11.629
Activos corrientes totales	305.545	25.944	16.968	18.961	183	23.460	391.061
Activos no corrientes							
Otros activos financieros no corrientes	2.383	-	-	-	-	-	2.383
Otros activos no financieros no corrientes	17.902	-	-	-	-	3.588	21.490
Cuentas por cobrar no corrientes	12.746	1.597	-	-	-	151	14.494
Inventarios, no corrientes	1.137	10	-	-	-	-	1.147
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	89.521	26.582	-	-	-	4.314	120.417
Activos intangibles distintos de la plusvalía	188.241	2	8.120	30.283	-	-	226.646
Plusvalía	25.227	-	47.055	-	-	-	72.282
Propiedades, planta y equipo	654.487	-	79.031	3.466	34	-	737.018
Propiedad de inversión	1.843	-	-	-	-	-	1.843
Activos por impuestos, no corrientes	-	-	-	-	-	48	48
Activos por impuestos diferidos	6.385	2.653	-	16.999	-	2.753	28.790
Total de activos no corrientes	999.872	30.844	134.206	50.748	34	11.224	1.226.928
Total de activos	1.305.417	56.788	151.174	69.709	217	34.684	1.617.989

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA 38 Moneda extranjera, continuación

b) A continuación se detallan los pasivos por tipo de moneda al 31 de diciembre de 2019:, continuación

Pasivos	USD	CLP	UF	CAD	MXP	PEN	Otras monedas	Total
	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$	M US\$
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes	73.888	-	350	5.746	1.679	-	672	92.335
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22.096	11.251	3	2.649	3.220	-	2.472	41.691
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	1.209	100	-	-	-	-	-	1.309
Otras provisiones a corto plazo	1.258	-	-	277	-	-	24	1.559
Pasivos por impuestos corrientes, corrientes	13.769	1.456	-	-	330	-	577	16.132
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	8.623	5.858	-	3.209	755	-	4.447	22.892
Otros pasivos no financieros corrientes	16.347	14.11	-	17	-	-	403	20.178
Pasivos corrientes totales	139.190	20.076	353	21.898	5.984	-	8.595	196.096
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	329.809	-	110.601	15.986	28.369	-	3.654	488.419
Otras provisiones a largo plazo	67	-	-	-	-	-	1.308	1.375
Pasivos por impuestos diferidos	65.457	261	-	11.708	12.416	-	3.104	92.946
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	3.315	6.880	-	-	32	-	136	10.363
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	42	-	-	-	-	-	42
Total pasivos no corrientes	398.648	7.183	110.601	27.694	40.817	-	8.202	593.145
Total de pasivos	537.838	27.259	110.954	49.592	46.801	-	16.797	789.241

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo
Años 2020 y 2019

a) Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compras de propiedades, planta y equipos

	Nota	30-09-2020	30-09-2019
		MUS\$	MUS\$
Adquisiciones	18.3	36.506	36.356
Incorporaciones NIIF 16	18.3	(82)	(2.255)
Impuesto al valor agregado		1.472	1.170
Adquisiciones pendientes de pago		(780)	(1.192)
Pago adquisiciones período anterior		784	34
Flujo neto		37.900	34.113

Los desembolsos por las compras de propiedades, planta y equipos al 30 de septiembre de 2020, corresponden principalmente a la construcción de remolcadores en las subsidiarias indirectas SAAM Towage Panamá, Saam Towage El Salvador y Saam Towage México, además de inversiones por ampliación del terminal portuario y adquisición de equipos portuarios de la subsidiaria Inarpi.

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo, continuación

Años 2020 y 2019, continuación

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

Compras de activos intangibles

	Nota	30-09-2020 MUS\$	30-09-2019 MUS\$
Adquisiciones	17.3	1.913	742
Impuesto al valor agregado		158	100
Activación de gastos		(256)	(41)
Pago adquisiciones período anterior		-	104
Adquisiciones pendientes de pago		(45)	(31)
Flujo neto		1.770	874

Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos

	Notas	30-09-2020 MUS\$	30-09-2019 MUS\$
Venta de Remolcadores			786
Venta de Inmuebles (clasificado como mantenido para la venta)		5.160	-
Activos prescindibles Logística		136	391
Otros activos		72	166
Precio pactado en venta de activos		5.368	1.343
Costo de venta	18.3 y 8	(1.518)	(446)
Utilidad en venta de activos	34	3.850	897

	30-09-2020 MUS\$	30-09-2019 MUS\$
Precio pactado en venta de activos	5.368	1.343
Cobro venta de activos período anterior	-	261
Ventas pendientes de cobro	(110)	(46)
Flujo neto	5.258	1.558

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo, continuación
Años 2020 y 2019, continuación
a) Flujos de efectivo de actividades de inversión, continuación:

