



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes al período terminado al 30
de septiembre de 2021

GRUPO EMPRESAS NAVIERAS S.A. y SUBSIDIARIAS

(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

El presente documento consta de:

- Estados consolidados intermedios de situación financiera
- Estados consolidados intermedios de resultados
- Estados consolidados intermedios de resultados integrales
- Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo
- Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio
- Notas a los estados financieros consolidados intermedios

INDICE

	Pág.
Estados financieros consolidados intermedios de la sociedad	2
1. Presentación y actividades corporativas	7
2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados	8
3. Criterios contables aplicados	11
4. Efectivo y equivalentes al efectivo	28
6. Otros activos no financieros	30
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31
8. Saldos y transacciones con partes relacionadas	35
9. Inventarios corrientes	45
10. Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	46
11. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	47
12. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	51
13. Plusvalía	52
14. Propiedades, plantas y equipos	54
15. Propiedades de inversión	57
16. Activos por derecho de uso	58
17. Impuestos diferidos.....	62
18. Impuestos a las ganancias	63
19. Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	64
20. Concesiones	84
21. Política de gestión de riesgo financiero.....	89
22. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	99
23. Otros pasivos no financieros	101
24. Otras provisiones corrientes y no corrientes	101
25. Provisiones por beneficios a los empleados.....	102
26. Contingencias y restricciones.....	103
27. Patrimonio	130
28. Estados financieros consolidados.....	135
29. Ingresos y Gastos	138
30. Información por segmentos.....	140
31 Moneda nacional y extranjera	145
32. Medio ambiente	149
33. Sanciones	150
34. Hechos posteriores.....	150

Estados consolidados intermedios de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Estados financieros consolidados intermedios de la sociedad

Activos	Nota	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	85.113	82.643
Otros activos financieros corrientes	5	2.636	10.995
Otros activos no financieros corrientes	6	15.139	17.618
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	143.401	110.767
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	3.628	4.942
Inventarios corrientes	9	9.625	7.534
Activos por impuestos corrientes	10	7.055	6.167
Activos corrientes totales		266.597	240.666
Activos no Corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes	6	7.525	7.619
Cuentas por cobrar no corrientes	7	-	309
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	2.987	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	85.276	88.830
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	76.119	87.187
Plusvalía	13	11.654	11.918
Propiedades, planta y equipo	14	667.501	689.949
Propiedad de inversión	15	4.717	5.310
Activos por derecho de uso	16	75.112	67.805
Activos por impuestos diferidos	17	37.411	38.093
Total de activos no corrientes		968.302	997.020
Total de activos		1.234.899	1.237.686

Patrimonio y pasivos	Nota	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	19	133.416	119.833
Pasivos por arrendamientos corrientes	19	9.952	7.072
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	133.554	96.073
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8	8.748	13.847
Otras provisiones a corto plazo	24	5.190	3.587
Pasivos por impuestos corrientes	10	6.388	4.016
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	25	639	528
Otros pasivos no financieros corrientes	23	11.757	8.914
Pasivos corrientes totales		309.644	253.870
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	388.460	468.849
Pasivos por arrendamientos no corrientes	19	36.945	37.600
Cuentas por pagar no corrientes	22	3.928	2.706
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	8	1.085	2.122
Otras provisiones a largo plazo	24	327	377
Pasivos por impuestos diferidos	17	32.801	31.148
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	25	4.424	5.166
Otros pasivos no financieros no corrientes	23	535	877
Total pasivos no corrientes		468.505	548.845
Total de pasivos		778.149	802.715
Patrimonio			
Capital emitido y pagado	27	148.290	148.290
Ganancias (pérdidas) acumuladas	27	242.799	218.674
Acciones propias en cartera		-	(218)
Otras Reservas	27	(1.994)	8.036
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		389.095	374.782
Participaciones no controladoras	27	67.655	60.189
Patrimonio total		456.750	434.971
Total de patrimonio y pasivos		1.234.899	1.237.686

Las notas adjuntas números 1 al 34 forman parte integral de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

Estados consolidados intermedios de resultados

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

Estado de Resultados	Nota	01-01-2021 30-09-2021 MUSD	01-01-2020 30-09-2020 MUSD	01-07-2021 30-09-2021 MUSD	01-07-2020 30-09-2020 MUSD
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	29.1	541.071	433.608	193.856	139.073
Costo de ventas	29.3	(430.859)	(339.507)	(156.454)	(109.950)
Ganancia bruta		110.212	94.101	37.402	29.123
Otros ingresos		370	340	84	122
Gastos de administración	29.4	(43.892)	(39.816)	(15.149)	(13.610)
Otros gastos, por función		(648)	(702)	(196)	(145)
Otras Ganancias (Pérdidas)	29.6	299	(5.221)	1.448	(4.830)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		66.341	48.702	23.589	10.660
Ingresos financieros	29.5	1.286	1.097	386	220
Costos financieros	29.5	(18.617)	(21.538)	(6.047)	(7.212)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	4.899	3.011	1.814	(381)
Diferencias de cambio		14.728	(1.195)	11.931	(3.321)
Resultados por unidades de reajuste		(2.976)	177	1.076	(1.207)
Ganancia (Pérdida), antes de Impuesto		65.661	30.254	32.749	(1.241)
Gasto por impuesto a las ganancias	18	(9.576)	(7.162)	(4.059)	(1.270)
Ganancia (Pérdida)		56.085	23.092	28.690	(2.511)
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a propietarios de la controladora	27.2	48.287	15.317	26.374	(5.225)
Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	27.2	7.798	7.775	2.316	2.714
Ganancia (pérdida)		56.085	23.092	28.690	(2.511)
Ganancias por Acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancias (Pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas - USD	27.9	0,0070	0,0022	0,0038	(0,0008)
Ganancia (pérdida) por acción básica - USD		0,0070	0,0022	0,0038	(0,0008)
Ganancia por acción diluidas					
Ganancias (Pérdidas) diluidas por acción procedente de operaciones continuadas - USD	27.9	0,0070	0,0022	0,0038	(0,0008)
Ganancia (pérdidas) diluida por acción - USD		0,0070	0,0022	0,0038	(0,0008)

Estados consolidados intermedios de resultados integrales

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

	Nota	01-01-2021 30-09-2021 MUSD	01-01-2020 30-09-2020 MUSD	01-07-2021 30-09-2021 MUSD	01-07-2020 30-09-2020 MUSD
Ganancia (pérdida)		56.085	23.092	28.690	(2.511)
Otro resultado integral					
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(363)	(308)	(64)	(331)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(363)	(308)	(64)	(331)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período, antes de impuestos					
Diferencias de cambio por conversión					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		(7.861)	(5.031)	(2.717)	87
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	27.4	(7.861)	(5.031)	(2.717)	87
Activos financieros disponibles para la venta					
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		(55)	-	(140)	-
Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta		(55)	-	(140)	-
Coberturas del flujo de efectivo					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		1.471	(3.762)	(1.001)	501
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		1.471	(3.762)	(1.001)	501
Cambio en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera					
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos		3.603	(2.681)	3.544	(1.155)
Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera		3.603	(2.681)	3.544	(1.155)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período, antes de impuestos		(2.842)	(11.474)	(314)	(567)
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(3.205)	(11.782)	(378)	(898)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período					
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		98	83	17	89
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período		98	83	17	89
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período					
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		15	-	38	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		(629)	150	(231)	(58)
Impuesto a las ganancias relacionados con cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera de otro resultado integral		(973)	724	(957)	312
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período		(1.587)	874	(1.150)	254
Total otro resultado integral		(4.694)	(10.825)	(1.511)	(555)
Resultado integral total		51.391	12.267	27.179	(3.066)
Resultado integral atribuible a					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		43.593	4.492	24.863	(5.780)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		7.798	7.775	2.316	2.714

Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

Estado de flujos de efectivo consolidados	Nota	01-01-2021 30-09-2021 MUSD	01-01-2020 30-09-2020 MUSD
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		607.550	501.360
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		198	-
Otros cobros por actividades de operación		104.797	97.661
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(488.384)	(387.778)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(56.707)	(48.204)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(3.036)	(1.694)
Otros pagos por actividades de operación		(73.007)	(50.574)
Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) operaciones		91.411	110.771
Intereses pagados		(1)	(18)
Intereses recibidos		351	576
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(7.237)	(10.161)
Otras entradas (salidas) de efectivo		163	(4.203)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		84.687	96.965
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		(170)	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	(3.694)
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras		-	(3.860)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		4.192	-
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(1.197)	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		1.197	65
Compras de propiedades, planta y equipo		(10.805)	(27.103)
Compras de activos intangibles		(904)	(2.210)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		90	106
Dividendos recibidos		1.810	4.418
Intereses pagados		1	-
Intereses recibidos		674	544
Otras entradas (salidas) de efectivo		8.117	(1.069)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		3.005	(32.803)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		-	(8)
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(2.047)	(1.012)
Importes procedentes de préstamos		43.544	230.248
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		23.246	218.756
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		20.298	11.492
Préstamos de entidades relacionadas		(3.620)	113
Reembolsos de préstamos		(87.777)	(203.089)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(6.742)	(7.161)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(3.603)	-
Dividendos pagados		(13.995)	(12.058)
Intereses pagados		(15.188)	(19.538)
Otras entradas (salidas) de efectivo		5.397	1.058
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(84.031)	(11.447)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		3.661	52.715
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.191)	(1.870)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2.470	50.845
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		82.643	55.537
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	85.113	106.382

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



1. Presentación y actividades corporativas

La escritura pública de constitución de Euroandina de Inversiones S.A. - hoy Grupo Empresas Navieras S.A. - fue suscrita en la ciudad de Valparaíso, ante el Notario don Alfonso Díaz Sangüeza, con fecha 24 de junio de 1983. El 29 de junio de 1983 se publicó el extracto de la escritura social en el Diario Oficial de Chile. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1983, a fojas 9701 N° 5679 y en Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso del año 1992, a fojas 713 vta. N° 675.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de septiembre de 1992, se modificaron los estatutos sociales, cambiándose la razón social por EMPRESAS NAVIERAS S.A., aumentándose el capital, trasladándose el domicilio de Santiago a Valparaíso, reduciéndose el número de Directores de siete a cinco y adoptándose la resolución de inscribirse en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero, como sociedad anónima abierta y en algunas de las Bolsas de Valores del país. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 2 de octubre de 1992, ante el Notario de Santiago don Alberto Santelices Narducci y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso correspondiente a 1992, a fojas 713 vta. N° 675. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 34.386 del 9 de octubre de 1992.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 11 de octubre de 1995, se modificaron los estatutos sociales, donde se acordó en lo principal multiplicar por 100 el número de acciones en circulación y aumentar el capital mediante la capitalización de reservas patrimoniales quedando éste en \$31.669.004.556 (históricos), dividido en 5.728.025.040 acciones. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 30 de octubre de 1995, ante el Notario de Valparaíso don Alfonso Díaz Sangüeza y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso correspondiente a 1995, a fojas 862 N° 765. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 35.319 del 17 de noviembre de 1995.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de agosto de 2004, se modificaron nuevamente los Estatutos Sociales, aumentando el número de Directores de cinco a siete y el quórum para que sesione de tres a cuatro miembros. Asimismo, se agregaron a los Estatutos nuevas presunciones de que un Director tenga interés en determinado acto o contrato y se incorporaron aquellas materias que deben ser acordadas en Junta Extraordinaria de Accionistas y aquellas que deben aprobarse con quórum mínimo de los dos tercios de las acciones emitidas. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 5 de octubre de 2004, ante el Notario de Valparaíso don Sergio Arze Romani, suplente del titular don Marcos Díaz León y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso correspondiente a 2004, a fojas 903 vta. N° 822. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 37.992 del 22 de octubre de 2004.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 3 de abril de 2009, se acordó expresar el capital de la sociedad en dólares estadounidenses, quedando éste en US\$93.024.743,60 dividido en 5.728.025.040 acciones. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública al 3 de abril de 2009, ante el Notario de Valparaíso don Marcos Díaz León y se inscribió en el Registro de Comercio del conservador de Bienes Raíces de Valparaíso, correspondiente a 2009, a fojas 431 vta. N° 354. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 39.358 del 11 de mayo de 2009.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 17 de enero de 2011, se acordó aumentar el capital social de USD 93.024.743,60 dividido en 5.728.025.040 acciones sin valor nominal, totalmente suscrito y pagado, a la cantidad de USD103.024.743,63, dividido en 5.938.982.153 acciones, también sin valor nominal y de una sola serie, mediante la emisión de 210.957.113 acciones de iguales características. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 25 de enero de 2011, ante el notario Marcos Díaz León y se inscribió en el Conservador de Bienes Raíces y de Comercio de Valparaíso, correspondiente a febrero de 2011. A fojas 85 vta. N°91- El extracto fue publicado en el Diario Oficial N°39.876 del 3 de febrero de 2011.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de julio de 2011, se acordó 1) dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas del 17 de enero de 2011 que alcanza a USD2.839.968,73, que corresponde a 46.630.681.- acciones, por lo que el capital queda en USD100.184.774,9.- dividido en 5.892.351.472.- acciones de una sola serie y sin valor nominal. 2) se aumentó el capital de USD100.184.774,90.- dividido en 5.892.351.472 acciones sin valor nominal de una sola serie, íntegramente suscrito y pagado, a la cantidad de USD155.184.774,93 dividido en 6.909.829.902 acciones sin valor nominal y de una sola serie, mediante la emisión de una sola vez o por parcialidades, de 1.017.478.430.- nuevas acciones de pago, sin valor nominal y de una sola serie.

3) cambiar la razón social por GRUPO EMPRESAS NAVIERAS S.A., pudiendo utilizar para fines publicitarios el nombre de fantasía "GEN", aumentar el número de Directores de siete a nueve y el quórum para que sesione de cuatro a cinco miembros. El acta de esta Junta se redujo a escritura pública el 4 de agosto de 2011, ante el Notario de Valparaíso don Marcos Díaz León y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Valparaíso, correspondiente a 2011, a fojas 794 vta. N° 727. El extracto fue publicado en el Diario Oficial N° 40.033 del 11 de agosto de 2011.

Grupo Empresas Navieras S.A. mantiene su domicilio legal y oficinas principales en Urriola número 87, 4to piso, Región de Valparaíso, Chile. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el número 430 y por ello está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Sus acciones se transan en las bolsas de valores del país bajo el nemotécnico NAVIERA.

GEN es la Matriz del grupo y no posee controlador. Los principales accionistas de la Sociedad son: Sociedad Nacional de Valores S.A. (26,06%), Inversiones Tongoy S.A. (24,78%) y de manera conjunta Inmobiliaria Dos Robles S.A., Inmobiliaria Monte Alto S.A. e Inmobiliaria Las Torres S.A., (15,03%).

Gen mantiene inversiones, a través de sociedades anónimas cerradas como abiertas, destacando las siguientes subsidiarias y coligadas:

- Compañía Marítima Chilena S.A. – CMC
- Agencias Universales S.A. – Agunsa
- Portuaria Cabo Froward S.A. – Froward, (Registro de valores N° 514, de la Comisión para el Mercado Financiero)
- Talcahuano Terminal Portuario S.A. – TTP, (Registro especial de entidades informantes N° 256)
- Antofagasta Terminal Internacional S.A. – ATI, (Registro especial de entidades informantes N° 80)

A través de estas inversiones, GEN está en el negocio de transporte marítimo, agente de naves, servicios a las cargas, representaciones de operadores de transporte, tanto marítimo como aéreo, inversiones en infraestructura portuaria y aérea, equipos terrestres y a flote, transporte terrestre, almacenaje y distribución de productos y en general todo lo relacionado con el transporte y servicios a las cargas tanto de importación como de exportación.

2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados

2.1 Principios contables

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados explícitos y sin reserva de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Estos Estados Financieros Consolidados han sido confeccionados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC o IAS en su sigla en inglés) 34 denominada "Información financiera intermedia". En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIC o IAS indistintamente.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Estos Estados Financieros Consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de GEN al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y los resultados de las operaciones, resultados integrales, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

El Directorio tomó conocimiento y aprobó los Estados Financieros de Grupo Empresas Navieras S.A. al 30 de septiembre de 2021 y se hacen responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que consignan los Libros de Contabilidad de la Compañía, según las informaciones recibidas por el Directorio de los órganos pertinentes."

Los presentes estados financieros han sido examinados por el Comité de Directores de forma previa a la aprobación del Directorio de la sociedad en sesión celebrada el 22 de noviembre de 2021.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido autorizados por el Directorio de la sociedad con fecha 24 de noviembre de 2021, quien ha autorizado su publicación solo una vez que los directorios de las subsidiarias hayan aprobado sus propios estados financieros sin modificaciones a lo vigente a la fecha.

2.3 Principios de consolidación y combinaciones de negocios

La consolidación comprende los Estados de Situación Financiera de GEN y de sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. De igual modo, el Estado de Resultados, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

Las sociedades subsidiarias se consolidan por el método de integración global, integrándose en los Estados Financieros Consolidados la totalidad de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo una vez realizado los ajustes y eliminaciones correspondientes de las operaciones entre las compañías del grupo consolidado.

Las subsidiarias son consolidadas completamente desde la fecha de adquisición, que es la fecha en que GEN obtiene el control, definido como la capacidad de dirigir las actividades relevantes que afecten de forma significativa a los rendimientos de la subsidiaria. Continúan siendo consolidadas hasta la fecha en que dicho control cese.

Los Estados Financieros de las subsidiarias son preparados para el mismo período de reporte que la matriz, aplicando consistentemente las políticas y principios contables correspondientes.

La sociedad mantiene inversiones en subsidiarias con moneda funcional distinta al dólar estadounidense. Para efectos de reporte a la sociedad matriz estas subsidiarias traducen sus estados financieros a la moneda de presentación expresando sus activos y pasivos al tipo de cambio de cierre de cada período y sus resultados al tipo de cambio transaccional o promedio, según cada caso, de acuerdo a la NIC 21.

Cuando la moneda funcional de una subsidiaria es la de una economía hiperinflacionaria, cada entidad re expresa sus estados financieros de acuerdo a NIC 29 antes de traducir todas las partidas del estado de situación financiera y resultados al tipo de cambio de cierre.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado)

y 31 de diciembre de 2020 (auditado).

