



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 | <u>13.154</u> | <u>20.178</u> |
| Pasivos corrientes totales | | <u>172.821</u> | <u>196.096</u> |
| 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 | <u>40</u> | <u>42</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>644.854</u> | <u>593.145</u> |
| Total de pasivos | | <u>817.675</u> | <u>789.241</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | | 586.506 | 586.506 |
| Ganancias acumuladas | | 234.248 | 223.817 |
| Otras reservas | 27.2 | <u>(39.925)</u> | <u>(23.682)</u> |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | <u>780.829</u> | <u>786.641</u> |
| Participaciones no controladoras | | <u>40.361</u> | <u>42.107</u> |
| Patrimonio total | | <u>821.190</u> | <u>828.748</u> |
| Total de patrimonio y pasivos | | <u><u>1.638.865</u></u> | <u><u>1.617.989</u></u> |

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

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 |

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) |

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

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 financiero del período | Costo financieros sensibilización +100pb | Costo financieros sensibilización -100pb |
|---|---|----------------|--------------------------------|---------------|------------------------------|--|--|
| | | | | | 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\$ |
| 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\$ |
| 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\$ |
| 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 | NoCorriente |
|---|----------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------|--------------|-----------|--------------|-------------|
| | | | | | | 30-09-2020 | Corriente | 31-12-2019 | 31-12-2019 |
| | | | | | | 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 30-09-2020 MUS\$ | No Corriente 30-09-2020 MUS\$ | Corriente 31-12-2019 MUS\$ | No Corriente 31-12-2019 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) |
| HME98091KW7 | 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 Smóky 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 Ecuastebas 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 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 | 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 |

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 | Imputado a resultado integral | 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 | Imputado a resultado integral | 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 |

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 \$ | | | | | |
| 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\$ |
| 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\$ | | | | |
| 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 | Interés | 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 \$ | Contrato | Efectiva |
| 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.

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 Country | 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 |

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.(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% |
| 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.(1y 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 \$ | Contrato | Efectiva |
| 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 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. | 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.

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\$ |
| 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\$ |
| 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 | 51653 | - | - | - | - | 51653 | 52.971 |
| Sociedad Matriz | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 76.196.718-5 | SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | UF | Semestral | 709 | 709 | 1418 | 1418 | 1418 | 1418 | 1418 | 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 | - | 1367 | 1367 | 54.302 | - | - | - | - | 54.302 | 56.669 |
| Sociedad Matriz | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 76.196.718-5 | SAAM S.A. | Chile | 794 | Serie C | 2026 | UF | Semestral | - | 1472 | 1472 | 1472 | 1472 | 1472 | 1472 | 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 | 1200 | 1600 | 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 | 1440 | 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 | 1626 | - | 1626 | - | - | - | - | 1626 |
| 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 | 1200 | 1600 | 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 | 1080 | 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 | 1737 | - | 1737 | - | - | - | - | 1737 |
| 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 | | |

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.

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) |

SOCIEDAD MATRIZ SAAM S.A. Y SUBSIDIARIAS

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) Avaluos

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

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

| Empresa avalista | Garantía | Objeto | Beneficiario | Vencimiento | 30.09.2020 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\$ | MX 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 | 6.640 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 5.587 | 6.403 | - | 3.551 | 1296 | 3.105 | 1903 | 21845 |
| Otros pasivos no financieros corrientes | 1192 | 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 (telerenta), 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.