Dividendos recibidos	Nota	30-09-2020	30-09-2019
		MUS\$	MUS\$
Dividendos acordados:			
LNG Tugs Chile S.A.		-	46
Portuaria Corral S.A.		2.514	618
Inmobiliaria Carriel Ltda.		984	-
San Antonio Terminal Internacional S.A.		4.000	7.000
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.		1.261	589
Transbordadora Austral Broom S.A.		-	1.849
Equimac S.A.		-	-
Luckymont S.A.		743	98
SAAM Towage Brasil		-	5.648
Total dividendos acordados en el ejercicio	16.1	9.502	15.848
(-) Dividendos pendientes de cobro	12.1		
Transbordadora Austral Broom S.A.		-	(1.030)
SAAM Towage Brasil		-	-
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.		-	(6.211)
(+) Dividendos recibidos, acordados en período anterior		-	-
SAAM Towage Brasil		-	2.774
Servicios Portuarios Reloncaví Ltda.		-	255
(+) Dividendos inversiones mantenidas para la venta		-	-
Efecto tipo de cambio		(113)	(837)
Flujo neto		9.389	10.799

b) Flujos de efectivo de actividades de financiamiento

Dividendos pagados	Nota	30-09-2020	30-09-2019
		MUS\$	MUS\$
Dividendos acordados:			
Sociedad Matriz SAAM S.A.		(16.697)	(14.343)
Florida International Terminal, Llc		(1.605)	(825)
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A		(1.312)	(2.645)
Sociedad Portuaria de Caldera S.A.		(2.240)	(3.831)
SAAM Guatemala S.A		-	-
Expertajes Marítimos S.A.		(323)	-
SAAM Remolques S.A. de C.V		-	-
Total dividendos acordados en el ejercicio		(22.177)	(21.644)
(+) Dividendos mínimos provisionados			
Sociedad Matriz SAAM S.A.	25	(11.845)	(13.343)
Total dividendos acordados y provisionados en el ejercicio		(34.022)	(34.987)
(+) Dividendos provisionados no pagados		11.845	13.343
(-) Dividendos pagados y acordados o provisionados en ejercicio anterior		(17.334)	(15.212)
(-) Dividendos pendientes de pago		122	-
Efecto cambiario		(348)	786
Flujo neto		(39.737)	(36.070)

NOTA 39 Estado de Flujos de Efectivo, continuación
Años 2020 y 2019, continuación
c) Flujos de efectivo de actividades de financiamiento, continuación
Importes procedentes de préstamos de corto y largo plazo, reembolso de préstamos

	30-09-2020	30-09-2019
	MUS\$	MUS\$
Importes procedentes de préstamos de largo plazo:		
Sociedad Matriz Saam S.A. (1)	92.427	-
Florida International Terminal Llc.	1.443	-
SAAM Towage Canadá Inc.	-	2.278
Inarpi S.A.	-	40.000
Iquique Terminal Internacional S.A.	2.768	4.667
Total importes procedentes de financiamiento de largo plazo	96.638	46.945
Total Importes procedentes de préstamos de corto plazo:		
Iquique Terminal Internacional S.A.	-	2.277
Saam Remolques S.A. de C.V.	-	1.322
Florida International Terminal Llc.	-	420
Total importes procedentes de financiamiento de corto plazo	-	4.019
Reembolso de préstamos		
SAAM Remolques S.A. de C.V.	(6.750)	(8.000)
SAAM Towage Canadá Inc.	(1.012)	(1.019)
SAAM Towage Panamá Inc.	(468)	(468)
Kios S.A.	-	(650)
Inarpi S.A.	(16.105)	(9.106)
Iquique Terminal Internacional S.A.	(3.251)	(2.068)
Sociedad Portuaria Caldera S.A.	(2.319)	(3.045)
Sociedad Portuaria Granelera de Caldera S.A.	(3.478)	(4.108)
SAAM Operadora de Puertos Estiba y Desestiba Costa Rica S.A.	-	(8.414)
Florida International Terminal Llc.	(893)	(422)
SAAM Towage Brasil S.A.	(10.349)	-
Total reembolso de préstamos	(44.625)	(37.300)

⁽¹⁾ Con fecha 23 de junio y 14 de agosto se materializó a través de la Bolsa de Comercio de Santiago, bajo la modalidad de calce automático de ofertas a firme de instrumentos de renta fija (telarenta), una colocación de bonos de SM SAAM correspondientes a la serie E y H respectivamente. Estos bonos se colocaron por un monto total de UF 1.200.000 y UF 1.400.000, a una tasa de colocación de 1,25% anual (ambos bonos), con vencimiento el 15 de junio y 10 de julio de 2030 y con cargo a la línea número 794 y 1037. Los flujos obtenidos por la colocación de bonos ascendieron a MUS\$ 42.175 y MUS\$ 50.882 respectivamente.

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

Con fecha 28 de octubre de 2020, la Sociedad materializó la adquisición de la propiedad de American Airlines en Aerosan por USD 32 millones. De esta forma, SM SAAM pasa a controlar el 100% de la compañía, que ofrece servicios logísticos dedicados a carga aérea y servicios aeroportuarios en Chile, Colombia y Ecuador.

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que puedan afectar la adecuada presentación y/o la interpretación de los mismos.