(En miles de dólares estadounidenses)



Las sociedades incluidas en la consolidación son las siguientes:

RUT	País	Nombre Sociedad	Moneda Funcional	Sigla	Porcentaje de Participación %			
					30-09-2021	Total	31-12-2020	
					Indirecto	Total	Total	
76.025.269-7	Chile	Portuaria Mar Austral SpA	CLP: Chilean	MAR	100,00	-	100,00	99,00
76.060.490-9	Chile	Geología y Logística Sur Ltda.	USD: US	GEOLOSUR	0,10	99,90	100,00	100,00
76.087.702-6	Chile	Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	CLP: Chilean	CAMSA	-	100,00	100,00	100,00
76.139.803-2	Chile	Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	CLP: Chilean	CACSA	-	100,00	100,00	100,00
76.152.368-6	Chile	Depósito de Vehículos Aerotrans Limitada	CLP: Chilean	-	-	100,00	100,00	100,00
76.177.481-6	Chile	Talcahuano Terminal Portuario S.A.	USD: US	TTP	99,00	1,00	100,00	100,00
76.202.829-8	Chile	Ingeniería Nous SPA	CLP: Chilean	-	-	51,00	51,00	51,00
76.256.545-5	Chile	Consorcio Aeroportuario de La Serena S.A.	CLP: Chilean	CASSA	-	100,00	100,00	100,00
76.376.843-0	Chile	Bodegas AB Express S.A.	CLP: Chilean	BODEGAS	-	70,00	70,00	70,00
76.451.351-7	Chile	Agunsa Extraportuario S.A.	CLP: Chilean	AEXSA	-	100,00	100,00	100,00
76.763.719-5	Chile	CMC Flota SpA	CLP: Chilean	-	-	100,00	100,00	100,00
79.509.640-K	Chile	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	USD: US	REPORT	-	100,00	100,00	100,00
79.897.170-0	Chile	Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	USD: US	TESCO	-	100,00	100,00	100,00
82.994.500-2	Chile	Agencias Marítimas del Norte S.A.	CLP: Chilean	AGENOR	-	100,00	100,00	100,00
90.596.000-8	Chile	Compañía Marítima Chilena S.A.	USD: US	CMC	99,20	-	99,20	99,20
96.400.000-K	Chile	Sociedad de Corretaje Marítimo Universal Chartering S.A.	CLP: Chilean	UNICHART	-	100,00	100,00	100,00
96.515.920-7	Chile	Modal Trade S.A.	USD: US	MTRADE	-	100,00	100,00	100,00
96.566.940-K	Chile	Agencias Universales S.A.	USD: US	AGUNSA	99,49	-	99,49	99,49
96.687.080-K	Chile	Petromar S.A.	CLP: Chilean	PETROMAR	-	100,00	100,00	100,00
96.723.320-K	Chile	Portuaria Cabo Froward S.A.	USD: US	FROWARD	91,93	-	91,93	91,93
96.850.960-8	Chile	SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	CLP: Chilean	SCL	-	51,79	51,79	51,79
96.858.730-7	Chile	Transportes y Proyectos S.A.	CLP: Chilean	TPSA	-	100,00	100,00	100,00
99.504.920-1	Chile	Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	USD: US	VTP	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	CMC Germany	EUR: Euro	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG	USD: US	ANDES KG	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG	USD: US	ATACAMA	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG	USD: US	ARAUCO KG	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. KG	USD: US	ANGOL KG	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	ME LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	USD: US	LETO	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ANDES" GmbH	USD: US	VW ANDES	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ATACAMA" GmbH	USD: US	VW	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ARAUCO" GmbH	USD: US	VW ARAUCO	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "CMC ANGOL" GmbH	USD: US	VW ANGOL	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Alemania	Verwaltung MS "LETO" Schiffahrts GmbH	USD: US	VW LETO	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Argentina	Agunsa Argentina S.A.	ARS:	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Argentina	Inversiones Marítimas Universales Argentina S.A.	ARS:	IMUSA ARG.	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Argentina	Marpacífico S.A.	USD: US	MARPACIFIC	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Brasil	Agunsa Servicios Marítimos Ltda.	BRL:	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	China	Agunsa Logistics (HK) Limited	CNY: Yuan	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Colombia	Agunsa Logistics S.A.S.	COP:	-	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Colombia	Agunsa Colombia S.A.	USD: US	-	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Costa Rica	Agunsa Costa Rica S. A.	CRC: Costa	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Cuba	Agunsa Mariel S.A.	CUC: Peso	MARIEL	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Ecuador	Agencia Marítima Global MARGLOBALS.A.	USD: US	MARGLOBAL	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Aretina S. A.	USD: US	ARETINA	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Modal Trade S.A.	USD: US	MTRADE	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Portrans S.A.	USD: US	PORTRANS	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	USD: US	TPMSA	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	Ecuador	Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.	USD: US	TEPMSA	-	60,00	60,00	60,00
Extranjero	El Salvador	Agunsa El Salvador S.A.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	España	DIR Mensajería y Transportes S.L.	EUR: Euro	-	-	70,00	70,00	70,00
Extranjero	España	Agunsa Europa S.A.	EUR: Euro	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	España	Modal Trade Europa S.L.	EUR: Euro	MTRADE	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	España	Total Bunkering S.A.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Guatemala	Agunsa Guatemala S. A.	GTQ: Quetzal	-	-	98,28	98,28	98,28
Extranjero	Guatemala	Comercio, Representaciones y Alianzas Estratégicas S.A.	GTQ: Quetzal	CRAESA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Honduras	Agunsa Honduras S.A.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Liberia	Andes Navigation Ltd.	USD: US	ANDES	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Liberia	Atacama Navigation Ltd.	USD: US	ATACAMA	-	55,30	55,30	55,30
Extranjero	Liberia	Angol Navigation Ltd.	USD: US	ANGOL	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	Liberia	Arauco Navigation Ltd.	USD: US	ARAUCO	75,00	14,60	89,60	89,60
Extranjero	México	Agunsa L & D S.A. de C.V.	MXN:	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	México	Modal Trade S.A. de C.V.	MXN:	MTRADE MX	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Nicaragua	Agunsa Nicaragua S.A.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Panamá	Agunsa Panamá S.A.	PAB: Balboa	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Panamá	Inversiones Marítimas Universales S.A.	USD: US	IMUSA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Panamá	South Cape Financial and Maritime Corp.	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Paraguay	Agunsa Paraguay S.A.	PYG: Guarani	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Agencias Universales Perú S.A.	PEN: Sol	AGUNSA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Inversiones Marítimas Universales Depósito S.A.	PEN: Sol	IMUDESA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Inversiones Marítimas Universales Perú S.A.	PEN: Sol	IMUPESA	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Modal Trade Perú S.A.	PEN: Sol	MTRADE PE	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Perú	Transuniversal Estibas Perú S.A.	PEN: Sol	TRANSUNIV	-	99,90	99,90	99,90
Extranjero	Uruguay	AGUNSA Uruguay S.A.	UYU: Peso	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Uruguay	Transgranel S.A.	UYU: Peso	TRANSGRAN	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	USA	Agunsa USA INC	USD: US	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	USA	Modal Trade USA INC.	USD: US	MTRADE	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Venezuela	Agunsa Venezuela S.A.	VES: Bolívar	-	-	100,00	100,00	100,00
Extranjero	Venezuela	CCNI de Venezuela, Representaciones Marítimas S.A.	VES: Bolívar	CCNI VE	-	100,00	100,00	100,00

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



2.4 Cambios Contables

No existen cambios contables con un efecto significativo en el período terminado al 30 de septiembre de 2021, con relación al período terminado al 31 de diciembre de 2020.

3. Criterios contables aplicados

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los presentes estados financieros consolidados han sido los siguientes:

3.1 Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados Consolidados de Situación Financiera: al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- Estado Consolidados de Resultados, Estado de Resultados Integrales: por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.
- Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivos: por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020.

3.2 Moneda Funcional y de presentación

Los Estados Financieros Consolidados son preparados en su moneda funcional que es el Dólar Estadounidense.

Bajo IFRS la determinación de la moneda funcional se basa en el entorno económico principal en el que opera una entidad, normalmente es aquel en el que ésta genera y emplea el efectivo. GEN en base a la moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios, factor mencionado en la NIC 21, ha determinado que su moneda funcional es el Dólar Estadounidense. Los Estados Financieros Consolidados son expresados en la moneda de presentación Miles de Dólares Estadounidenses.

3.3 Bases de conversión

a) Información previa

Los Estados Financieros Consolidados son presentados en miles de dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

Cada entidad del Grupo determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los estados financieros de cada entidad son medidas usando esa moneda funcional.

Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta del dólar son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cierre de los Estados Financieros, mientras que los no monetarios valorados a su costo histórico, se convierten aplicando los tipos de cambio vigente en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Todas las diferencias de cambio en moneda distinta del dólar que se generan son reconocidas como utilidades o pérdidas según corresponda en el rubro Diferencias de Cambio.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

b) Tipos de cambios aplicados

Los tipos de cambios con respecto al dólar estadounidense, aplicados por la sociedad y sus subsidiarias al cierre de los períodos que se indican son los siguientes:

		30-09-2021 USD	31-12-2020 USD	30-09-2020 USD
* Peso Chileno	CLP	0,00123	0,00141	0,00127
* Euro	EUR	1,15714	1,22836	1,17124
* Peso Argentino	ARS	0,01012	0,01190	0,01313
* Peso Mexicano	MXN	0,04925	0,05013	0,04453
* Sol	PEN	0,24181	0,27701	0,27794

c) Transacciones en el exterior

La conversión de los activos y pasivos de operaciones en Subsidiarias y Asociadas extranjeras, se efectúan considerando que los ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio vigentes en la fecha de cada transacción, y que los activos, pasivos, y los ajustes a los activos netos, se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha de cada Estado Financiero, según lo dispuesto en IAS 21. Las diferencias de cambio por conversión de las inversiones en moneda funcional distinta del dólar, se llevan con cargo o abono en el Estado de Resultados Integral Consolidado.

d) Glosario de monedas

Nombre de la moneda	Código ISO 4217
ARS: Argentine Peso	ARS
BRL: Brazilian Real	BRL
CLF: Unidad de Fomento	CLF
CLP: Chilean Peso	CLP
HKD: Hong Kong Dollar	HKD
COP: Colombian Peso	COP
EUR: Euro	EUR
JPY: Yen	JPY
MXN: Mexican Peso	MXN
PEN: Sol	PEN
USD: US Dollar	USD
VES: Bolívar soberano	VES

3.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera consolidado se registran el efectivo en caja, saldos bancarios, depósitos a plazo, fondos mutuos, inversiones en instrumentos con pactos de retroventa y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja con vencimientos no superiores a los 3 meses.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

3.5 Otros Activos Financieros Corrientes

Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable (ya sea a través de otro resultado integral, o a través de ganancias o pérdidas), y a costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para administrar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo.

El grupo reclasifica inversiones de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos.

En el reconocimiento inicial, la Sociedad mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero clasificado a costo amortizado, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan como gastos en el estado de resultados.

(a) Instrumentos de deuda

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio del grupo para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La Sociedad tiene dos categorías de medición en las que el grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde esos flujos de efectivo representan únicamente pagos de capital e intereses se miden al costo amortizado. Una ganancia o pérdida en una inversión de deuda que posteriormente se mide al costo amortizado y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en resultados cuando el activo se da de baja o se deteriora. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI): los activos se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI). Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias (pérdidas).

Valor razonable a través de ganancias o pérdidas: los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o FVORI se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en una inversión de deuda que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en utilidad o pérdida y se presenta neta en el estado de ganancias y pérdidas dentro de otras ganancias / (pérdidas) en el período en que surge.

(b) Instrumentos de patrimonio

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en otras ganancias / (pérdidas) en el estado de ganancias y pérdidas según corresponda. La Sociedad evalúa con anticipación las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda contabilizados a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

3.6 Otros Activos no Financieros, Corrientes

Son aquellos activos que por el hecho de ser diferibles y/o amortizados en el tiempo, como los gastos anticipados (seguros), se reconocen en este rubro, también el costo necesario para dejar en operación naves y contenedores nuevos, tomados en arriendo de largo plazo, este es conocido como costo de posicionamiento. Este último es diferido y amortizado durante el período del contrato, criterio similar a otras sociedades de la industria.

3.7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar se reconocen a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (el deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Aquellos de moneda distinta al dólar estadounidense (moneda funcional) se registran al tipo de cambio de la fecha de transacción y los que estén pendientes de pago a la fecha de cierre se valoran al tipo de cambio de esa fecha.

El deterioro se aplica a aquellas facturas o cuentas por cobrar que se asume que definitivamente no se van a recuperar por no pago o insolvencia, se evaluará en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que un deudor esté deteriorado.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se valorizan a su "costo amortizado". Una pérdida de valor para este tipo de activos se calcula aplicando metodología requerida por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros", con base en un modelo de "pérdida crediticia esperada".

3.8 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto de realización, el que sea menor. Como valor neto realizable se entiende al precio estimado de venta en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar la producción y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta. El Costo de los Inventarios se asignará usando el método FIFO (first in, first out) o el Costo Promedio Ponderado (CPP). La sociedad utilizará la misma fórmula de costo para aquellas existencias de naturaleza y uso similar.

El Costo de adquisición comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las existencias a bordo de las naves, combustibles y lubricantes se encuentran valorizadas al costo de adquisición según el método FIFO (first in, first out). Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos realizables.

Considerando que el combustible es un insumo para la prestación de servicios, se entiende como valor neto realizable el valor promedio de compra en los puertos en que la subsidiaria CMC adquiere combustible de manera habitual.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

3.9 Inversiones en Asociadas contabilizadas por el método de participación

Las asociadas son entidades sobre las cuales el inversionista tiene influencia significativa, definida como la capacidad de manejar las políticas financieras y operacionales de ellas, sin llegar a tener el control.

Las Inversiones en asociadas son contabilizadas usando el método de la participación. El reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversionista en el resultado del período de la participada después de la fecha de adquisición. La parte del inversionista en el resultado de la participada se reconocerá en el resultado del período del inversionista. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de esta inversión.

3.10 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Los activos intangibles son registrados de acuerdo a la NIC 38, a su costo de adquisición menos amortización acumulada. De acuerdo a la NIIF 3, el costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente a lo largo de su vida útil estimada. Anualmente, o cada vez que existan indicadores de que el activo pueda estar deteriorado, se efectuarán pruebas de deterioro. Bajo este concepto se encuentran registrados los softwares adquiridos, patentes, marcas registradas y otros derechos.

También se incluyen en este rubro, Activos Intangibles derivados de Contratos de Concesión de Aeropuertos y terminales portuarios. Las subsidiarias indirectas, Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A., Consorcio Aeroportuario de Calama S.A., Consorcio Aeroportuario La Serena S.A. y Terminal Portuario de Manta TPM S.A., en su calidad de sociedades concesionarias preparan y presentan sus Estados Financieros aplicando IFRIC 12.

En el rubro otros activos Intangibles identificables se encuentran la sub-concesión de Bodegas AB Express S.A. y Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.

La subsidiaria Talcahuano Terminal Portuario S.A. reconoce un activo intangible que surge de un acuerdo de concesiones de servicios cuando tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato de concesión, a la fecha de firma del Contrato de Concesión, los que fueron descontados a una tasa anual de 3,65%. Este valor será rebajado por la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La tasa de descuento del 3,65% fue determinada considerando los siguientes elementos: tasa LIBOR USD 180 días (fuente Reuters Eikon), equivalente a 0,74833% más spread equivalente al promedio del endeudamiento de empresas de la Industria, determinado en 2,9014%.

Las vidas útiles mínimas y máximas por clase de activo intangible son las siguientes:

	Vida Mínima	Vida Máxima
Contratos de concesión	10	30
Patentes, marcas registradas y otros derechos	6	10
Programas informáticos	1	4
Otros activos intangibles identificables	4	26

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



3.11 Concesiones

En relación con la IFRIC 12 que considera que la empresa concesionaria tan sólo tiene acceso a la infraestructura para realizar servicio público en nombre del organismo concesionario en Chile (el MOP), las sociedades concesionarias en las que participa la sociedad directa o indirectamente, consideran los montos invertidos según las bases de la concesión simplemente como intangibles amortizables en el período que dura la concesión para cada sociedad concesionaria, lo que constituye una operación contractual de intercambio, donde la empresa concesionaria financiera, construye comprometiéndose a mantener la infraestructura objeto del contrato a cambio de la explotación onerosa de la misma, siendo tal explotación controlada por el organismo concedente.

3.12 Plusvalía y Combinación de negocios.

La plusvalía adquirida es inicialmente medida al costo, el exceso del costo de la combinación de negocios se mide sobre la participación del interés de la sociedad, en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquisición.

Luego del reconocimiento inicial, la plusvalía adquirida es medida al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

Los intereses no controladores representan la porción de utilidades o pérdidas y patrimonio que no son propiedad de la sociedad y son presentados separadamente en el Estado de Resultados Consolidado, en el Estado de Resultado Integral Consolidado, en el Estado de Cambios del Patrimonio y en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Las adquisiciones de intereses no controladores son contabilizadas usando el método de extensión de la entidad matriz, donde, la diferencia entre el monto pagado y el valor libro de la porción de los activos netos adquiridos, es reconocida como Menor Valor de Inversión.

Cuando se vende, alguna participación en asociadas, la diferencia entre el precio de venta y los activos netos, más diferencias de conversión acumulada y la plusvalía no amortizada es reconocida en el Estado de Resultados por Función.

Las combinaciones de negocios en las que la Sociedad adquiere el control de uno o varios negocios mediante la fusión o escisión de varias empresas o por la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran por el método de adquisición, que supone contabilizar, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable, siempre y cuando éste pueda ser medido con fiabilidad. La diferencia entre el costo de la combinación de negocios y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos se registra como fondo de comercio, en el caso en que sea positiva, o como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el caso en que sea negativa.

Las combinaciones de negocios para las que en la fecha de cierre del ejercicio no se ha concluido el proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición se contabilizan utilizando valores provisionales. Estos valores deben ser ajustados en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición. Los ajustes que se reconozcan para completar la contabilización inicial se realizan de forma retroactiva, de forma que los valores resultantes sean los que se derivarían de haber tenido inicialmente dicha información, ajustándose, por tanto, las cifras comparativas.

3.13 Propiedad, Planta y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos se valoran al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda (NIC 16).

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos, y directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables, se capitalizan. Los activos calificables, son los activos que requieren la preparación de al menos 12 meses para su utilización.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumenten la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

Las Propiedades, plantas y equipos, netas de su valor residual, se deprecian linealmente en los años de vida útil estimada mediante criterios técnicos y económicos. La vida útil se revisa al menos anualmente. Por normativa los terrenos no son depreciables.

	Vida útil mínima Años	Vida útil máxima Años	Vida útil promedio restante Años
Edificios, Neto	9	100	39
Naves Propias	18	25	17
Planta y Equipo, Neto	1	25	6
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	2	13	7
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	1	65	12
Vehículos de Motor, Neto	2	10	4
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2	12	5

3.14 Propiedades de Inversión

Las Propiedades de inversión comprenden bienes inmuebles (terrenos y edificios) mantenidos por las subsidiarias Compañía Marítima Chilena S.A. y Agunsa Europa S.A. para obtener beneficios económicos derivados de su arriendo u obtener apreciación de capital por el hecho de mantenerlos, los que son medidos al costo.

Estas propiedades se reconocen inicialmente a su costo, ya sea de adquisición o construcción. El costo de

Adquisición de una propiedad de inversión comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción. A su vez, forma parte también del costo de adquisición, los costos por desmantelamiento, retiro y/o rehabilitación del espacio físico donde se asienta el elemento de Propiedad de Inversión.

Para su valoración posterior a la inicial se utiliza el modelo del costo, siendo su presentación neta de depreciaciones acumuladas (para aquellos elementos susceptibles de depreciar) y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor. La cuota de depreciación anual se determina en función del método lineal basado en las vidas útiles técnicas estimadas de los elementos susceptibles de ser depreciados.

3.15 Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y entre el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al resultado.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable. En el caso de la plusvalía adquirida, las pérdidas por deterioro que se hubieran realizado no pueden ser reversadas.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con activos financieros valorizados al costo amortizado se calculan como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se valorizan a su "costo amortizado". Una pérdida de valor para este tipo de activos se calcula aplicando metodología requerida por la NIIF 9 – Instrumentos Financieros, con base en un modelo de "pérdida crediticia esperada"

3.16 Otros pasivos financieros

3.16.1 Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés efectiva.

Estos se presentan como corrientes si su vencimiento es menor a un año, y no corriente si es mayor a un año. En el caso de aquellos préstamos que se encuentran en situación de incumplimiento de algunos covenants financieros exigidos por las instituciones financieras, son presentados íntegramente como corrientes.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados Integrales Consolidados de cada cierre financiero, y los intereses reales se registran en el momento del pago con cargo a resultados, reversando la contabilización por lo devengado.

3.16.2 Arrendamientos

Hasta el 31 de diciembre del 2018 los arrendamientos de propiedades, planta y equipo donde la Sociedad, como arrendatario, tenía sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, se clasificaron como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizaron al inicio del arrendamiento al valor razonable del bien arrendado o, si es inferior, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Las obligaciones de arrendamiento correspondiente, netas de los gastos financieros, se incluyeron en otras cuentas por pagar a corto y largo plazo. Cada pago de arrendamiento se asignó entre el pasivo y el costo financiero. Los costos financieros se cargaron a resultados durante el período de arrendamiento con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. La propiedad, planta y equipo adquiridos en arrendamientos financieros se depreció durante la vida útil del activo o durante el período

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



más corto entre la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento si no existe certeza razonable de que la Sociedad obtendrá la propiedad al final del plazo del arrendamiento.

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad no se transfirieron a la Sociedad como arrendatario se clasificaron como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargaron a resultados bajo el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Sociedad es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza. La Sociedad no tuvo que realizar ningún ajuste en la contabilidad de los activos que mantiene como arrendador como resultado de la adopción de la nueva norma de arrendamientos.

A partir del 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Sociedad.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar;
- pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa; inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- los importes que se espera sean pagaderos por la Sociedad en garantía de valor residual;
- precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer esa opción; y
- los pagos de penalizaciones por la terminación del contrato de arrendamiento, si los términos del arrendamiento reflejan que la Sociedad ejercerá opción.

Los pagos de arrendamiento que se realizarán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, como suele ser el caso de los arrendamientos en la Sociedad, se utiliza la tasa incremental de financiamiento del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa incremental de financiamiento, la Sociedad:

- Cuando sea posible, utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros;
- Utiliza otros enfoques donde comienza con una tasa de interés libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito para los arrendamientos mantenidos, que no cuentan con financiamiento reciente de terceros; y
- Aplica ajustes específicos al arrendamiento, por ejemplo, plazo, país, moneda y garantías.

La Sociedad está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se reevalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período.

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

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido;
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian en línea recta durante el período más corto entre la vida útil del activo y el plazo de arrendamiento. Si la Sociedad tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

3.16.3 Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

Los instrumentos financieros derivados pueden ser clasificados como de negociación o como de cobertura según sea su naturaleza; para el último caso, sólo podrían pertenecer a esta categoría si se cumpliera con los requisitos que le permiten aplicar contabilidad de cobertura.

La subsidiaria AGUNSA mantiene un contrato Swaps de tasa de interés de corto y largo plazo, clasificado como derivados de negociación. El valor del swap se calcula como el valor presente de los flujos futuros netos generados por el instrumento, dada una tasa de interés variable proyectada y descontados por dicha tasa. La variación del valor entre un período y otro es registrada en resultados como un ingreso o un gasto financiero y su contrapartida serán un activo o pasivo dependiendo si la variación es positiva o negativa; además mantiene un forward de venta de moneda.

Las subsidiarias MS CMC Arauco GmbH Co. KG; MS CMC Atacama GmbH Co. KG; MS CMC Angol GmbH Co. KG y MS CMC ANDES GmbH Co. KG han suscrito contrato Swap de tasa de interés fija el banco francés Credit Agricole Corporate & Investmet Bank, por el 50% del total del préstamo solicitado para el financiamiento de la adquisición de las naves portacontenedores de 9000 TEU de la que son dueñas. Los mencionados swaps de cobertura cuentan con el mismo plazo remanente de los créditos respectivos.

Los instrumentos financieros derivados, que cumplan con los criterios de contabilización 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 razonable de estos instrumentos serán reconocidos directamente en el patrimonio, en la medida que la cobertura sea efectiva. Cuando no lo sea, los cambios en el valor razonable serán reconocidos en resultados. Si el instrumento ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, esta cobertura será discontinuada de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecerán hasta que ocurran las transacciones proyectadas.

El valor razonable total de los derivados de cobertura se clasifica como un activo o pasivo financiero no corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses y como un activo o pasivo corriente si el vencimiento restante de la partida cubierta es inferior a 12 meses.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

3.17 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Se incluyen dentro de este ítem: facturas por recibir, cobro pólizas por cuenta compañía de seguros, dividendos por pagar a accionistas, y otros. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

3.18 Otras Provisiones

3.18.1 General

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales, se registran en el estado de situación financiera como provisiones, acorde a lo estipulado en la NIC 37, por el valor actual del monto más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- a) Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado;
- b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

Los ingresos de viajes en curso al cierre de cada ejercicio, netos de los respectivos costos incurridos que se espera sean recuperables son incluidos en el estado de situación financiera consolidado, bajo el rubro provisiones de viajes en curso, cuando los resultados netos de los viajes en curso son negativos.

3.18.2 Provisión Indemnizaciones al personal por años de servicio

La obligación por indemnización por años de servicio pactada con el personal en virtud de los convenios suscritos es provisionada al valor actual de la obligación total sobre la base del método de costo proyectado del beneficio, considerando para estos efectos una tasa de descuento basada en el rendimiento de los bonos soberanos en Unidades de Fomento del Banco Central de Chile y el promedio de la inflación proyectada a largo plazo.

Los supuestos actuariales considerados en el cálculo incluyen la probabilidad de tales pagos o beneficios basados en la mortalidad (en el caso de empleados retirados) y en la rotación de empleados, futuros costos, niveles de beneficios y tasa de descuento. La tasa de descuento está determinada de la misma forma que para los beneficios post-empleo.

La subsidiaria AGUNSA, constituye pasivos por obligaciones por indemnizaciones por años de servicio, cuya obligación nace, en base a lo estipulado en los contratos individuales del personal clave de gerencia. La obligación se trata, de acuerdo con NIC 19, de la misma manera que los planes de beneficios definidos y es registrada como un pasivo y como un gasto en el Estado de Resultados consolidados por Función.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera representa el valor presente de la obligación el beneficio más/menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Las ganancias y pérdidas actuariales son imputadas íntegramente en el estado de resultados integrales, afectando al Patrimonio de conformidad con los cambios que a contar de 01.01.2013 tuvo la NIC 19 de "Beneficio a los Empleados", durante el ejercicio económico que se registran.

3.18.3 Provisión de contratos onerosos

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se han identificado contratos clasificados como onerosos.

3.19 Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

a) Impuestos a las Ganancias

El gasto por Impuesto a las Ganancias está compuesto por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos. El gasto por Impuesto a las Ganancias es reconocido en el Resultado por Función, excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el Patrimonio Consolidado.

El resultado por impuesto a las ganancias del período es determinado como la suma del Impuesto Corriente de la sociedad y resulta de la aplicación de la tasa de gravamen sobre la base imponible del período, una vez efectuado los agregados y deducciones que tributariamente son admisibles, menos los créditos tributarios que establece la Ley de Impuesto a la Renta (DL. 824).

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

b) Impuestos diferidos

Los Impuestos Diferidos son determinados usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha de cada cierre anual entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero.

Los pasivos por Impuestos Diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por Impuesto Diferido surge del reconocimiento inicial de plusvalía adquirida o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas tributarias;
- Respecto de diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, donde la oportunidad del reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no se reversarán en el futuro cercano.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas de arrastre no utilizadas, en la medida que es probable que habrá utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser aplicadas salvo:

- Cuando el activo por impuestos diferidos relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocio y, en el momento de la transacción, no afecta ni las utilidades contables ni las utilidades o pérdidas imponibles;
- Respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, los activos por impuestos diferidos son reconocidos solamente en la medida que es probable que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y habrá utilidades imponibles disponibles contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporales.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



- El Impuesto a las Ganancias relacionado con impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el período de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, el impuesto a las ganancias (corriente y diferido) es registrado en el estado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o previene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en Otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.20 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los Ingresos procedentes de contratos con clientes corresponden a la entrada bruta de beneficios económicos durante el ejercicio, surgidos en el curso de las operaciones del Grupo. El monto de los ingresos se muestra neto de los impuestos que las gravan, descuentos de precios y otros que afecten directamente el precio de venta.

La sociedad y sus subsidiarias materializan sus ingresos por ventas de bienes y/o servicios a sus clientes nacionales o extranjeros una vez concluida las faenas o entrega de bienes vinculadas con las actividades que cada una de ellas pudiere realizar en beneficio propio o del grupo social.

En conformidad a la NIIF 15, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

- (1) identificación del contrato con el cliente;
- (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato;
- (3) determinación del precio de la transacción;
- (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y
- (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas y que, en el caso del servicio de transporte marítimo, no es factible identificar los ingresos y costos por obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo relacionado a los viajes de las naves en curso a la fecha de los estados financieros, los ingresos y costos de los servicios de transporte marítimo de línea regular de CMC son reconocidos en los resultados cuando los viajes de las respectivas naves están terminados y, consecuentemente, los resultados correspondientes a naves que no han finalizado su viaje al cierre del ejercicio, son registrados como "Viajes en Curso", criterio similar a otras sociedades de la industria.

Al cierre de cada ejercicio, se estiman los resultados netos de los viajes en curso. Dicho cálculo es la diferencia entre los ingresos estimados de viajes en curso netos de los respectivos costos incurridos o estimados. Cuando los resultados netos de los viajes en curso son positivos, se registra bajo el rubro Ingresos diferidos. Si por el contrario los resultados netos de los viajes en curso son negativos, se reconoce una pérdida con abono al rubro provisiones de viajes en curso. Este tratamiento contable se utiliza actualmente para el transporte de cargas bajo servicios de cabotaje.

Los ingresos y gastos derivados de las actividades de subarrendamiento o subcharter, se reconocen sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Los costos financieros de actividades no financieras se imputan a resultados en función del método del devengado considerando que los de tipo operacional son cargados directamente a las respectivas líneas de negocios.

La capitalización de costos financieros, de las subsidiarias del segmento concesiones registran los intereses por financiamiento atribuibles directamente a la construcción de obras objeto de la concesión como activos intangibles y no directamente como gastos del período.

3.21 Ganancia (pérdida) por acción

La ganancia (pérdida) básica por acción al igual que la ganancia (pérdida) diluida, se calculan dividiendo el monto de las ganancias (pérdidas) atribuibles a los propietarios de la controladora por el número de acciones ordinarias de la compañía.

En caso de existir emisión o retiro de acciones durante un período, la ganancia (pérdida) por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

3.22 Dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta Ordinaria de Accionistas, 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 preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor "Patrimonio Neto" en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas.

Conforme a la Circular N°1.945, del 29 de septiembre de 2009, relativa a la determinación de la Utilidad Líquida del Ejercicio y tratamiento de ajustes de primera aplicación en el resultado acumulado para entidades que emitan sus Estados Financieros bajo IFRS, se estableció que la política para determinar la Utilidad Líquida, para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio y adicional de cada año, la sociedad deducirá o agregará al ítem "Ganancia (Pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora" las variaciones significativas del valor razonable de los activos y pasivos que no estén realizadas en el año respectivo, las cuales deberán ser reintegradas al cálculo de la utilidad líquida en el ejercicio en que tales variaciones se realicen. Se estima como significativo un monto equivalente al menos al 10% del resultado final del ejercicio.

3.23 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujo de efectivo consolidado informa los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial, determinados mediante el método directo. En el estado de flujo de efectivo consolidado se utilizan los siguientes conceptos:

i) Flujos de efectivo

Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

ii) Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



iii) Actividades de inversión

Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

iv) Actividades de financiamiento

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.24 Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera consolidado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, esto es, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.25 Resultados por unidad de reajuste

La variación de las partidas controladas en unidades de fomento (UF) y convertidas a dólares estadounidenses es presentada en el Estado de Resultados Consolidado por Función bajo "Resultados por unidades de reajuste".

El efecto positivo en dicha partida, durante el presente ejercicio, es producto de la variación del valor en dólares del pasivo en Unidades de Fomento (UF) que mantiene el grupo GEN, según se detalla en la nota 19.

La variación positiva en el valor de la UF durante el período 2021, en relación a diciembre de 2020, produjo un aumento en la deuda individual que mantiene Grupo Empresas Navieras S.A en bonos, clasificados en la nota 19.1.2, derivando en un efecto negativo en el resultado a nivel individual de MUS\$5.479.

El aumento del valor de la UF en CLP 1.018,04,50 durante el período 2021, junto con el aumento en la conversión del peso chileno por dólar en CLP 100,95, explica la pérdida de Unidades de Reajuste.

El valor en pesos chilenos de las unidades de fomento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 fueron CLP 30.088,37 y CLP 29.070,33 y valor del dólar a igual fecha fueron CLP 811,90 y CLP 710,95 respectivamente.

3.26 Nuevos Pronunciamientos IFRS

a) Información previa

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros, la mayor parte de estas normas han entrado en vigencia y la Compañía ha aplicado las correspondientes acorde a su actividad.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021.

Enmienda a la NIIF 3 - Definición de negocio

Esta enmienda revisa la definición de un negocio que puede afectar si una transacción se contabiliza como una combinación de negocios o una adquisición de activos. De acuerdo con la retroalimentación recibida por IASB, la aplicación de la guía actual comúnmente se piensa que es demasiado compleja y da como resultado demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmiendas a la NIC 1 y la NIC 8 sobre la definición de material.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Estas modificaciones a la NIC 1, 'Presentación de estados financieros' y la NIC 8, 'Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores', y las modificaciones consiguientes a otras NIIF: i) utilizan una definición coherente de materialidad en las NIIF y el Marco Conceptual para informes financieros; ii) aclarar la explicación de la definición de material; e iii) incorporan algunas de las guías de la NIC 1 sobre información inmaterial.

Modificaciones a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7 - Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 1

Estas enmiendas proporcionan ciertas exenciones en relación con la reforma de las tasas de interés de referencia. Las exenciones se relacionan con la contabilidad de coberturas y tienen el efecto de que la reforma del IBOR no debería provocar la terminación de la contabilidad de coberturas. Sin embargo, cualquier ineficacia de la cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en IBOR, las exenciones afectarán a empresas de todas las industrias.

Enmienda a NIIF 16 "Concesiones de alquiler"

La enmienda se limitó originalmente a la reducción de los pagos de arrendamiento que vencían el 30 de junio de 2021 o antes. Sin embargo, en marzo de 2021, el IASB extendió esta fecha hasta el 30 de junio de 2022 en otra enmienda a la NIIF 16 (la enmienda). Si un arrendatario ya aplicó la enmienda original, se requiere que continúe aplicándola de manera consistente, a todos los contratos de arrendamiento con características similares y en circunstancias similares, usando la modificación posterior. Si un arrendatario no aplicó la enmienda original a las concesiones de arrendamiento elegibles, está prohibido aplicar el expediente en la enmienda de 2021. Sin embargo, si un arrendatario aún no ha establecido una política contable sobre la aplicación (o no) del expediente práctico a las concesiones de arrendamiento elegibles, aún puede decidir hacerlo.

La enmienda de marzo de 2021 es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de abril de 2021, y se permite la aplicación anticipada - Incluyendo en los estados financieros aún no autorizados para su emisión al 31 de marzo de 2021. En términos prácticos, esto significa que un arrendatario que haya aplicado previamente el expediente práctico de la enmienda de mayo de 2020 está permitido, pero no es obligatorio, para aplicar la enmienda de marzo de 2021 inmediatamente cuando se emite, sujeto a cualquier proceso de aprobación.

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

Enmiendas a la NIIF 4, "Contratos de seguro", aplazamiento de la NIIF 9

Estas enmiendas cambian la fecha fija de la exención temporal de la NIIF 4 de la aplicación de la NIIF 9, Instrumento financiero hasta el 1 de enero de 2023.

Enmiendas a las NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2

Las enmiendas de la Fase 2 abordan cuestiones que surgen de la implementación de las reformas, incluida la sustitución de un punto de referencia por uno alternativo.

Varias enmiendas de alcance limitado a la NIIF 3, la NIC 16, NIC 37 y algunas mejoras anuales en NIIF 1, NIIF 9, NIC 41 y NIIF 16

Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

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

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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.

Mejoras anuales a las normas IFRS ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- IFRS 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- IFRS 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.
- IFRS 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.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara 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 contrato). 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. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2023.

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

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".

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	Saldos al	
	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Efectivo	88	102
Saldos en bancos	64.458	58.542
Depósitos a corto plazo	8.493	17.047
Fondos Mutuos	12.074	6.952
Total	85.113	82.643

b) El detalle por tipo de moneda del cuadro anterior es el siguiente:

Moneda	Saldos al	
	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
CLP: Chilean Peso	21.298	9.721
USD: US Dollar	53.827	64.356
EUR: Euro	2.371	4.017
ARS: Argentine Peso	438	716
MXN: Mexican Peso	4.713	1.359
HKD: Hong Kong Dollar	20	7
PER: Sol	1.277	1.267
Otras monedas	1.169	1.200
Total	85.113	82.643

c) Detalle de los depósitos existentes al 30 de septiembre de 2021:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Itaú Corpbanca	CHL: Chile	14-10-21	0,05%	298
Banco Base	MEX: México	01-10-21	0,01%	4.583
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	15-10-21	0,04%	200
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	04-10-21	0,04%	200
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	21-10-21	0,04%	200
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	21-10-21	0,04%	100
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	18-10-21	0,04%	150
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	22-10-21	0,04%	350
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	01-11-21	0,04%	200
Caixabank	ESP: Spain	01-10-21	0,00%	359
Banco Santander	CHL: Chile	05-10-21	0,08%	523
DVB Bank AG	DEU: Germany	22-12-21	0,00%	1.330
Total				8.493

d) Detalle de los depósitos existentes al 31 de diciembre de 2020:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Itaú Corpbanca	CHL: Chile	14-01-21	0,01%	433
Banco Base	MEX: México	01-01-21	0,01%	1.059
Citibank NY	USA: United States (the)	04-01-21	0,02%	7.489
Bankia S.A.	ESP: Spain	01-01-21	0,01%	344
Caixabank	ESP: Spain	01-01-21	0,01%	540
Banco Vector	MEX: México	01-01-21	0,01%	301
Banco BCI	CHL: Chile	25-01-21	0,01%	1
BTG Pactual	CHL: Chile	05-01-21	0,15%	5.000
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	15-01-21	0,04%	150
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	14-01-21	0,05%	400
DVB Bank AG	DEU: Germany	22-03-21	0,01%	1.330
Total				17.047

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Los depósitos a corto plazo vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones de corto plazo. No existen restricciones por montos significativos a la disposición de efectivo.

e) Detalle de los fondos mutuos existentes al 30 de septiembre de 2021:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	4.950
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	05-10-21	0,00%	296
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	02-10-21	0,00%	36
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	12-10-21	0,00%	140
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	01-10-21	0,00%	200
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	18-10-21	0,06%	24
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	01-10-21	0,08%	48
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	01-10-21	0,01%	24
Banco Scotiabank	PER: Perú	01-10-21	0,00%	200
Banco Scotiabank	PER: Perú	05-10-21	0,00%	2.950
Banco Scotiabank	PER: Perú	25-10-21	0,00%	290
Banco Scotiabank	PER: Perú	12-10-21	0,00%	121
Banco Scotiabank	PER: Perú	01-10-21	0,00%	97
Banco Scotiabank	PER: Perú	01-10-21	0,00%	61
Banco Santander	PER: Perú	20-10-21	0,01%	46
Fondo Mutuo Larrain Vial	CHL: Chile	-	-	1.232
Fondo Mutuo Bice	CHL: Chile	-	-	1.359
Total				12.074

f) Detalle de los fondos mutuos existentes al 31 de diciembre de 2020:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	892
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	04-01-21	0,04%	1.321
BBVA Continental	PER: Perú	25-01-21	0,05%	1.935
BBVA Continental	PER: Perú	25-01-21	0,02%	750
BBVA Continental	PER: Perú	25-01-21	0,02%	108
BBVA Continental	PER: Perú	25-01-21	0,05%	397
Fondo Mutuo Bice	CHL: Chile	-	-	1.549
Total				6.952

Conforme a las indicaciones contempladas en la Circular N° 1.578 de la Comisión para el Mercado Financiero, los fondos mutuos detallados clasifican como fondos tipo 1.

Los fondos mutuos no tienen un vencimiento definido y pueden ser rescatados en cualquier momento, por lo que no existen restricciones a la disposición de efectivo.

g) Transacciones monetarias significativas (flujos de inversión comprometidos)

Al 30 de septiembre de 2021 las actividades de inversión realizadas que no generaron flujos de efectivo y comprometen flujos futuros corresponden a inversiones en Propiedades, planta y equipos al crédito simple de proveedores por MUSD65 (MUSD 189 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021, el efectivo y equivalente de efectivo de Grupo Empresas Navieras S.A. individual es de MUSD5.542, utilizado en el cálculo del endeudamiento individual de la sociedad, el cual debe mantenerse con un máximo de cero coma setecientos veinticinco veces, según escrituras de la colocación de bonos serie A, B y E, vigentes de la sociedad.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

5. Otros activos financieros corrientes y no corrientes

La siguiente es la composición de los Otros Activos Financieros Corrientes por los ejercicios que se indican a continuación:

Otros Activos Financieros	Moneda	Corrientes	
		30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	2.636	6.827
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Depósitos a Plazo)	USD: US Dollar	-	4.168
Total		2.636	10.995

-Bonos: consisten en una cartera de bonos compuesta en su mayoría por Bonos Corporativos y un mínimo de Bonos Soberanos.

La mayor parte de los bonos corporativos pertenecen al rubro servicios financieros, acero, petróleo y energía. La diversificación geográfica también es un factor importante, siendo el mercado norteamericano y brasileño el de mayor ponderación. Una de las restricciones más importantes para minimizar el riesgo es considerar la calificación de riesgo en base a Standard & Poor's.

Estas inversiones son valorizadas a valor de mercado al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2021 y sus efectos han sido reconocidos en otros resultados integrales del patrimonio.

6. Otros activos no financieros

El detalle del rubro otros activos no financieros corriente y no corriente, es el siguiente:

Otros activos no financieros, corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Seguros	1.639	3.134
Gastos administrativos	38	149
Otros gastos anticipados	3.965	3.549
Gasto flota (a)	861	875
Impuesto por recuperar	6.124	7.152
Dique naves 9000	2.060	2.608
Gastos de explotación	287	50
Otros activos no financieros	165	101
Total otros activos no financieros, corrientes	15.139	17.618

Otros activos no financieros, no corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Gastos pagados por anticipado	210	196
Remanente crédito fiscal Ecuador	1.999	2.044
Inversiones en otras sociedades	195	238
Minimum Liquidity SPC (b)	4.700	4.700
Garantías	421	426
Otros	-	15
Total otros activos no financieros, no corrientes	7.525	7.619

a) **Gasto Flota:** Dentro de este concepto se incluyen pagos realizados al administrador técnico de las naves tanqueras como anticipos por capital de trabajo y gastos asociados a la operación de estas naves correspondientes a meses posteriores al de cierre de los presentes estados financieros consolidados y que se consideran necesarios para el cumplimiento de los contratos de arriendo de naves vigentes.

b) **Minimum Liquidity SPC:** Liquidez mínima exigida por el banco Credit Agricole CB, como resguardo para su exposición en las siguientes subsidiarias.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Subsidiarias	Banco	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
MS CMC Arauco GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	1.200	1.200
MS CMC Atacama GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	2.000	2.000
MS CMC Angol GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	750	750
MS CMC Andes GmbH & Co KG	Credit Agricole CB	750	750
	Total	4.700	4.700

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-09-2021			31-12-2020		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total Activos por deudores comerciales netos MUSD	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Total Activos por deudores comerciales netos MUSD
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	143.709	(308)	143.401	111.251	(484)	110.767
Deudores por operaciones de crédito corrientes	119.010	(308)	118.702	94.486	(484)	94.002
Deudores varios corrientes	24.699	-	24.699	16.765	-	16.765
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	-	-	-	309	-	309
Deudores varios no corrientes	-	-	-	309	-	309
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	143.709	(308)	143.401	111.560	(484)	111.076

Estratificación de la cartera:

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 30-09-2021				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.379	118.768	-	-	118.768
1-30 días	1.671	13.710	1	7	13.717
31-60 días	750	10.261	-	-	10.261
61-90 días	414	126	-	-	126
91-120 días	297	128	-	-	128
121-150 días	429	350	-	-	350
151-180 días	138	23	-	-	23
181-210 días	55	100	-	-	100
211- 250 días	47	16	-	-	16
> 250 días	112	220	-	-	220
Total	6.292	143.702	1	7	143.709

30-09-2021	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	1	1
Documentos por cobrar en cobranza judicial	10	45

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2020				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.293	91.066	-	-	91.066
1-30 días	1.560	15.531	-	-	15.531
31-60 días	515	2.806	-	-	2.806
61-90 días	237	559	-	-	559
91-120 días	159	526	-	-	526
121-150 días	414	259	-	-	259
151-180 días	26	45	-	-	45
181-210 días	13	3	-	-	3
211- 250 días	24	109	-	-	109
> 250 días	423	656	-	-	656
Total	5.664	111.560	-	-	111.560

31-12-2020	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	5	63
Documentos por cobrar en cobranza judicial	15	108

No existe cartera securitizada para ninguno de los períodos informados

Los saldos incluidos en este rubro, en general, no devengan intereses.

No existe ningún cliente que individualmente mantenga saldos significativos en relación con las ventas o cuentas a cobrar totales de la Sociedad.

Los deudores comerciales corresponden a ventas a crédito, siendo común dar como plazo prudencial de pago 30 días a contar de la fecha de facturación. Estas deudas no devengan intereses.

La subsidiaria Agunsa como política de crédito clasifica a sus clientes según la relación de propiedad que mantenga con ellos, es así como existen:

- Empresas relacionadas
- Terceros, deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las empresas relacionadas no representan riesgo de crédito para la empresa.

Las políticas que se deben aplicar según la subclasificación de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

1. Deudores comerciales

Son aquellos clientes directos o propios de la empresa. No se otorga crédito a clientes nuevos a menos de que sean autorizados por el comité de crédito. En los casos que estime conveniente, el Comité podrá solicitar que el crédito sea respaldado por un documento comercial (cheque, letra, boleta en garantía), que mejore la calidad crediticia del cliente. Excepcionalmente se podrá ampliar el plazo y el monto con el visto bueno del gerente del área respectiva y del gerente de administración. Casos que superen los límites anteriores requiere además de la autorización del gerente general.

Los servicios definidos como de mesón no tienen crédito, salvo sean expresamente autorizados por el comité de crédito y el gerente de negocio que corresponda.

Para el caso de los clientes que son líneas navieras de tráfico no habitual o esporádico se exige la preparación de una proforma de gastos (cotización) y se emite una solicitud de anticipo por el 80% del total, otorgándose por tanto un crédito por el 20% restante. Es responsabilidad de operaciones

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



preparar la proforma, solicitar y verificar la recepción del anticipo antes de atender a un cliente. Si al arribo de la nave no existe este anticipo, operaciones debe pedir autorización a finanzas para iniciar la atención. Si al momento del zarpe aún no se recibe el anticipo, el gerente del negocio deberá autorizar el desatraque de la nave. Este tipo de clientes representan el 5% del saldo de Deudores comerciales al 30 de septiembre de 2021.

2. Otras Cuentas por Cobrar, comprende:

2.1. Anticipo a proveedores: Solo se otorgan anticipos a los proveedores que presten servicios para que el grupo pueda realizar internaciones de equipos, construcciones o reparaciones y compra de activos fijos.

Dentro de los anticipos podemos encontrar el sub-agenciamiento el cual se caracteriza porque existe un contrato con determinadas agencias que se encuentran ubicadas donde el grupo no cuenta con instalaciones, mediante el cual se anticipa entre un 70% a 100% del monto de la proforma a la sub agencia.

2.2. Préstamos al personal: No hay riesgo implícito dado que:

El monto solicitado no puede ser mayor al finiquito estimado.
Deben ser autorizados por la gerencia de administración.

2.3. Gastos recuperables de las compañías de seguros por los siniestros que se han presentado en las operaciones en las distintas líneas de negocio y que se encuentran pendientes de liquidaciones por parte de las compañías.

Con el objetivo de reflejar con exactitud el verdadero valor de una cuenta por cobrar, ya sea proveniente de la operación o no operación, el Grupo aplica deterioro a dichos montos utilizando el siguiente criterio.

Política de Deterioro: Se entiende por deterioro el monto de dinero por cobrar que definitivamente no se va a recuperar por no pago o por insolvencia.

- Las empresas relacionadas no están sujetas a deterioro.
- Las cuentas corrientes representados que correspondan a clientes Liner o con contrato, no serán deteriorados, a no ser que se corten las relaciones comerciales.
- Para el caso de Deudores comerciales, entran en deterioro todas aquellas partidas que superen 180 días de mora y que no se encuentran en cobranza extrajudicial, cobranza judicial, publicación de documentos en boletines comerciales o con programas de pago especiales. Las partidas que se encuentren en esta condición tendrán que ser deterioradas salvo que la gerencia de finanzas determine que no es recomendable por existir certeza de voluntad de pago del cliente.
- Otras cuentas por cobrar: Sólo están sujetos a deterioro los gastos recuperables de las Compañía de Seguros. Esto se analiza caso a caso.

La subsidiaria CMC, contempla como política de crédito que los clientes que cuentan con condiciones de crédito aprobadas son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, valido a través de un proceso de evaluación financiera realizado en forma individual. Dicha evaluación financiera se realiza cada 1-2 años para cada cliente con crédito y contempla (i) revisión de formato de solicitud de crédito formal llenada por parte del cliente y (ii) revisión de los Estados Financieros actualizados del cliente.

Otras cuentas por cobrar corresponden a anticipos de proveedores, préstamos al personal y gastos recuperables de las compañías de seguros por los siniestros que se han presentado en las operaciones

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

de estiba, desestiba, equipos, operaciones en terminales y/o transportes que se encuentran pendientes de liquidación por parte de las compañías aseguradoras.

En cumplimiento de los criterios definidos en nota 3, en la fecha de cierre de balance, se efectúa la evaluación de toda la exposición crediticia, analizando cada documento por cobrar y se constituye la provisión en base al comportamiento histórico de la cartera de clientes actual cuyo nivel de cumplimiento es del 100% en todos los casos.

Con el término del servicio de Transporte de Vehículos la cartera de Deudores por Fletes se ha reducido casi a cero, por lo que el historial asociado al comportamiento histórico de este segmento ha sido excluido del análisis.

La norma IFRS 9 establece los requerimientos para reconocer y medir activos financieros, por lo cual se determinó provisión deudores incobrables en base al cálculo de deterioro con respecto a la pérdida crediticia esperada (PCE).

La sociedad ha constituido la siguiente provisión de Deudores Incobrables con efecto en resultados y castigos en clientes por:

Provisión al 30-09-2021		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
308	-	210	17

Provisión al 31-12-2020		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
484	-	56	-

El desglose por moneda de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente (neto), es el siguiente:

	Totales	
	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	143.401	110.767
Dólares	54.536	38.486
Euros	7.575	6.317
Otras monedas	28.241	15.331
\$ no reajustables	53.049	50.633

Situación subsidiaria Froward:

Con fecha 24 de agosto de 2020, debido a las condiciones climáticas adversas, se produjo en las instalaciones de la empresa ubicada en Calbuco, X Región, el hundimiento del muelle flotante que servía para dar servicios de distribución de alimentos a la industria del salmón. Este evento no provocó ningún daño físico al personal de la Compañía ni a terceros.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la subsidiaria Portuaria Cabo Froward S.A., ha incurrido en una serie de gastos valorizados en MUSD 1.931 y 1.911 respectivamente, asociados principalmente al plan de recuperación y contención de la carga derramada al mar, rebotamiento de pontón flotante, estudios medio ambientales, entre otros, cuyo saldo se presenta formando parte de los deudores varios.

El seguro destinado a cubrir la responsabilidad civil de Froward considera daños a la carga, producidos a terceros, multas, entre otros. Este seguro de amplia cobertura fue contratado con la Compañía Sura, a través del corredor Artur J. Gallagher. Los gastos incurridos están bajo el monto asegurado, con un

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



deducible asociado de MUSD 25 por evento. Registrándose la respectiva cuenta por cobrar al seguro dentro de Deudores varios corrientes.

En opinión de la Sociedad, dichas coberturas de seguro la protegen adecuadamente respecto de los efectos financieros que pudieran derivarse del siniestro en cuestión, estimándose un recupero de la totalidad de los gastos incurridos, los que se presentan formando parte de los deudores varios.

Las oportunas actividades realizadas por la Froward permitieron el reflotamiento de muelle el cual no ha experimentado deterioro ni problemas para su operación futura.

El muelle siniestrado a la fecha de ocurrencia del siniestro tenía un valor de libros de MUSD 544.

8. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los accionistas mayoritarios no controladores de la Sociedad son: Sociedad Nacional de Valores S.A. (26,06%) Inversiones Tongoy S.A. (24,78%), y de manera conjunta Inmobiliaria Dos Robles S.A., Inmobiliaria Monte Alto S.A. e Inmobiliaria Las Torres S.A., (15,03%).

A su vez la sociedad mantiene inversión directa en las subsidiarias Compañía Marítima Chilena S.A. (99,34%), Agencias Universales S.A. (99,49%), Portuaria Cabo Froward S.A. (91,93%), Talcahuano Terminal Portuario S.A. (99%), Portuaria Mar Austral SpA (100%), Angol Navigation Ltd (75%), Arauco Navigation Ltd (75%), MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. KG (75%), MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG (75%), Verwaltung MS "CMC ANGOL" GmbH (75%) y Verwaltung MS "CMC ARAUCO" GmbH (75%).

Las transacciones entre sociedades para efectos de consolidación de los Estados Financieros han sido debidamente eliminadas.

Para custodiar el comportamiento y la cuantía de los saldos entre relacionadas, existen contratos de cuentas corrientes mercantiles que se rigen por las estipulaciones que se consignan en los mismos contratos y supletoriamente por las normas de los artículos 602 y siguientes del Código de Comercio.

Se han establecido los contratos de Cuentas Corrientes Mercantiles considerando la permanente vinculación comercial que existe entre GEN y sus subsidiarias dado las actividades de acuerdo con el objeto de cada una de ellas conforman la cadena del comercio integral del grupo, existiendo acuerdos recíprocos de no gravar con intereses los saldos de cuentas corrientes o fijarle plazos debido al flujo continuo de transacciones contables entre las asociadas pertinentes.

Considerando que no existen riesgos de incobrabilidad entre las empresas relacionadas, la Sociedad y sus subsidiarias, no han constituido provisión de incobrables al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



8.1 Partes relacionadas período actual

Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021											Sub - total
												MUSD
Inmobiliaria Agemarpe S.A.	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Remolcadores S.A.	Kar Logistics S.A.	LBH Argentina S.A.	Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	NSC Shipmanagemet Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Transportes Marítimo Chiloé Aysén S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CPT WellBoats S.A.		
RUT parte relacionada	Extranjero	99.511.240-K	76.037.572-1	76.774.872-8	Extrranjero	76.181.967-4	76.462.221-9	77.011.942-1	84.554.900-1	76.866.184-7	96.609.320-K	
País de origen	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ARG: Argentina	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(281)	(2.847)	-	-	(226)	(669)	-	(21)	-	-	(4.044)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	678	47	491	-	1	-	80	-	733	20	2.050
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	47	8	3.170	90	-	64	132	-	2.077	5	5.600
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	47	8	2.129	90	-	64	132	-	131	5	2.613
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	1.041	-	-	-	-	-	1.946	-	2.987
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	112	541	-	-	50	-	1.085	-	-	-	1.788
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	112	541	-	-	50	-	-	-	-	-	703
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	1.085	-	-	-	1.085
Tipo de moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021											Sub-total
	CPT Empresas Marítimas S.A.	MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co	Fletes Nauticos México S.A. de C.V.	Kar Logistics Perú S.A.C.	Grupra S.A.	Agencias Marítimas Agental Ltda.	SAAM S.A.	SAAM Puerto S.A.	SAAM Extraportuarios S.A.	SAAM Logistics S.A.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	MUSD
RUT parte relacionada	83.562.400-5	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	80.010.900-0	92.048.000-4	76.002.201-2	96.798.520-1	76.729.932-K	Extranjero	
País de origen	CHL: Chile	DEU: Germany	MEX: Mexico	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	PER: Peru	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta.Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	(71)	-	(70)	-	(1)	(64)	(206)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	56	-	-	-	-	94	5	-	12	-	-	167
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	13	550	16	257	-	158	-	17	1	-	-	1.012
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	13	550	16	257	-	158	-	17	1	-	-	1.012
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	317	-	12	18	-	-	1	348
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	317	-	12	18	-	-	1	348
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021									Sub-total	Total Transacciones MUSD
	Sagemar	Francisco Gardeweg Ossa	Urenda & Cía. Ltda.	Inmobiliaria Milenium	Besalco Concesiones S.A.	Neromar Shipping Co.	Constructora Rambaq S.A.	Nextgen S.A.	NSC Shipping GmbH & Cie KG		
RUT parte relacionada	Extranjero	6.531.312-K	79.567.270-2	Extranjero	96.980.720-3	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero		
País de origen	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CYP: Cyprus	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	DEU: Germany		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil		
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas		
Transacciones con partes relacionadas											
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(603)	(95)	(531)	(75)	-	-	-	(347)	(12.472)	(14.123)	(18.373)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	9	-	-	9	2.226
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas											
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	2	1	-	3	6.615
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	2	1	-	3	3.628
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.987
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	125	-	-	-	2.552	5.020	-	-	-	7.697	9.833
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	125	-	-	-	2.552	5.020	-	-	-	7.697	8.748
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.085
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar							

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



8.2 Partes relacionadas período anterior

		Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020											Sub - total	
													M USD	
Nombre parte relacionada		Inmobiliaria Agemarpe S.A.	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Remolcadores S.A.	Wanhai Lines Ecuador S.A.	Kar Logistics S.A.	LBH Argentina S.A.	MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co	Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Anca S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.		
RUT parte relacionada		Extranjero	99.511240-K	76.037.572-1	Extranjero	76.774.872-8	Extranjero	Extranjero	76.131967-4	77.011942-1	76.866.134-7	83.562.400-5		
País de origen		PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	ARG: Argentina	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Descripción de transacciones con partes relacionadas		Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil		
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas		Asociada indirecta	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta		
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas														
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	141	5	18	2.669	22	70	1.150	1	331	7	4.421	
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	141	5	18	2.669	22	70	1.150	1	331	7	4.421	
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	823	65	-	-	-	-	2.200	-	-	-	3.088
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	823	65	-	-	-	-	78	-	-	-	966
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	2.122	-	-	-	2.122
Tipo de moneda o unidad de reajuste		PEN: Sol	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dólar		

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020												Sub-total	Total	
												M USD	Transacciones entre partes M USD	
Nombre parte relacionada	NSC Shipmanagement Chile Ltda.	Transportes Marítimo Chiloé Aysén S.A.	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Grupra S.A.	Agencias Marítimas Agental Ltda.	SAAM Puerto S.A.	Besalco Concesiones S.A.	Neromar Shipping Co.	Urenda & Cia. Ltda.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	Sagemar			
RUT parte relacionada	76.462.221-9	84.554.900-1	Extranjero	Extranjero	80.010.900-0	76.002.201-2	96.980.720-3	Extranjero	79.567.270-2	Extranjero	Extranjero			
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	MEX: Mexico	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CYP: Cyprus	CHL: Chile	PER: Peru	ECU: Ecuador			
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil			
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas			
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas														
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	-	16	-	488	-	-	-	2	-	-	521	4.942
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	15	-	16	-	488	-	-	-	2	-	-	521	4.942
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	13	-	2.172	-	47	2.959	7.633	-	7	50	12.881	15.969
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	13	-	2.172	-	47	2.959	7.633	-	7	50	12.881	13.847
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	PEN: Sol	USD: US Dollar			

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



8.3 Transacciones con partes relacionadas período anterior

Nombre parte relacionada	Transacciones al 30 de septiembre de 2020											Sub - total
												MUSD
Nombre parte relacionada	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Remolcadores S.A.	Wanhai Lines Ecuador S.A.	Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	CPT WellBoats S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	NSC Shipmanagemnt Chile Ltda.	Kar Logistics S.A.	Transportes Marítimo Chiloe Aysén S.A.	
RUT parte relacionada	99.511.240-K	76.037.572-1	Extranjero	76.181.967-4	96.609.320-K	83.562.400-5	76.866.184-7	77.011.942-1	76.462.221-9	76.774.872-8	84.554.900-1	
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	Cta.Cte. Mercantil	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada	Asociada indirecta	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	
Transacciones con partes relacionadas												
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(576)	(2.745)	-	(1)	-	-	-	-	(258)	-	(18)	(3.598)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	2	71	1	45	20	52	519	775	-	152	-	1.637
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	

Nombre parte relacionada	Transacciones al 30 de septiembre de 2020				Sub - total	Total Transacciones
					MUSD	MUSD
Nombre parte relacionada	Agencias Marítimas Agental Ltda.	Francisco Gardeweg	Urenda & Cia. Ltda.	NSC Shipping GmbH & Cie KG		
RUT parte relacionada	80.010.900-0	6.531.312-K	79.567.270-2	Extranjero		
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany		
Descripción de transacciones con partes relacionadas	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil	Cta. Cte. Mercantil		
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas		
Transacciones con partes relacionadas						
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(42)	(84)	(500)	(11.967)	(12.593)	(16.191)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	254	-	-	-	254	1.891
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar		

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



A modo adicional, se presenta a continuación información respecto de las transacciones de GEN y sus subsidiarias directas, como asimismo, entre dichas subsidiarias:

Transacciones entre GEN y Subsidiarias directas entre el 01-01-2021 al 30-09-2021														
	Naturaleza de la Transacción	GEN MUSD	Naturaleza de la Transacción	CMC MUSD	Naturaleza de la Transacción	AGUNSA MUSD	Naturaleza de la Transacción	FROWARD MUSD	Naturaleza de la Transacción	TTP MUSD	Naturaleza de la Transacción	Angol Extr.	Naturaleza de la Transacción	Arauco Extr.
GEN			Garantías	1.476	Servicios recibidos	(93)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	435	Ingresos por serv. prestados	241	Ingresos por serv. prestados	96	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Ingresos financieros	711	Ingresos financieros	604	Otros	-	Ingresos financieros	223	Otros	-	Otros	-
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(435)			Servicios recibidos	(1.322)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(15)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(711)			Ingresos por serv. prestados	513	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(1.476)			Otros	(87)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(241)	Servicios recibidos	(513)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(46)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	93	Ingresos por serv. prestados	1.322			Ingresos por serv. prestados	732	Ingresos por serv. prestados	2.771	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(604)	Otros	87			Otros	84	Otros	49	Otros	-	Otros	-
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(96)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(732)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	(84)			Otros	-	Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(2.771)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	15	Ingresos por serv. prestados	46	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(223)	Otros	-	Otros	(49)	Otros	-			Otros	-	Otros	-
Angol Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Arauco Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-

Transacciones entre GEN y Subsidiarias directas entre el 01-01-2020 al 30-09-2020														
	Naturaleza de la Transacción	GEN MUSD	Naturaleza de la Transacción	CMC MUSD	Naturaleza de la Transacción	AGUNSA MUSD	Naturaleza de la Transacción	FROWARD MUSD	Naturaleza de la Transacción	TTP MUSD	Naturaleza de la Transacción	Angol Extr.	Naturaleza de la Transacción	Arauco Extr.
GEN			Ingresos financieros	70	Servicios recibidos	(83)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	385	Ingresos por serv. prestados	214	Ingresos por serv. prestados	102	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Garantías	1.701	Otros	101	Otros	-	Otros	166	Otros	-	Otros	-
CMC 90.596.000-8	Servicios recibidos	(385)			Servicios recibidos	(915)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(19)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Gastos financieros	(70)			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	584	Ingresos por serv. prestados	354
	Garantías	(1.701)			Otros	(23)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Agunsa 96.566.940-K	Servicios recibidos	(214)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(25)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	83	Ingresos por serv. prestados	915			Ingresos por serv. prestados	21	Ingresos por serv. prestados	50	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(101)	Otros	23			Otros	60	Otros	44	Otros	-	Otros	-
Froward 96.723.320-K	Servicios recibidos	(102)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(21)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	(60)			Otros	-	Otros	-	Otros	-
TTP 76.177.481-6	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(50)	Servicios recibidos	-			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	19	Ingresos por serv. prestados	25	Ingresos por serv. prestados	-			Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(166)	Otros	-	Otros	(44)	Otros	-			Otros	-	Otros	-
Angol Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(584)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
Arauco Extranjera	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(354)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



8.3 Información sobre Directorio y personal clave de la gerencia

a) Directorio

GEN es administrada por un Directorio compuesto por nueve miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

El Directorio fue elegido en la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2019. El Presidente y Vicepresidente del Directorio fueron designados en sesión de directorio de fecha 30 de abril de 2019 como sigue:

Directorio

Presidente	José Manuel Urenda Salamanca
Vicepresidente	Antonio Jabat Alonso
Directores	Francisco Gardeweg Ossa Max Gardeweg Ossa José Luis Irarrázaval Ovalle Franco Montalbetti Moltedo Hernán Soffia Prieto Radomiro Blas Tomic Errázuriz Beltrán Urenda Salamanca

El comité de Directores fue designado en sesión de directorio de fecha 25 de mayo de 2019 como sigue:

Comité de Directores

Presidente	Radomiro Blas Tomic Errázuriz
Directores	Beltrán Urenda Salamanca José Luis Irarrázaval Ovalle

Con fecha 15 abril de 2019 el señor Director Radomiro Blas Tomic Errázuriz declaró juradamente que es independiente, para efectos de lo indicado en el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas.

b) Retribución del Directorio

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas de GEN.

La remuneración vigente del Directorio de GEN es mensualmente de una dieta de 28 Unidades de Fomento por concepto de dieta por asistencia a sesiones y 28 Unidades de Fomento como gastos de representación, correspondiéndole el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente. Además, una participación del 2% sobre las utilidades anuales para ser distribuido entre los señores Directores, correspondiendo también el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente, conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2020.

c) Comité de Directores

Cada miembro integrante del Comité de Directores percibe una dieta por asistencia a sesión equivalente a un tercio de la remuneración del directorio, conforme a lo acordado en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 7 de abril de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

A continuación se detallan las retribuciones pagadas al directorio de GEN:

Nombre	Cargo	30-09-2021				Total MUSD
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD	Participación	
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	01 - ene al 30 - sep	40	-	26	66
Antonio Jabat Alonso	Vicepresidente	01 - ene al 30 - sep	30	-	20	50
Francisco Gardeweg Ossa	Director	01 - ene al 30 - sep	20	-	13	33
Max Gardeweg Ossa	Director	01 - ene al 30 - sep	20	-	13	33
José Luis Irrarrázaval Ovalle	Director	01 - ene al 30 - sep	20	7	13	40
Franco Montalbetti Moltedo	Director	01 - ene al 30 - sep	20	-	13	33
Hernán Soffia Prieto	Director	01 - ene al 30 - sep	20	-	13	33
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	01 - ene al 30 - sep	20	7	13	40
Beltrán Urenda Salamanca	Director	01 - ene al 30 - sep	20	7	13	40
Total			21	21	137	368

Nombre	Cargo	30-09-2020				Total MUSD
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD	Participación	
José Manuel Urenda Salamanca	Presidente	01 - ene al 30 - sep	36	-	156	192
Antonio Jabat Alonso	Vicepresidente	01 - ene al 30 - sep	26	-	115	141
Francisco Gardeweg Ossa	Director	01 - ene al 30 - sep	18	-	77	95
Max Gardeweg Ossa	Director	01 - ene al 30 - sep	18	-	77	95
José Luis Irrarrázaval Ovalle	Director	01 - ene al 30 - sep	18	6	52	76
Franco Montalbetti Moltedo	Director	01 - ene al 30 - sep	18	-	77	95
Hernán Soffia Prieto	Director	01 - ene al 30 - sep	18	-	77	95
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	01 - ene al 30 - sep	18	6	77	101
Beltrán Urenda Salamanca	Director	01 - ene al 30 - sep	18	6	77	101
Juan Pablo Vega Walker	Director	01 - ene al 26 - abril 2019	-	-	26	26
Total			188	18	811	1.017

Adicionalmente, durante el período enero a septiembre de 2021 se pagó al Presidente Ejecutivo don José Manuel Urenda Salamanca la suma de MUSD 524 por su dedicación especial al cargo.

d) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

e) Retribución del personal clave de la gerencia

- Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia del Grupo GEN:

Personal Clave de la Gerencia		
Nombre	Sociedad	Cargo
Felipe Irrarrázaval Ovalle	Gen	Gerente General
Roberto Manubens Bravo	Gen	Gerente de Administración y Finanzas
Rodrigo Faura Soletic	Gen	Gerente Contralor
Andrés Marambio Taylor	Gen	Gerente Control de Gestión
Marcelo Ramos de Aguirre	CMC	Gerente General
Luis Villarroel Pizarro	CMC	Subgerente Operaciones y Superintendente Técnico
José Fernando Rodríguez Pinochet	AGUNSA	Gerente General
Enrico Martini García	AGUNSA	Gerente Corporativo de Administración
Carlos Cornelius Apparcel	AGUNSA	Gerente Corporativo de Representaciones y Agenciamiento General
Felipe Valencia Salinas	AGUNSA	Gerente Corporativo de Finanzas
Andrés Schultz Montalbetti	AGUNSA	Gerente Corporativo de Desarrollo de Negocios
Fernando Carrandi Díaz	AGUNSA	Gerente Corporativo de Inversiones y Aeropuertos
Sebastián Santa Cruz	AGUNSA	Gerente Corporativo Comercial
Juan Bilbao García	FROWARD	Gerente General
Gonzalo Rojas Salcedo	FROWARD	Gerente de Administración y Finanzas
Diego Alfaro Hoeneisen	FROWARD	Gerente Terminal Coronel
Fernando Orellana Núñez	FROWARD	Gerente Terminal Calbuco
Pablo Passeron Barría	TTP	Gerente General

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia del grupo Gen y filiales, ascienden a MUSD4.113 por el período terminado al 30 de septiembre de 2021 (MUSD4.219 en 2020).

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

- Planes de incentivo al personal clave de la gerencia.

No existen planes de incentivo para el personal clave de la gerencia.

f) Otra información

La distribución del personal de GEN y subsidiarias relevantes es la siguiente:

	GEN			AGUNSA			CMC			FROWARD		
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2020	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021
Gerentes y ejecutivos	4	4	4	154	161	154	3	3	3	5	5	5
Profesionales y Técnicos	5	6	6	1.788	1.646	1.474	215	162	158	35	35	35
Trabajadores	5	6	6	2.704	2.439	2.378	29	23	28	313	326	327
Total	14	16	16	4.646	4.246	4.006	237	188	189	353	366	367

g) Garantías constituidas por la Sociedad a favor del personal clave de la gerencia

No existen garantías constituidas a favor del personal clave de la gerencia.

8.4 Planes de retribución vinculados a la cotización de la acción

No existen planes de retribuciones a la cotización de la acción para el Directorio y personal clave de la gerencia.

9. Inventarios corrientes

La composición del saldo de inventarios se indica en el siguiente cuadro:

Clases de inventarios corrientes	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Bienes para la venta (contenedores)	3.153	2.610
Bienes para la venta (combustibles)	752	239
Bienes para la venta (otros)	1.211	328
Suministros para la producción	3.187	3.182
Lubricantes	1.322	1.175
Total	9.625	7.534

Los importes de inventarios consumidos para los períodos señalados se detallan a continuación:

	01-01-2021 30-09-2021 MUSD	01-01-2020 30-09-2020 MUSD	01-07-2021 30-09-2021 MUSD	01-07-2021 30-09-2020 MUSD
Consumo de Inventario	(18.102)	(18.313)	(4.727)	(4.242)
Total	(18.102)	(18.313)	(4.727)	(4.242)

Al 30 de septiembre de 2021 la sociedad no presenta importes pendientes de obsolescencia técnica de inventarios.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

10. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Crédito impuesto a la renta del ejercicio anterior	1.751	1.539
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	6.228	5.342
Crédito por gastos de capacitación/otros	150	331
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	(1.189)	(1.263)
Pago provisional por utilidades absorbidas	-	96
Otros	115	122
Total Activos por impuesto corrientes	7.055	6.167

Pasivos por impuestos corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	(1.256)	(3.802)
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	6.844	7.346
Otros	800	472
Total Pasivos por impuesto corrientes	6.388	4.016

Los pagos a cuenta del impuesto a las ganancias y la provisión de impuesto del ejercicio se presentan en activos y pasivos, dado que corresponden a diferentes entidades y países.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



11. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Detalle de las inversiones contabilizadas por el método de participación:

Movimientos de Inversiones en Asociadas al 30 de septiembre de 2021	País de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a 01/01/2021 MUSD	Adiciones/D esapropiaciones MUSD	Deterioro MUSD	Participación en Ganancia (Pérdida) MUSD	Diferencia de Conversión MUSD	Dividendos Recibidos MUSD	Otro Incremento (Decremento) MUSD	Saldo a 30/09/2021 MUSD
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y desarrollo de atraque. Puerto de Antofagasta.	0,3500	5.711	-	-	(213)	-	-	(51)	5.447
Catzina S.A.	URY: Uruguay	USD: US Dollar	Agente de naves	0,5000	1	-	-	(11)	11	-	-	1
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	62.357	-	-	5.560	(5.306)	(1.595)	617	61.633
Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	763	-	-	(141)	-	-	-	622
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	3.127	-	-	1.295	-	-	(544)	3.878
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	212	-	-	(8)	(27)	-	-	177
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	1	-	-	68	30	-	(98)	1
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	-	-	-	(1)	49	-	-	48
LBH Argentina S.A.	ARG: Argentina	ARS: Argentine Peso	Agente de naves	0,5000	7	-	-	(11)	5	-	-	1
LBH Panamá S.A.	PAN: Panama	USD: US Dollar	Agente de naves	0,5000	-	-	-	(2)	4	-	-	2
Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Almacenaje	0,2000	606	-	(180)	(68)	(7)	-	-	351
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	1.853	-	-	(1.549)	-	-	771	1.075
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	-	(34)	-	-	34	-
Selinger Estibadores C.A.	VEN: Venezuela	USD: US Dollar	Logística portuaria	0,4874	1	-	-	-	-	-	-	1
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Arica S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,4250	8.969	-	-	138	(1.128)	-	-	7.979
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	4.994	-	-	(124)	(460)	-	(394)	4.016
Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	15	-	-	-	-	-	-	15
Verwaltung MS LETO Schiffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	1,0000	30	-	-	-	-	-	(1)	29
Wanhai Lines Ecuador S.A.	ECU: Ecuador	USD: US Dollar	Agente de naves	0,2900	183	(183)	-	-	-	-	-	-
Totales					88.830	(183)	(180)	4.899	(6.829)	(1.595)	334	85.276

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Movimientos de Inversiones en Asociadas al 31 de diciembre de 2020	País de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a 01/01/2020	Adiciones	Deterioro	Participación en Ganancia (Pérdida)	Diferencia de Conversión	Dividendos Recibidos	Otro Incremento (Decremento)	Saldo a 31/12/2020
					M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y explotación	0,3500	6.357	-	-	(664)	-	-	18	5.711
Catzina S.A.	URY: Uruguay	USD: US Dollar	Agente de naves	0,5000	-	-	-	(27)	-	-	28	1
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	62.524	-	-	6.110	(3.272)	(2.693)	(312)	62.357
Fletes Nauticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	-	1.254	-	(638)	-	-	147	763
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	4.254	-	-	1.486	-	(1.592)	(1.021)	3.127
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	247	-	-	(15)	(20)	-	-	212
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	1	-	-	130	(24)	-	(106)	1
LBH Argentina S.A.	ARG: Argentina	ARS: Argentine Peso	Agente de naves	0,5000	-	-	-	2	-	-	5	7
Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Almacenaje	0,2000	626	-	(240)	(116)	283	-	53	606
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	2.829	200	-	(1.214)	-	-	38	1.853
MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	1,0000	5.482	-	-	-	-	-	(5.482)	-
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	-	(8)	-	-	8	-
Puerto Varas Shipping Co. Ltd.	IMN: Isle of Man	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	2.681	-	-	(725)	-	-	(1.956)	-
Selinger Estibadores C.A.	VEN: Venezuela	USD: US Dollar	Logística portuaria	0,4874	1	-	-	(4)	-	-	4	1
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Arica S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,4250	3.856	3.860	-	3	1.250	-	-	8.969
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	4.075	-	-	478	441	-	-	4.994
Terminales Marítimas S.A.	ESP: Spain	EUR: Euro	Servicios de Transporte	0,0000	337	-	-	-	1	-	(338)	-
Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	15	-	-	-	-	-	-	15
Verwaltung MS LETO Schiffahrts GmbH	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	1,0000	15	15	-	-	-	-	-	30
Wanhai Lines Ecuador S.A.	ECU: Ecuador	USD: US Dollar	Agente de naves	0,2900	175	-	-	140	-	(132)	-	183
Totales					93.475	5.329	(240)	4.938	(1.341)	(4.417)	(8.914)	88.830

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



A continuación, se detalla información financiera de asociadas:

	Asociadas al 30 de septiembre de 2021																Total MUSD	
Nombre de la asociada	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Catzina S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	Florida International Terminal, Inc	Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Kar Logistics S.A.	Kar Logistics Perú S.A.C.	LBH Argentina S.A.	LBH Panamá S.A.	Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	NSC Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Selinger Estibadores C.A.	Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH	
Domicilio principal de la asociada	Manuel Antonio Matta 1839, of 701, Antofagasta	Ponce Avda. Ing. Luis P. 1336 201, Montevideo, Uruguay	Av. Vitacura 2939, piso 20, Edificio Millennium, Las Condes, Santiago	Marine Terminal 3800 McIntosh Road, Port Everglades, FL 33316	Av. Jorge Chavez 631, Piso 5, Miraflores, Lima	Av Cinco de Mayo N° 789, Veracruz, México	Av. Andrés Bello N° 2687 Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	AV. Nestor Gambeta Nro. 5502 Prov. Const. del Callao - Callao	Avenida del Libertador 6810 Piso 8 - CP 1429 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina	Torre BICSA Financial Center, piso 32, Oficina 04, Ciudad de Panamá	Lo Fontecilla 101 Oficina 208	Elbchaussee 370, 22609 Hamburgo	Urriola 87, piso 3, Valparaíso	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Torre América Piso 5 Oficina 502, Sabana Grande, Caracas.	Elbchaussee 370, 22609, Hamburg	
País donde está constituida la asociada	CHL: Chile	URY: Uruguay	CHL: Chile	USA: United States (the)	PER: Peru	MEX: Mexico	CHL: Chile	PER: Peru	ARG: Argentina	PAN: Panama	CHL: Chile	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	VEN: Venezuela, Bolivarian Republic of	DEU: Germany	
Proporción de participaciones en la propiedad en asociadas	0,3500	0,5000	0,5000	0,3000	0,5000	0,4900	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,2000	0,5000	0,5000	0,4250	0,3750	0,4874	0,5000	
Dividendos recibidos	-	-	1.595	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.595
Activos corrientes	11.082	82	64.435	11.309	139	193	2.152	1.791	435	18	13.853	452	13	6.900	6.095	2	41	118.992
Activos no corrientes	101.986	2	292.641	27.179	328	1.622	2.753	663	21	25	70.404	8.711	5	33.958	26.530	-	-	566.826
Pasivos corrientes	16.438	84	69.423	8.787	99	594	1.337	1.820	450	43	-	11.738	156	5.470	4.788	10	1	121.238
Pasivos no corrientes	96.630	-	287.653	29.701	368	1.221	3.568	634	6	-	84.257	(2.575)	(138)	35.388	27.837	(8)	40	564.882
Ingresos de actividades ordinarias	32.965	30	109.328	39.768	35	-	7.042	1.093	33	68	2.814	-	693	24.499	14.465	-	-	232.833
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(606)	(21)	11.119	4.317	(16)	(288)	136	(1)	(4)	(22)	(342)	(729)	(89)	325	(330)	-	-	13.449

	Asociadas al 31 de diciembre de 2020																Total MUSD
Nombre de la asociada	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Catzina S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	Florida International Terminal, Inc	Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Kar Logistics S.A.	LBH Argentina S.A.	Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	NSC Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Selinger Estibadores C.A.	Wanhai Lines Ecuador S.A.	Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH	
Domicilio principal de la asociada	Manuel Antonio Matta 1839, of 701, Antofagasta	Ponce Avda. Ing. Luis P. 1336 201, Montevideo, Uruguay	Av. Vitacura 2939, piso 20, Edificio Millennium, Las Condes, Santiago	Marine Terminal 3800 McIntosh Road, Port Everglades, FL 33316	Av. Jorge Chavez 631, Piso 5, Miraflores, Lima	Av Cinco de Mayo N° 789, Veracruz, México	Av. Andrés Bello N° 2687 Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	Avenida del Libertador 6810 Piso 8 - CP 1429 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina	Lo Fontecilla 101 Oficina 208	Elbchaussee 370, 22609 Hamburgo	Urriola 87, piso 3, Valparaíso	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Isidora Goyenechea N° 2800 Oficina 2401 Las Condes, Santiago, Chile	Torre América Piso 5 Oficina 502, Sabana Grande, Caracas.	Tulcán 809, oficina 2, Guayaquil	Elbchaussee 370, 22609, Hamburg	
País donde está constituida la asociada	CHL: Chile	URY: Uruguay	CHL: Chile	USA: United States (the)	PER: Peru	MEX: Mexico	CHL: Chile	ARG: Argentina	CHL: Chile	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	VEN: Venezuela, Bolivarian Republic of	ECU: Ecuador	DEU: Germany	
Proporción de participaciones en la propiedad en asociadas	0,3500	0,5000	0,5000	0,3000	0,5000	0,4900	0,5000	0,5000	0,2000	0,5000	0,5000	0,4250	0,3750	0,4874	0,2900	0,5000	
Dividendos recibidos	-	-	2.693	1.592	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132	-	4.417
Activos corrientes	11.483	29	70.878	11.309	149	161	2.374	50	4.778	715	86	14.808	3.287	2	3.662	41	123.812
Activos no corrientes	108.203	-	277.466	27.178	385	2.013	3.049	-	26.305	8.874	5	15.183	29.495	-	18	-	498.174
Pasivos corrientes	19.934	151	74.056	8.786	97	617	1.295	37	-	11.065	157	1.272	12.118	10	3.018	1	132.614
Pasivos no corrientes	99.752	(122)	274.288	29.701	437	1.557	4.128	13	31.083	(1.476)	(66)	28.719	20.664	(8)	662	40	489.372
Ingresos de actividades ordinarias	40.378	11	128.747	45.798	66	205	5.930	69	2.959	1.291	737	7.167	19.918	-	2.666	-	255.942
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	(1.898)	(53)	12.221	4.953	(29)	(1.301)	260	4	(580)	(7)	(17)	7	1.274	(8)	484	-	15.310

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Las inversiones contabilizadas por el método de la participación son sometidas a pruebas de deterioro en el caso de que se identifiquen indicios de éste, al cierre del ejercicio anual.

Al 31 de diciembre de 2020 la asociada MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft & Co. KG efectuó las correspondientes pruebas de deterioro a la nave de su propiedad, no detectando indicios de éste.

En relación al siniestro que afectara a la nave denominada "Seikongen" de propiedad de la asociada CPT Empresas Marítimas S.A., y a la carga que transportaba podemos manifestar que el día 26 de marzo de 2020 la liquidación del siniestro bajo la póliza de casco y maquinaria fue cancelada correspondiente a un monto de USD \$15 millones, el cual se encontraba debidamente provisionado en los estados financieros. Respecto a la póliza de P&I podemos confirmar que tras un proceso de mediación realizado a finales del 2020 los aseguradores aceptaron cancelar US\$ 14,5 millones, monto que fue cancelado durante marzo 2021.

La sociedad al 31 de diciembre de 2020 fue auditada por los auditores independientes, señores Pricewaterhousecoopers. Las principales asociadas que han sido auditadas por otros auditores son las siguientes:

Sociedades:

- MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG
- Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.
- Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.
- Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

12. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El detalle de los activos intangibles que posee la compañía se presenta a continuación:

Activos Intangibles	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Clases de Activos Intangibles, Neto		
Contratos de concesión, Neto	52.957	58.400
Patentes, marcas registradas y otros derechos, Neto	19.556	25.219
Programas informáticos, Neto	578	482
Otros Activos intangibles Identificables, Neto	3.028	3.086
Total Activos Intangibles, Neto	76.119	87.187
Clases de Activos Intangibles, Bruto		
Contratos de concesión, Bruto	124.749	131.622
Patentes, marcas registradas y otros derechos, Bruto	30.316	34.324
Programas informáticos, Bruto	2.787	2.495
Otros Activos intangibles Identificables, Bruto	4.104	4.209
Total Activos Intangibles, Bruto	161.956	172.650
Clases de Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles		
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Contratos de concesión	(71.792)	(73.222)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Patentes, marcas registradas y otros derechos	(10.760)	(9.105)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas informáticos	(2.209)	(2.013)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Otros Activos intangibles Identificables	(1.076)	(1.123)
Total Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles.	(85.837)	(85.463)

Clases de Activos Intangibles, Neto	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Activos Intangibles de Vida Finita, Neto	75.977	87.045
Activos Intangibles de Vida Indefinida, Neto	142	142

El importe de las amortizaciones realizadas en el presente ejercicio a aquellas partidas con vidas útiles finitas, del rubro Intangibles, se encuentran registradas bajo el ítem Gastos de Administración, en el estado de resultados por función, a excepción de la amortización de las concesiones, cuyo importe se clasifica como costo de venta.

Los activos intangibles son sometidos a pruebas de deterioro cada vez que hay indicios de una potencial pérdida de valor y, en todo caso, en el cierre de cada ejercicio anual. En los estados financieros del período al 31 de diciembre de 2020 no se han identificado indicios de deterioro efectuadas sobre estos activos.

A continuación, se presenta el movimiento de cada período para los activos intangibles:

Movimientos de Activos intangibles	Contratos de concesión (neto)	Patentes, marcas registradas y otros derechos (neto)	Programas informáticos (neto)	Otros intangibles identificables (neto)	Activos intangibles identificables (neto)
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial (valor libros) 01-01-2021	58.400	25.219	482	3.086	87.187
Adiciones	541	46	307	-	894
Retiros	(7)	-	-	(49)	(56)
Amortización	(5.629)	(2.764)	(180)	(1)	(8.574)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	10	-	10
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	(349)	(2.945)	(40)	(8)	(3.342)
Otros	1	-	(1)	-	-
Cambios, Total	(5.443)	(5.663)	96	(58)	(11.068)
Totales al 30-09-2021	52.957	19.556	578	3.028	76.119

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Movimientos de Activos intangibles	Contratos de concesión (neto) MUSD	Patentes, marcas registradas y otros derechos (neto) MUSD	Programas informáticos (neto) MUSD	Otros intangibles identificables (neto) MUSD	Activos intangibles identificables (neto) MUSD
Saldo inicial (valor libros) 01-01-2020	64.541	23.557	1.903	3.438	93.439
Adiciones	2.066	697	251	-	3.014
Retiros (Bajas)	(19)	-	(18)	-	(37)
Amortización	(8.283)	(2.085)	(143)	(347)	(10.858)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	11	-	11
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	(13)	1.550	(22)	(5)	1.510
Otros	108	1.500	(1.500)	-	108
Cambios, Total	(6.141)	1.662	(1.421)	(352)	(6.252)
Totales al 31-12-2020	58.400	25.219	482	3.086	87.187

La subsidiaria Agencias Universales S.A., considera dentro del grupo Activos Intangibles derivados de Contratos de Concesión de aeropuertos y terminales portuarios, considerando los contratos de concesión del Aeropuerto "El Loa" de la ciudad de Calama, concesionado al Consorcio Aeroportuario de Calama S.A., el Aeropuerto "La Florida" de la ciudad de La Serena, concesionado al Consorcio Aeroportuario La Serena y el Terminal Portuario de Manta TPM S.A. de Ecuador. De igual forma la subsidiaria Talcahuano Terminal Portuario S.A. registra en este grupo su contrato de concesión.

Estas sociedades registran como activos intangibles los desembolsos que deben efectuar como pago a las obligaciones con el Ministerio de Obras Públicas (MOP) emanadas de las bases de licitación, y a la Autoridad Portuaria de Manta, Ecuador. La valuación de los Activos Intangibles corresponde al valor presente de las obligaciones con el MOP, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

13. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso de costo de la inversión en asociadas sobre la participación de la misma en el valor de los activos netos identificables a la fecha de adquisición.

Movimiento plusvalía	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Saldo inicial	11.918	3.977
Adquisición 70% de participación en DIR Mensajería y Transportes S.L. España	-	7.547
Adquisición 51% de participación en Ingeniería Nous SPA de Chile	-	394
Diferencia de cambio de conversión	(264)	-
Saldo final	11.654	11.918

Variaciones en el saldo de la plusvalía adquirida:

Inversionista	Sociedad Adquirida	País	Año Adquisición	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Inversiones Marítimas Universales S.A.	Transgranel S.A.	URY: Uruguay	2017	866	866
	Maritrans S.A.S.	COL: Colombia	2019	3.111	3.111
Airsec Servicios S.A.	Ingeniería Nous SPA	CHL: Chile	2020	567	394
Agunsa Europa S.A.	DIR Mensajería y Transportes S.L.	ESP: España	2020	7.110	7.547
Total				11.654	11.918

Al 31 de diciembre de 2020, la sociedad realizó pruebas de deterioro para su plusvalía no detectando indicios de éste.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) son la sociedad Transgranel S.A., dedicada a la estiba, desestiba y embolsado de graneles, así como al arrendamiento de equipos, en el puerto de Montevideo – Uruguay y la sociedad Agunsa Colombia S.A.S. dedicada al Agenciamiento de Naves en puerto Buenaventura en Colombia.

Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo se han determinado mediante el valor en uso, utilizando proyecciones de flujos de efectivo basadas en los presupuestos aprobados por la Dirección para los próximos cinco años.

Las variables utilizadas para la determinación de los valores en uso de las UGE se estructuran en base a sus propias características y en base a lo requerido en el párrafo 134 letra d) de la NIC 36:

- a) Hipótesis clave para las proyecciones de flujos: Se utiliza una proyección realista del negocio y basada en ratios históricos de ingresos y costos variables. Los costos fijos de operación y gastos de administración variables se sustentan en valores recientes.
- b) Enfoque utilizado para proyectar valores de variables claves: éste se basa en los análisis de información comercial, presupuestos y planes de negocios establecidos por el Directorio e históricos del Grupo, así como información pública de la industria y la coyuntura financiero-económica de los negocios.
- c) Período de proyección de flujos: las evaluaciones se realizaron sobre un horizonte de 5 años.
- d) Tasas de crecimiento perpetuo: este análisis de deterioro considera el crecimiento perpetuo del negocio. Para calcular la perpetuidad se tomó en cuenta del flujo del último año, descontados por el WAAC con un crecimiento estimado de sólo el CPI (2,2%).
- e) Tasas de descuento – las tasas de descuento utilizadas en esta prueba o análisis son las que se derivan de la aplicación del Modelo de Valorización de Capital y corresponden al Costo de Capital Promedio Ponderado (WACC por sus siglas en inglés). La tasa de descuento utilizada ha sido del rango de un 5,5% al 13% para el período 2020-2023.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

14. Propiedades, plantas y equipos

a) Clases de propiedades, planta y equipos.

A continuación, se presenta el detalle de los saldos del rubro:

Propiedades, Planta y Equipo	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto		
Construcción en Curso, Neto	9.331	10.008
Terrenos, Neto	68.536	70.597
Edificios, Neto	37.635	35.392
Naves Propias	429.704	449.402
Planta y Equipo, Neto	30.609	31.109
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	3.244	1.306
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	84.030	87.501
Vehículos de Motor, Neto	2.073	2.191
Mejoras de Bienes Arrendados, Neto	-	-
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2.339	2.443
Total	667.501	689.949
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto		
Construcción en Curso, Bruto	9.331	10.008
Terrenos, Bruto	68.536	70.597
Edificios, Bruto	54.744	51.551
Naves Propias	555.112	553.757
Planta y Equipo, Bruto	82.748	83.960
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	10.809	8.470
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	147.045	145.893
Vehículos de Motor, Bruto	8.368	8.330
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	10.577	10.452
Total	947.270	943.018
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(17.109)	(16.159)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Naves Propias	(125.408)	(104.355)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(52.139)	(52.851)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de Tecnologías de la Información	(7.565)	(7.164)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(63.015)	(58.392)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(6.295)	(6.139)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros	(8.238)	(8.009)
Total	(279.769)	(253.069)

Las vidas útiles máximas y mínimas, así como la vida útil promedio restante al cierre de los presentes estados financieros son las siguientes:

	Vida útil mínima Años	Vida útil máxima Años	Vida útil promedio restante Años
Edificios, Neto	9	100	39
Naves Propias	18	25	17
Planta y Equipo, Neto	1	25	6
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	2	13	7
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	1	65	12
Vehículos de Motor, Neto	2	10	4
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2	12	5

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

El detalle de los movimientos correspondientes al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos al 30 de septiembre de 2021	Construcción en curso MUSD	Terrenos MUSD	Edificios (neto) MUSD	Naves Propias MUSD	Planta y equipo (neto) MUSD	Equipo computacional y de comunicación (neto) MUSD	Instalaciones fijas y accesorios (neto) MUSD	Vehículos de motor (neto) MUSD	Otras propiedades, planta y equipo MUSD	Total MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	10.008	70.597	35.392	449.402	31.109	1.306	87.501	2.191	2.443	689.949
Adiciones	1.794	-	4.305	290	3.440	861	1.332	463	541	13.026
Enajenaciones	(462)	-	-	-	(878)	(2)	(33)	(54)	(81)	(1.510)
Retiros (Bajas)	-	-	-	-	(26)	(1)	-	(240)	-	(267)
Gastos por Depreciación	-	-	(1.318)	(19.988)	(4.241)	(601)	(4.605)	(635)	(379)	(31.767)
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	300	7	76	25	39	447
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(1.999)	-	-	-	438	1.632	79	137	-	287
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	-	(2.061)	(744)	-	212	41	(172)	18	(280)	(2.986)
Otros Incrementos (Decrementos)	(10)	-	-	-	255	1	(148)	168	56	322
Total cambios	(677)	(2.061)	2.243	(19.698)	(500)	1.938	(3.471)	(118)	(104)	(22.448)
Total	9.331	68.536	37.635	429.704	30.609	3.244	84.030	2.073	2.339	667.501

El detalle de los movimientos correspondientes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos al 31 de diciembre de 2020	Construcción en curso M USD	Terrenos M USD	Edificios (neto) M USD	Naves Propias M USD	Planta y equipo (neto) M USD	Equipo computacional y de comunicación (neto) M USD	Instalaciones fijas y accesorios (neto) M USD	Vehículos de motor (neto) M USD	Otras propiedades, planta y equipo M USD	Total M USD
Saldo Inicial (valor libros)	12.997	68.409	33.458	420.844	29.517	1.347	88.436	2.425	2.538	659.971
Adiciones	4.878	4.167	658	51013	3.979	644	1.987	907	555	68.788
Enajenaciones	(694)	-	(11)	-	(31)	(1)	(4)	(57)	-	(798)
Retiros (Bajas)	-	-	-	-	(30)	(28)	(3)	(243)	(75)	(379)
Gastos por Depreciación	-	-	(1759)	(22.455)	(5.258)	(691)	(5.729)	(927)	(982)	(37.801)
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	236	5	79	27	29	376
Transferencias a propiedades de inversión	-	(34)	(246)	-	-	-	-	-	-	(280)
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(7.136)	-	3.761	-	558	-	2.761	-	20	(36)
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	(11)	(1.564)	(469)	-	(8)	6	(28)	(21)	27	(2.068)
Otros Incrementos (Decrementos)	(26)	(381)	-	-	2.146	24	2	80	331	2.176
Total cambios	(2.989)	2.188	1.934	28.558	1.592	(41)	(935)	(234)	(95)	29.978
Total	10.008	70.597	35.392	449.402	31.109	1.306	87.501	2.191	2.443	689.949

Existen vehículos totalmente depreciados, pero aún en uso, con un costo histórico de MUSD107 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. De igual forma no existen bienes temporalmente fuera de servicio.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Durante los períodos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se han realizado capitalizaciones de costos financieros.

b) Restricciones a la titularidad de dominio en Propiedades, Plantas y Equipos:

Durante el ejercicio 2016 la subsidiaria AGUNSA, adquirió un terreno en el sector El Noviciado, en la región Metropolitana el cual se encuentra bajo hipoteca con Metlife Chile Seguros de Vida S.A.

Además, existen bienes que se encuentran con garantías e hipotecas incluidos en la nota N°26 "Contingencias y restricciones".

c) Deterioro del valor de los activos

Al cierre del ejercicio 2020 se efectuaron las correspondientes pruebas de deterioro para verificar la situación a esa fecha y cumplir con lo indicado en la NIC 36, específicamente en la subsidiaria CMC.

La subsidiaria CMC definió tres Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), esto es: Transporte marítimo internacional, fletamento o arrendamiento de Naves para transporte marítimo nacional y fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo internacional.

Los Bienes raíces no pertenecen a ninguna UGE por cuanto los flujos de efectivo que generan como propiedad de inversión fluyen hacia la compañía de forma independiente.

1) UGE Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo nacional

La compañía cuenta con una flota de 5 naves tanqueras.

Estas naves fueron adquiridas por CMC, en abril de 2015 (MT Arica y MT Antofagasta), junio de 2017 (MT Brio), julio de 2017 (MT Pioneros) y junio 2020 (MT Puerto Aysén); se encuentran valorizadas al costo de adquisición, por lo que su valoración equivale al precio de mercado (precio de adquisición) a la fecha señalada.

Al 31 de diciembre de 2020 no se detectaron indicios de deterioro en cuanto el valor recuperable de las naves, determinado por bróker especializados, es superior al valor libro de las mismas al cierre de los presentes estados financieros.

2) UGE Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo internacional

El grupo GEN, cuenta con una flota de cuatro naves portacontenedores 9000 TEU, dos a través de las subsidiarias MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG y MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG y las otras dos a través de las asociadas MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG y MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG respectivamente.

La nave portacontenedores CCNI Arauco fue terminada de construir en enero de 2015 y transferida de Arauco Navigation Ltd. a MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG con fecha 29 de enero de 2019 y se encuentra valorizada al costo de adquisición.

La nave portacontenedores CCNI Angol fue terminada de construir en marzo de 2015 y transferida de Angol Navigation Ltd. a MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG con fecha 16 de enero de 2019 y se encuentra valorizada al costo de adquisición.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



La nave portacontenedores CCNI Andes fue terminada de construir en septiembre de 2015 y transferida de Andes Navigation Ltd. a MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG con fecha 16 de enero de 2019 y se encuentra valorizada al costo de adquisición.

La nave portacontenedores Atacama fue terminada de construir en mayo de 2016 y transferida de Atacama Navigation Ltd. a MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG con fecha 29 de enero de 2019 y se encuentra valorizada al costo de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2020 no se han detectado indicios de deterioro en cuanto el valor recuperable de las naves, determinado por bróker especializados, es superior al valor libro de las mismas al cierre de los citados estados financieros.

3) Bienes Raíces

Luego de realizado test de deterioro anual a los bienes raíces de la compañía al cierre del ejercicio 2020, se ha determinado que no existen indicios de deterioro por cuanto su valor recuperable es mayor que el valor libro a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados.

Las demás subsidiarias no tienen antecedentes de factores que puedan significar deterioro en los bienes.

15. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden a terrenos y a un bien raíz, arrendadas como oficinas pertenecientes a la subsidiaria Agunsa Europa S.A. con asiento legal en Madrid España, además, la subsidiaria Compañía Marítima Chilena S.A. considera bienes raíces usados como oficinas y que dejaron de ser usados por la compañía y que fueron entregados en arriendos a terceros. Estas propiedades consideradas en su totalidad por parte de estas subsidiarias para obtener rentas, vale decir, los ingresos por las rentas que se obtienen fluyen directamente como beneficios económicos para las mismas, considerando en todo caso que los contratos suscritos con las partes arrendadoras le aseguran ingresos fiables en el corto y largo plazo, lo que va en concordancia con la plusvalía del lugar en que se encuentran tales bienes.

El modelo de costo corresponde al valor de inversión menos depreciaciones acumuladas (del bien raíz), no afectándole, pérdidas por deterioro. Se considera que el modelo de costo satisface en su valor de libros el valor razonable de las Propiedades de inversión.

Los importes correspondientes a las rentas de arrendamiento al 30 de septiembre de 2021 y 2020 ascienden a MUS\$186 y MUS\$253, respectivamente, mientras que el importe de gastos directos de operaciones de las Propiedades de Inversión asciende a MUS\$21.

A la misma fecha, 30 de septiembre de 2021, no existen obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar nuevas propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenciones o mejoras.

Cada uno de los bienes inmuebles de Agunsa Europa S.A. son valoradas según el método del costo, se deprecia utilizando el método lineal, el que consiste en aplicar un factor equivalente al 4% anual de su valor, lo que corresponde a una vida útil de 25 años.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

CONCEPTOS	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo inicial	5.310	6.410
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	-	281
Otro movimiento	(437)	(1.501)
Gastos por depreciación	(78)	(115)
Incremento (decremento) en el cambio moneda extranjera	(78)	235
Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo final	4.717	5.310

Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 30 de septiembre de 2021:

CONCEPTOS	ESPAÑA		CHILE MUSD	TOTAL MUSD
	CADIZ MUSD	ALGECIRAS MUSD		
Valor Terreno, inicial	247	417	549	1.213
Transferencias a Prop. Planta y Equipos	-	-	-	-
Disminución por venta	(247)	-	-	(247)
Valor Terreno, final	-	417	549	966
Valor Edificio, bruto	199	211	3.608	4.018
Transferencias a Prop. Planta y Equipos	-	-	-	-
Disminución por venta	(189)	-	-	(189)
Amortizado al 30-09-2021	(10)	(21)	(47)	(78)
Valor Neto Edificio	-	190	3.561	3.751
Valor Neto Total al 30-09-2021	-	607	4.110	4.717
Vida útil Edificio (saldo meses)	-	144	-	-

Durante el período de 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2021, no se practicaron tasaciones sobre las propiedades de inversión de Algeciras.

Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 31 de diciembre de 2020:

CONCEPTOS	ESPAÑA		CHILE MUSD	TOTAL MUSD
	CADIZ MUSD	ALGECIRAS MUSD		
Valor Terreno, inicial	263	443	514	1.220
Transferencias a Prop. Planta y Equipos	-	-	35	35
Valor Terreno, final	263	443	549	1.255
Valor Edificio, bruto	244	254	3.426	3.924
Transferencias a Prop. Planta y Equipos	-	-	246	246
Amortizado al 31-12-2020	(21)	(30)	(64)	(115)
Valor Neto Edificio	223	224	3.608	4.055
Valor Neto Total al 31-12-2020	486	667	4.157	5.310
Vida útil Edificio (saldo meses)	153	153	-	-

16. Activos por derecho de uso

Al adoptar IFRS 16, la Institución reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa incremental de financiamiento del arrendatario al 1 de enero de 2019.

La sociedad no tuvo que realizar ajustes sobre la contabilidad de los activos mantenidos como arrendadores bajo arrendamientos operativos como resultado de la adopción de la IFRS 16.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

A partir del 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Institución.

a) Clases de activos por derecho de uso.

A continuación, se presenta el detalle de los saldos del rubro:

Activos por derecho de uso	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Clases de Activos por derecho de uso, neto		
Terrenos, Neto	20.915	20.942
Edificios, Neto	27.903	28.072
Planta y Equipo, Neto	11.244	7.244
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	3.075	3.208
Vehículos de Motor, Neto	7.800	3.465
Otros Activos Intangibles, Neto	4.175	4.874
Total	75.112	67.805
Clases de Activos por derecho de uso, bruto		
Terrenos, Bruto	20.915	20.942
Edificios, Bruto	35.788	34.953
Planta y Equipo, Bruto	14.751	10.050
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	5.535	5.535
Vehículos de Motor, Bruto	8.989	4.264
Otros Activos Intangibles, Bruto	9.778	10.257
Total	95.756	86.001
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor de activos por derecho de uso		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(7.885)	(6.881)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(3.507)	(2.806)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(2.460)	(2.327)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(1.189)	(799)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros Activos Intangibles	(5.603)	(5.383)
Total	(20.644)	(18.196)

Dentro de otros activos intangibles, se encuentra la sub-concesión de Bodegas AB Express S.A. en el Aeropuerto Arturo Merino Benítez de Santiago. Esta sub-concesión es por el plazo de 19 años, comenzando el 5 de marzo de 2013 y terminando el 4 de marzo de 2032.

El detalle de los movimientos correspondientes al 30 de septiembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos al 30 de septiembre de 2021	Terrenos	Edificios (neto)	Planta y equipo (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otros activos intangibles (neto)	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	20.942	28.072	7.244	3.208	3.465	4.874	67.805
Adiciones	-	1.304	5.845	-	5.067	144	12.360
Gastos por Depreciación	-	(1.070)	(1.191)	(133)	(435)	(257)	(3.086)
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	(27)	(331)	(134)	-	(299)	(529)	(1.320)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(72)	(520)	-	2	(57)	(647)
Total cambios	(27)	(169)	4.000	(133)	4.335	(699)	7.307
Total	20.915	27.903	11.244	3.075	7.800	4.175	75.112

El detalle de los movimientos correspondientes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Movimientos al 31 de diciembre de 2020	Terrenos	Edificios (neto)	Planta y equipo (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otros activos intangibles (neto)	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial (valor libros)	20.470	28.365	9.912	3.395	1.898	9.134	73.174
Adiciones	-	59	1.755	-	2.044	631	4.489
Retiros (Bajas)	-	-	(340)	-	-	-	(340)
Gastos por Depreciación	-	(1.389)	(1.680)	(187)	(429)	(610)	(4.295)
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	55	(212)	(198)	-	(539)	(52)	(946)
Otros Incrementos (Decrementos)	417	1.249	(2.205)	-	491	(4.229)	(4.277)
Total cambios	472	(293)	(2.668)	(187)	1.567	(4.260)	(5.369)
Total	20.942	28.072	7.244	3.208	3.465	4.874	67.805

b) Contratos suscritos como arrendador

La sociedad, a través de sus subsidiarias, cuenta con una flota propia compuesta por cinco buques tanqueros para transporte de productos de petróleo y derivados, además de cuatro naves portacontenedores de 9000 TEU.

Los valores libros de cada nave son los siguientes:

Naves propias						
Nombre	Año construcción	Tipo	Capacidad	IMO	Valor libro	
					30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Arica	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629495	26.498	28.045
Antofagasta	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629718	26.373	27.874
Brio	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9655913	22.459	23.787
Pioneros	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9650573	22.250	23.524
Puerto Aysen	2010	Tanker	12.978,3 cbm	9449467	8.017	8.331
CCNI Andes	2015	Full Container	9030 TEU	9718935	77.638	80.973
CCNI Angol	2015	Full Container	9030 TEU	9683867	73.746	76.973
CCNI Arauco	2015	Full Container	9030 TEU	9683843	73.844	77.086
Atacama	2015	Full Container	9030 TEU	9718947	82.024	85.284
Leto	2006	Full Container	3100 TEU	9311880	16.579	17.218
Sub total					429.428	449.095
Bunker Flow Meters					276	307
Total					429.704	449.402

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 se incluyen también activos de CMC a bordo de las 4 naves de capacidad 9000 TEU (incluyendo las naves CCNI Arauco y CCNI Angol que no consolidan en CMC) por MUSD 276 (MUSD307 al 31 de diciembre de 2020).

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, los cobros futuros derivados de contratos de arriendo, descontados a la tasa promedio de los pasivos financieros ponderados de la Compañía, son los siguientes:

Contrato	Plazo	Moneda	Ingresos futuros	
			30-09-2021 MUSD	30-09-2020 MUSD
Naves	Menor a un año	USD	109.433	44.046
	Entre un año y cinco años	USD	246.021	259.042
	Más de cinco años	USD	37.582	100.215
Total			393.036	403.303

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Los efectos de los arrendos registrados en el rubro de ingresos por ventas en los estados de resultados consolidados por los ejercicios de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

Efecto de Resultados (ingresos) por concepto de:	01-01-2021 30-09-2021 MUSD	01-01-2020 30-09-2020 MUSD	01-07-2021 30-09-2021 MUSD	01-07-2020 30-09-2020 MUSD
Subarrendamiento de naves	819	726	(240)	-
Arrendamientos de Naves	75.216	62.543	27.734	22.380
Total	76.035	63.269	27.494	22.380

c) Bienes arrendados con opción de compra

Dentro de los saldos presentados en las distintas clases de Propiedades, Planta y Equipo también se incluyen bienes que corresponden a arrendamientos financieros. Sus valores netos al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Propiedades Plantas y Equipos en Arrendamiento Financiero	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto		
Terrenos, Neto	20.864	20.888
Edificios, Neto	26.110	27.214
Planta y Equipo, Neto	11.245	6.889
Instalaciones Fijas y Accesorios Bajo Arrendamientos Financieros, Neto	3.075	3.208
Vehículos de Motor, Neto	3.152	2.601
Total	64.446	60.800

La conciliación entre el importe total de los pagos del arrendamiento financiero y su valor presente es el siguiente:

Pagos de Arrendamientos Mínimos Futuros	30-09-2021			31-12-2020
	Bruto MUSD	Interés MUSD	Valor presente MUSD	Valor presente MUSD
No posterior a un año	8.621	(1.526)	7.095	6.319
Posterior a un año, menos de cinco años	21.946	(3.439)	18.507	18.218
Más de cinco años	13.294	(1.930)	11.364	14.395
Total	43.861	(6.895)	36.966	38.932

Mayor detalle respecto a estas obligaciones ver Nota 19 "Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes".

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

d) Menor Valor Leaseback subsidiaria Agunsa.

El saldo al 30 de septiembre de 2021, del menor valor leaseback, procedente de dos contratos aún vigentes, es de MUSD 1.152.

En cuanto a su amortización, la que es calculada en forma lineal durante el período de duración del contrato que le dio origen, asciende al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 a MUSD72 y MUSD167 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Menor Valor Leaseback al 30 de septiembre de 2021	Valor Bruto Inicial MUSD	Amortización Acumulada MUSD	Amortización del Período MUSD	Valor neto MUSD
Bodegas centro distribución, Lampa, Chile	2.644	(2.431)	(22)	191
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(329)	(50)	961
Total	3.984	(2.760)	(72)	1.152

Menor Valor Leaseback al 31 de diciembre de 2020	Valor Bruto Inicial MUSD	Amortización Acumulada MUSD	Amortización del Período MUSD	Valor neto MUSD
Bodegas centro distribución, Lampa, Chile	2.644	(2.331)	(100)	213
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(262)	(67)	1.011
Total	3.984	(2.593)	(167)	1.224

17. Impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos se describe a continuación:

Diferencia temporal	Activos por Impuestos		Pasivos por Impuestos	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Depreciaciones	1.236	1.205	30.285	28.336
Provisiones	1.354	1.628	(876)	(675)
Amortizaciones	21	23	219	175
Obligaciones por beneficios post empleos	1.370	1.315	19	(21)
Obligaciones leasing	-	260	(181)	-
Servidumbres	-	14	(10)	-
Emisión de bono	-	-	498	538
Pérdida tributaria	32.842	32.389	-	-
Gastos por recuperar	-	-	521	516
Revaluaciones de instrumentos financieros	179	758	-	-
Revaluaciones de activos intangibles	42	129	55	-
Propiedades, planta y equipos	-	-	1.295	1.643
Otros	367	372	976	636
Total	37.411	38.093	32.801	31.148

En el período terminado al 30 de septiembre de 2021, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 27% para el ejercicio comercial 2019, en base a lo dispuesto por la Ley N° 20.780, Reforma Tributaria, publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014.

La Ley previamente referida establece que siendo GEN una sociedad anónima abierta, se le aplica como regla general el "Sistema de Tributación Parcialmente Integrado", a menos que una futura Junta de Extraordinaria de Accionistas de la Compañía acordase optar por el "Sistema de Tributación de Renta Atribuida".

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



El activo por pérdida tributaria de MUSD32.842 al 30 de septiembre de 2021 (MUSD32.389 al 31 de diciembre de 2020) corresponde en MUSD31.283 (MUSD30.888 en 2020) a la subsidiaria Compañía Marítima Chilena S.A. Considerando lo establecido por la Ley de Renta, en cuanto a que las pérdidas tributarias de contribuyentes domiciliados en Chile no tienen vencimiento para su recuperación y, además, bajo el principio de empresa en marcha, y que la Compañía ha efectuado estimaciones de resultados que permiten la recuperación íntegra de los activos por impuestos diferidos generados por las actuales pérdidas tributarias; los presentes estados financieros consolidados no contemplan una provisión de valuación.

18. Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias es el siguiente:

CONCEPTOS	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gasto por impuesto corriente	(7.553)	(5.136)	(2.186)	(494)
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	115	(128)	192	(11)
Otros componentes del (gasto) ingreso por impuesto diferidos	(2.138)	(1.898)	(2.065)	(765)
Total ingreso (gasto) por impuesto a las Ganancias	(9.576)	(7.162)	(4.059)	(1.270)

A continuación, se presenta la conciliación entre el Gasto (Ingreso) tributario por Impuesto a las Ganancias y la utilidad contable, además la conciliación de la tasa tributaria aplicable y la tasa promedio efectiva.

Tasa efectiva y conciliación al 30 de septiembre de 2021			
	MUSD		%
Resultado antes de impuesto	65.661		
Impuesto a la renta	(9.576)		
Resultado después de impuesto	56.085		
Resultado contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(9.576)		(14,58)%
Resultado teórico por impuesto	(17.728)		(27,00)%
Diferencia	(8.152)		(12,42)%
<u>Conciliación tasa efectiva</u>			
Resultado antes de impuesto	65.660	(8.886)	27,00%
Diferencias permanentes			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(32.696)	(8.828)	(13,44)%
Diferencias permanentes (consolidadas)	2.542	676	1,03 %
Total diferencias permanentes y ajustes	(30.194)	(8.152)	(12,42)%
Resultado contable por impuesto	35.466	(9.576)	(14,58)%

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Tasa efectiva y conciliación al 30 de septiembre de 2020			
	MUSD		%
Resultado antes de impuesto	30.254		
Impuesto a la renta	(7.162)		
Resultado después de impuesto	23.092		
Gasto contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(7.162)		(23,67)%
Resultado teórico por impuesto	(8.169)		(27,00)%
Diferencia	(1.007)		(3,33)%
Conciliación tasa efectiva			
Resultado antes de impuesto	30.254	(8.169)	27,00%
Diferencias permanentes			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(12.733)	(3.438)	(20,99)%
Diferencias permanentes (consolidadas)	9.006	2.431	8,04%
Total diferencias permanentes y ajustes	(3.727)	(1.007)	(3,33)%
Resultado contable por impuesto	26.527	(7.162)	(23,67)%

19. Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes

Resumen Otros pasivos financieros:

Otros Pasivos financieros Corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	125.526	110.765
Obligaciones con el Público (Bonos)	7.773	8.882
Instrumentos Derivados Financieros	117	186
Total otros pasivos financieros corrientes	133.416	119.833
Otros Pasivos financieros No corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	234.852	292.007
Obligaciones con el Público (Bonos)	145.489	166.059
Instrumentos Derivados Financieros	8.119	10.783
Total otros pasivos financieros no corrientes	388.460	468.849
Total Otros Pasivos Financieros	521.876	588.682

Resumen Pasivos por arrendamientos:

Pasivos por Arrendamientos Corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	9.952	7.072
Total pasivos por arrendamientos corrientes	9.952	7.072
Pasivos por Arrendamientos No Corrientes	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	36.945	37.600
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	36.945	37.600
Total Pasivos por Arrendamientos	46.897	44.672

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la sociedad y sus subsidiarias cumplen con los covenants financieros descritos en la nota 26 "Contingencias y restricciones".

Siguiente detalle de movimientos de Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, más los pasivos por Arrendamientos corrientes y no corrientes, durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Pasivos financieros y Pasivos por Arrendamientos	01-01-2021	01-01-2020
	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Saldo inicial	633.354	585.465
Adiciones	51.951	298.749
Pagos de Capital/Interés	(101.755)	(263.020)
Fair value de Derivados	(1.578)	(30.084)
Otros	(13.199)	42.244
Saldo final	568.773	633.354

Al 30 de septiembre de 2021 GEN individual presenta un saldo de Otros pasivos financieros Corrientes de MUSD 12.810 y Otros pasivos financieros no Corrientes de MUSD 147.632, los cuales fueron utilizados en el cálculo del endeudamiento individual de la sociedad, el cual debe mantenerse con un máximo de cero coma seis veces, según escritura de la colocación de bonos realizada en el año 2011.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.1 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2021:

19.1.1 Obligaciones con Bancos

Al 30 de septiembre de 2021																Sub total	
Préstamos bancarios																	
RUT entidad deudora	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	
Nombre entidad deudora	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA		
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Rut de la entidad acreedora	97.080.000-K	97.080.000-K	Extranjero	97.036.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.053.000-2	97.018.000-1	97.018.000-1	97.036.000-K	97.036.000-K	97.036.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	84.177.300-4		
Nombre entidad acreedora	Banco Bice	Banco Bice	DVB Bank	Santander Chile	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Security	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	Banco BBVA	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank	BTG Pactual Chile S.A.			
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile			
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		
Tipo de amortización	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Semestral	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento			
Tasa efectiva	4,04%	2,96%	3,19%	2,94%	2,55%	2,61%	2,29%	3,09%	4,09%	4,29%	3,64%	3,68%	3,43%	3,83%			
Tasa nominal	4,04%	2,96%	3,19%	2,94%	2,55%	2,61%	2,29%	3,09%	Libor 180 + 1,18%	4,29%	3,64%	Libor 180 + 2,12%	Libor 180 + 2,12%	Libor 180 + 2,25%			
Fecha de vencimiento	2.025	2.022	2.022	2.024	2.024	2.024	2.023	2.022	2.022	2.021	2.021	2.022	2.022	2.021			
Valores contables																	
Préstamos bancarios corrientes	1.200	13.440	11.489	1.730	1.044	1.029	1.024	2.842	3.847	633	1.272	4.279	2.567	15.179	61.575		
hasta 90 días	300	-	569	450	544	529	274	742	-	633	1.272	2.196	1.317	15.179	24.005		
más de 90 días hasta 1 año	900	13.440	10.920	1.280	500	500	750	2.100	3.847	-	-	2.083	1.250	-	37.570		
Préstamos bancarios no corrientes	3.300	-	-	4.160	3.000	3.000	3.750	7.700	-	-	-	10.417	6.250	-	41.577		
más de 1 año hasta 3 años	2.400	-	-	4.160	3.000	3.000	3.750	7.700	-	-	-	10.417	6.250	-	40.677		
más de 3 años hasta 5 años	900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	900		
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Préstamos bancarios	4.500	13.440	11.489	5.890	4.044	4.029	4.774	10.542	3.847	633	1.272	14.696	8.817	15.179	103.152		

Al 30 de septiembre de 2021																Sub total
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	76.139.803-2	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	CACSA	Bodegas ABX					
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	97.032.000-8	97.011.000-3	97.018.000-1	97.036.000-K	84.177.300-4	84.177.300-4	84.177.300-4	97.053.000-2	61.202.000-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco Internacional	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	Ministerio de Obras Públicas	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean	CLF: Unidad de	CLP: Chilean					
Tipo de amortización	Semestral	Vencimiento	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Anual	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	4,37%	1,65%	1,25%	3,89%	4,90%	4,90%	4,90%	4,68%	4,51%	4,38%	3,93%	3,93%	3,93%	3,93%	4,27%	
Tasa nominal	4,37%	1,65%	1,25%	3,89%	4,90%	4,90%	4,90%	4,68%	4,51%	2,8 + tasa ICP nominal	1,6 + TAB	1,6 + TAB	1,6 + TAB	1,6 + TAB	3,1 + tasa ICP nominal	
Fecha de vencimiento	2.022	2.021	2.022	2.025	2.023	2.024	2.025	2.024	2.022	2.029	2.023	2.023	2.023	2.023	2.029	
Valores contables																
Préstamos bancarios corrientes	1.262	5.039	4.945	1.747	48	48	48	44	157	1.232	323	102	138	283	15.416	
hasta 90 días	637	5.039	-	-	-	-	-	-	-	34	164	52	70	8	6.004	
más de 90 días hasta 1 año	625	-	4.945	1.747	48	48	48	44	157	1.198	159	50	68	275	9.412	
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	18.333	6.000	6.000	6.000	4.312	-	9.848	477	149	204	2.266	53.589	
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	8.335	6.000	6.000	6.000	4.312	-	5.298	477	149	204	1.219	31.994	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	9.998	-	-	-	6.000	-	4.550	-	-	-	1.047	21.595	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos bancarios	1.262	5.039	4.945	20.080	6.048	6.048	6.048	4.356	157	11.080	800	251	342	2.549	69.005	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2021															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero										
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA									
País de la empresa deudora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru									
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero									
Nombre entidad acreedora	Banco Santander	Banco Santander	Bankinter S.A.	Banco Santander	Banco Santander	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco BBVA				
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru									
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	PEN: Sol									
Tipo de amortización	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual							
Tasa efectiva	3,70%	1,63%	1,53%	1,95%	2,98%	1,75%	1,40%	1,50%	1,50%	2,15%	2,15%	2,15%	3,97%	2,50%	2,15%
Tasa nominal	Euribor 12M + 3,25	Euribor + 1,6	Eur + 1,65	1,95%	2,98%	1,75%	1,40%	1,50%	1,50%	2,15%	2,15%	2,15%	3,97%	2,50%	2,15%
Fecha de vencimiento	2.022	2.022	2.022	2.023	2.027	2.027	2.026	2.025	2.025	2.024	2.022	2.021	2.023	2.023	2.022
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	10	294	289	116	157	160	226	28	71	946	1.206	1.098	316	198	5.115
hasta 90 días	10	294	289	29	39	40	56	7	18	235	299	1.098	78	49	2.541
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	87	118	120	170	21	53	711	907	-	238	149	2.574
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	68	810	801	838	85	213	1.873	816	-	161	117	5.782
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	68	327	329	463	58	145	1.873	816	-	161	117	4.357
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	347	341	375	27	68	-	-	-	-	-	1.158
más de 5 años	-	-	-	-	136	131	-	-	-	-	-	-	-	-	267
Préstamos bancarios	10	294	289	184	967	961	1.064	113	284	2.819	2.022	1.098	477	315	10.897

Al 30 de septiembre de 2021															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K	76.177.481-6	
Nombre entidad deudora	Agunsa Perú S.A.	Portrans S.A.	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM	IMUSA	Transgranel	FROWARD	FROWARD	FROWARD	TTP	
País de la empresa deudora	PER: Peru	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ARG: Argentina	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.036.000-K	97.036.000-K	97.080.000-K	61.960.300-0	
Nombre entidad acreedora	Banco Continental	Banco Internacional	Banco de la Producción S.A.	Banco de la Producción S.A.	Banco Internacional	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	Cooperativa Rabobank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile	Banco Bice	Empresa Portuaria	
País de la entidad acreedora	PER: Peru	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	NLD:	ARG: Argentina	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	ARS: Peso Argentino	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Annual	
Tasa efectiva	1,53%	5,00%	6,30%	5,50%	6,75%	6,39%	7,60%	4,20%	2,42%	5,50%	4,16%	4,30%	0,02%	3,65%	
Tasa nominal	1,53%	5,00%	6,30%	5,50%	6,75%	6,39%	7,60%	4,20%	2,42%	5,50%	Libor 180d+3,27%	Libor 180d+1,85%	0,02%	3,65%	
Fecha de vencimiento	2.023	2.024	2.021	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.021	2.023	2.023	2.024	2.022	2.041	
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	319	697	47	4.229	592	521	583	458	42	65	3.108	727	4.003	194	15.585
hasta 90 días	79	171	47	-	251	156	250	275	42	16	-	-	4.003	48	5.338
más de 90 días hasta 1 año	240	526	-	4.229	341	365	333	183	-	49	3.108	727	-	146	10.247
Préstamos bancarios no corrientes	188	1.504	-	-	-	-	-	-	-	80	513	4.700	-	5.462	12.447
más de 1 año hasta 3 años	188	1.504	-	-	-	-	-	-	-	80	513	3.250	-	855	6.390
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.450	-	987	2.437
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.620	3.620
Préstamos bancarios	507	2.201	47	4.229	592	521	583	458	42	145	3.621	5.427	4.003	5.656	28.032

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2021										Sub total	Total	
Préstamos bancarios												
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	95.134.000-6		
Nombre entidad deudora	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	GEN		
País de la empresa deudora	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile		
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.036.000-K		
Nombre entidad acreedora	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	Banco Santander Chile						
País de la entidad acreedora	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)	FRA: France	CHL: Chile						
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		
Tipo de amortización	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Vencimiento		
Tasa efectiva	2,27%	6,00%	2,64%	2,64%	2,77%	2,77%	2,77%	6,00%	2,35%	2,04%		
Tasa nominal	2,27%	6,00%	2,64%	2,64%	2,77%	2,77%	2,77%	6,00%	2,35%	2,04%		
Fecha vencimiento	2.027	2.022	2.027	2.027	2.027	2.027	2.027	2.023	2.028	2.021		
Valores contables												
Préstamos bancarios corrientes	5.152	289	4.784	833	764	4.985	596	5.395	5.037	27.835	125.526	
hasta 90 días	1.347	-	1.201	209	192	1.249	310	1.404	-	5.912	43.800	
más de 90 días hasta 1 año	3.805	289	3.583	624	572	3.736	286	3.991	5.037	21.923	81.726	
Préstamos bancarios no corrientes	25.676	-	24.244	4.171	4.293	28.213	571	34.289	-	121.457	234.852	
más de 1 año hasta 3 años	10.788	-	10.168	1.760	1.613	10.582	571	11.162	-	46.644	130.062	
más de 3 años hasta 5 años	11.780	-	11.123	1.909	1.750	11.520	-	11.961	-	50.043	76.133	
más de 5 años	3.108	-	2.953	502	930	6.111	-	11.166	-	24.770	28.657	
Préstamos bancarios	30.828	289	29.028	5.004	5.057	33.198	1.167	39.684	5.037	149.292	360.378	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.1.2 Obligaciones con el Público

Al 30 de septiembre de 2021				
Obligaciones con el público				Total
RUT entidad deudora	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6	
Nombre entidad deudora	GEN	GEN	GEN	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Número de inscripción	659	983	983	
Series	A	B	E	
Fecha de vencimiento	16-02-2025	16-01-2030	15-06-2028	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	4,20%	3,50%	3,49%	
Tasa nominal	4,52%	3,50%	3,49%	
Fecha de vencimiento	2025	2030	2028	
Valores contables				
Obligaciones con el público corrientes	6.908	575	290	7.773
hasta 90 días	-	-	-	0
más de 90 días hasta 1 año	6.908	575	290	7.773
Obligaciones con el público no corrientes	16.852	74.301	54.336	145.489
más de 1 año hasta 3 años	13.479	50	-	13.529
más de 3 años hasta 5 años	3.373	50	-	3.423
más de 5 años	-	74.201	54.336	128.537
Obligaciones con el público	23.760	74.876	54.626	153.262

Intereses Obligaciones con el público	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Devengados	3.240	5.136
Pagados	1.882	3.862

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.1.3 Pasivos por arrendamientos

Al 30 de septiembre de 2021															Sub-total	
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.858.730-7	96.858.730-7	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Links Proyects	Links Proyects	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	96.588.080-1	97.036.000-K	97.004.000-5	97.080.000-K	76.645.030-K	97.018.000-1	97.036.000-K	97.080.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Principal Cia de Seguros de Vida	Banco Santander Chile	Banco Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Santander Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Santander de Leasing S.A.	Caixabank	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Unidad de Fomento	EUR: Euro	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,76%	4,35%	5,60%	2,45%	4,13%	2,24%	4,45%	7,96%	4,46%	4,56%	3,07%	2,43%	0,30%	1,90%		
Tasa nominal	4,76%	4,35%	5,60%	2,45%	4,13%	2,24%	4,45%	7,96%	4,46%	4,56%	3,07%	2,43%	0,30%	1,90%		
Fecha vencimiento	2022-2026	2027-2036	2025	2022-2023	2020-2022	2023	2026	2022	2023-2025	2024	2025	2026	2022	2022		
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	823	1.969	67	613	101	303	165	138	290	860	147	738	792	5	7.011	
hasta 90 días	210	468	16	151	25	74	40	40	71	209	37	183	47	2	1.573	
más de 90 días hasta 1 año	613	1.501	51	462	76	229	125	98	219	651	110	555	745	3	5.438	
Arrendamientos no corrientes	2.460	18.871	189	1.186	203	526	716	-	444	1.995	494	3.204	-	-	30.288	
más de 1 año hasta 3 años	1.258	4.131	144	861	116	526	350	-	384	1.628	281	1.531	-	-	11.210	
más de 3 años hasta 5 años	1.202	4.593	45	325	87	-	366	-	60	367	213	1.604	-	-	8.862	
más de 5 años	-	10.147	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69	-	-	10.216	
Arrendamientos	3.283	20.840	256	1.799	304	829	881	138	734	2.855	641	3.942	792	5	37.299	

Al 30 de septiembre de 2021															Sub-total	
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero															
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.															
País de la empresa deudora	ESP: Spain															
Rut de la entidad acreedora	Extranjero															
Nombre entidad acreedora	Caixabank															
País de la entidad acreedora	ESP: Spain															
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro															
Tipo de amortización	Mensual															
Tasa efectiva	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	2,98%	2,75%	2,17%	1,90%	1,90%		
Tasa nominal	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	2,98%	2,75%	2,17%	1,90%	1,90%		
Fecha vencimiento	2023	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024	2024	2025	2023	2026	2025	2025		
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	5	6	23	23	23	5	5	22	22	5	5	5	8	8	165	
hasta 90 días	1	2	6	6	6	1	1	6	6	1	1	1	2	2	42	
más de 90 días hasta 1 año	4	4	17	17	17	4	4	16	16	4	4	4	6	6	123	
Arrendamientos no corrientes	6	8	24	24	24	9	9	40	40	16	3	18	21	23	265	
más de 1 año hasta 3 años	6	8	24	24	24	9	9	40	40	10	3	10	15	16	238	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	8	6	7	27	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Arrendamientos	11	14	47	47	47	14	14	62	62	21	8	23	29	31	430	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2021																
Pasivos por arrendamientos															Sub-total	
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	Bodegas ABX	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA		
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Continental	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Almacenera Trujillo S.A.C.	Inmobiliaria Alquiife S.A.C.	Almacenera Monte Azul S.A.C.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	PEN: Sol	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	7,22%	5,51%	6,23%	3,91%	4,20%		
Tasa nominal	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	7,22%	5,51%	6,23%	3,91%	4,20%		
Fecha vencimiento	2021	2024	2032	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2023	2022	2023	2022	2022	2022	
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	39	20	255	162	21	179	24	15	195	122	108	352	118	82	1.692	
hasta 90 días	13	5	62	40	5	44	6	4	48	30	25	86	39	19	426	
más de 90 días hasta 1 año	26	15	193	122	16	135	18	11	147	92	83	266	79	63	1.266	
Arrendamientos no corrientes	-	39	3.929	211	33	331	34	24	583	10	143	86	-	-	5.423	
más de 1 año hasta 3 años	-	39	1.274	211	33	331	34	24	407	10	143	86	-	-	2.592	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	1.802	-	-	-	-	-	176	-	-	-	-	-	1.978	
más de 5 años	-	-	853	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	853	
Arrendamientos	39	59	4.184	373	54	510	58	39	778	132	251	438	118	82	7.115	

Al 30 de septiembre de 2021																
Pasivos por arrendamientos															Sub-total	Total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K						
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V	Aretina	Transgranel	Transgranel	FROWARD	FROWARD	FROWARD						
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile						
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.080.000-K	97.080.000-K						
Nombre entidad acreedora	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Motriz S.A.	Fase S.C.	Nextgen S.A.	Banco Santander	Banco BBVA	Banco Bice	Banco Bice	Banco Bice						
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile						
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	MXN: Peso Mexicano	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar						
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual						
Tasa efectiva	3,91%	3,91%	2,85%	3,75%	6,08%	6,82%	6,61%	5,95%	4,01%	4,31%						
Tasa nominal	3,91%	3,91%	2,85%	3,75%	6,08%	6,82%	6,61%	5,95%	4,01%	4,31%						
Fecha vencimiento	2022	2022	2021	2022	2024	2021	2022	2022	2022	2024						
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	155	155	14	48	405	1	5	24	97	180	1.084	9.952				
hasta 90 días	38	38	14	-	99	1	1	6	26	44	267	2.308				
más de 90 días hasta 1 año	117	117	-	48	306	-	4	18	71	136	817	7.644				
Arrendamientos no corrientes	-	-	-	12	584	-	1	2	-	370	969	36.945				
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	12	584	-	1	2	-	370	969	15.009				
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.867				
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.069				
Arrendamientos	155	155	14	60	989	1	6	26	97	550	2.053	46.897				

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.1.4 Instrumentos derivados financieros

Al 30 de septiembre de 2021										
Instrumentos Derivados										Total
RUT entidad deudora	96.566.940-K	76.376.843-0	76.376.843-0	95.134.000-6	Extranjero	Extranjero	90.596.000-8	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	BODEGAS ABX	BODEGAS ABX	GEN	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Arauco" GmbH	CMC	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	
Rut de la entidad acreedora	97.018.000-1	99.500.410-0	99.500.410-0	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	97.018.000-1	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Santander Chile	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Scotiabank	Credit Agricole	Credit Agricole	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento	2.022	2.029	2.029	2.025	2.026	2.026	2.022	2.027	2.028	
Valores contables										
Instrumentos Derivados corrientes	-	-	-	-	10	32	24	10	41	117
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	10	32	24	10	41	117
Instrumentos Derivados no corrientes	53	3.276	397	2.143	387	521	194	443	705	8.119
más de 1 año hasta 3 años	53	-	-	-	-	-	194	-	-	247
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	2.143	-	-	-	-	-	2.143
más de 5 años	-	3.276	397	-	387	521	-	443	705	5.729
Instrumentos Derivados	53	3.276	397	2.143	397	553	218	453	746	8.236

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.2 Pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2020:

19.2.1 Obligaciones con Bancos

Al 31 de diciembre de 2020																Sub total
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K
Nombre entidad deudora	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile
Rut de la entidad acreedora	97.080.000-K	97.080.000-K	Extranjero	97.036.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.018.000-1	97.004.000-5	84.177.300-4	97.053.000-2	99.289.000-2	97.018.000-1	97.036.000-K	97.036.000-K	97.036.000-K
Nombre entidad acreedora	Banco Bice	Banco Bice	DVB Bank	Santander Chile	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Chile	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	Metlife Chile Seguros de Vida S.A.	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar
Tipo de amortización	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Semestral	Semestral	Anual	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral
Tasa efectiva	4,04%	3,11%	3,27%	3,02%	3,22%	2,76%	3,18%	5,82%	5,17%	2,85%	4,50%	4,09%	4,29%	4,29%	4,29%	4,29%
Tasa nominal	4,04%	3,11%	3,27%	3,02%	3,22%	2,76%	3,18%	5,82%	5,17%	2,85%	4,50%	4,09%	4,29%	4,29%	4,29%	4,29%
Fecha de vencimiento	2.025	2.022	2.022	2.024	2.024	2.024	2.022	2.022	2.021	2.021	2.021	2.021	2.022	2.021	2.021	2.021
Valores contables																
Préstamos bancarios corrientes	1.201	1.678	2.051	1.734	770	754	2.852	1.529	5.970	4.871	3.515	15	883	1.252	29.075	29.075
hasta 90 días	301	581	581	454	-	-	752	-	62	58	14	15	883	-	3.120	3.120
más de 90 días hasta 1 año	900	1.678	1.470	1.280	770	754	2.100	1.529	5.908	4.813	3.501	-	-	1.252	25.955	25.955
Préstamos bancarios no corrientes	4.200	12.500	10.920	5.440	3.501	3.500	9.800	9.800	-	-	-	3.846	-	-	53.707	53.707
más de 1 año hasta 3 años	2.400	12.500	10.920	3.413	2.001	2.000	9.800	9.800	-	-	-	3.846	-	-	46.880	46.880
más de 3 años hasta 5 años	1.800	-	-	2.027	1.500	1.500	-	-	-	-	-	-	-	-	6.827	6.827
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	5.401	14.178	12.971	7.174	4.271	4.254	12.652	1.529	5.970	4.871	3.515	3.861	883	1.252	82.782	82.782

Al 31 de diciembre de 2020																Sub total
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	76.139.803-2	76.087.702-6	76.256.545-5	76.256.545-5	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	CACSA	CAMSA	CASSA	CASSA	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	97.032.000-8	97.036.000-K	97.018.000-1	84.177.300-4	97.032.000-8	76.645.030-K	97.036.000-K	84.177.300-4	84.177.300-4	84.177.300-4	84.177.300-4	97.018.000-1	61.202.000-0	61.202.000-0	61.202.000-0	
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank	BTG Pactual Chile S.A.	Banco BBVA	Banco Itau	Banco Santander Chile	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Scotiabank	Ministerio de Obras Públicas				
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	USD: US Dólar	CLF: Unidad de Fomento				
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	Semestral	Vencimiento	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Anual	Anual	Anual	Anual	
Tasa efectiva	3,64%	3,70%	3,44%	3,83%	4,37%	4,77%	3,89%	4,90%	4,90%	4,90%	4,90%	3,07%	4,51%	4,51%	2,69%	
Tasa nominal	3,64%	Libor 90 + 2,52%	Libor 90 + 2,52%	Libor 90 + 2,20%	4,37%	4,77%	3,89%	4,90%	4,90%	4,90%	4,90%	3,07%	4,51%	4,51%	2,69%	
Fecha de vencimiento	2.021	2.022	2.022	2.021	2.022	2.021	2.021	2.025	2.023	2.024	2.025	2.021	2.022	2.021	2.021	
Valores contables																
Préstamos bancarios corrientes	2.522	4.198	2.518	15.088	1.302	5.174	272	123	123	123	4.098	175	43	77	35.836	35.836
hasta 90 días	-	-	-	52	-	-	272	-	123	123	123	4.098	-	-	4.791	4.791
más de 90 días hasta 1 año	2.522	4.198	2.518	15.088	1.250	5.174	-	-	-	-	-	-	175	43	31.045	31.045
Préstamos bancarios no corrientes	-	12.500	7.500	-	1.250	-	20.000	6.000	6.000	6.000	6.000	-	168	-	59.418	59.418
más de 1 año hasta 3 años	-	12.500	7.500	-	1.250	-	6.668	6.000	6.000	6.000	6.000	-	168	-	34.086	34.086
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	13.332	-	-	-	-	-	-	-	25.332	25.332
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	2.522	16.698	10.018	15.088	2.552	5.174	20.272	6.123	6.123	6.123	4.098	343	43	77	95.254	95.254

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2020															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Sub total						
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Agunsa Europa S.A.	IMUPESA	IMUPESA							
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru							
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero							
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Bankia S.A.	Caixabank S.A.	Banco Santander	Banco Santander	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru							
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	EUR: Euro	USD: US Dollar	PER: Sol							
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,38%	3,83%	3,83%	3,88%	4,28%	1,53%	1,65%	1,95%	3,08%	1,82%	1,50%	1,50%	4,30%	6,31%	
Tasa nominal	2,8 + tasa ICP nominal	1,6 + TAB	1,6 + TAB	1,6 + TAB	3,1 + tasa ICP nominal	1,50%	1,65%	1,95%	2,98%	1,75%	1,50%	1,50%	4,30%	6,31%	
Fecha de vencimiento	2.041	2.023	2.023	2.023	2.029	2.023	2.021	2.023	2.027	2.027	2.025	2.025	2.022	2.024	
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	1.471	364	114	154	342	415	127	81	163	168	10	25	679	1.884	5.997
hasta 90 días	810	182	57	77	190	415	127	-	40	42	-	-	-	208	2.148
más de 90 días hasta 1 año	661	182	57	77	152	-	-	81	123	126	10	25	679	1.676	3.849
Préstamos bancarios no corrientes	12.614	727	226	310	2.905	-	-	165	987	978	113	282	2.099	-	21.406
más de 1 año hasta 3 años	5.821	727	226	310	1.341	-	-	165	341	345	61	152	2.099	-	11.588
más de 3 años hasta 5 años	6.793	-	-	-	1.564	-	-	-	361	357	52	130	-	-	9.257
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	285	276	-	-	-	-	561
Préstamos bancarios	14.085	1.091	340	464	3.247	415	127	246	1.150	1.146	123	307	2.778	1.884	27.403

Al 31 de diciembre de 2020															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Sub total
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	TPM	TPM	TPM	TPM	ARETINA						
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador						
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco Continental	Banco de la Producción S.A.	Banco Bolivariano	Cooperative Rabobank	Banco Bolivariano							
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	NLD:	ECU: Ecuador							
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar							
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	1,00%	1,12%	1,12%	1,53%	6,30%	6,08%	6,08%	6,08%	6,08%	6,15%	6,15%	6,08%	6,39%	4,20%	7,63%
Tasa nominal	1,00%	1,12%	1,12%	1,53%	6,30%	6,08%	6,08%	6,08%	6,08%	6,15%	6,15%	6,08%	6,39%	4,20%	7,63%
Fecha de vencimiento	2.023	2.023	2.023	2.023	2.021	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	2.022	2.022	2.022	2.021
Valores contables															
Préstamos bancarios corrientes	130	61	210	66	276	211	343	717	519	111	265	625	1.100	299	4.933
hasta 90 días	-	-	-	-	67	51	77	175	126	33	64	156	275	128	1.152
más de 90 días hasta 1 año	130	61	210	66	209	160	266	542	393	78	201	469	825	171	3.781
Préstamos bancarios no corrientes	324	189	522	203	247	370	903	757	159	215	365	183	-	4.437	
más de 1 año hasta 3 años	324	189	522	203	247	370	903	757	159	215	365	183	-	4.437	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	454	250	732	269	276	458	713	1.620	1.276	270	480	990	1.283	299	9.370

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2020															Sub total	Total	
Préstamos bancarios																	
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	76.177.481-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero		
Nombre entidad deudora	IMUSA	Transgranel	FROWARD	FROWARD	TTP	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Arauco" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	MS "Leto"			
País de la empresa deudora	ARG: Argentina	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany			
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	97.036.000-K	97.036.000-K	61.960.300-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero			
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile	Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	HSH Nordbank						
País de la entidad acreedora	ARG: Argentina	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)	FRA: France	FRA: France						
Moneda o unidad de reajuste	ARS: Peso Argentino	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Anual	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Vencimiento		
Tasa efectiva	2,23%	5,50%	4,30%	4,13%	3,65%	2,27%	6,00%	4,36%	2,73%	2,77%	2,77%	2,77%	6,00%	2,35%	1,44%		
Tasa nominal	2,23%	5,50%	Libor 180+18.0%	Libor 180+18.0%	3,65%	2,27%	6,00%	2,69%	2,73%	2,77%	2,77%	6,00%	2,35%	1,44%			
Fecha vencimiento	2.021	2.023	2.023	2.024	2.041	2.027	2.022	2.027	2.027	2.027	2.027	2.027	2.023	2.028	2.021		
Valores contables																	
Préstamos bancarios corrientes	33	64	1.747	363	188	5.001	595	4.633	830	757	4.842	581	5.274	10.016	34.924	110.765	
hasta 90 días	10	16	218	213	44	1.322	309	1.172	225	202	1.224	-	1.385	10.016	16.356	27.567	
más de 90 días hasta 1 año	23	48	1.529	150	144	3.679	286	3.461	605	555	3.618	581	3.889	-	18.568	83.198	
Préstamos bancarios no corrientes	-	123	3.571	5.400	5.609	29.481	286	27.824	4.797	4.863	31.948	857	38.280	-	153.039	292.007	
más de 1 año hasta 3 años	-	123	3.571	2.500	825	10.435	286	9.829	1.708	1.565	10.235	857	10.876	-	52.810	149.801	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	2.900	952	11.399	-	10.755	1.852	1.697	11.154	-	11.654	-	52.363	93.779	
más de 5 años	-	-	-	-	3.832	7.647	-	7.240	1.237	1.601	10.559	-	15.750	-	47.866	48.427	
Préstamos bancarios	33	187	5.318	5.763	5.797	34.482	881	32.457	5.627	5.620	36.790	1.438	43.554	10.016	187.963	402.772	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

19.2.2 Obligaciones con el Público

Al 31 de diciembre de 2020				
Obligaciones con el público				Total
RUT entidad deudora	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6	
Nombre entidad deudora	GEN	GEN	GEN	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	
Número de inscripción	659	983	983	
Series	A	B	E	
Fecha de vencimiento	16-02-2025	16-01-2030	15-06-2028	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Al vencimiento	Al vencimiento	
Tasa efectiva	4,20%	3,50%	3,49%	
Tasa nominal	4,52%	3,50%	3,49%	
Fecha de vencimiento	2025	2030	2028	
Valores contables				
Obligaciones con el público corrientes	7.474	1.328	80	8.882
hasta 90 días	3.990	6	-	3.996
más de 90 días hasta 1 año	3.484	1.322	80	4.886
Obligaciones con el público no corrientes	24.498	81.980	59.581	166.059
más de 1 año hasta 3 años	13.990	50	-	14.040
más de 3 años hasta 5 años	10.508	50	-	10.558
más de 5 años	-	81.880	59.581	141.461
Obligaciones con el público	31.972	83.308	59.661	174.941

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.2.3 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2020															Sub-total	
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.858.730-7	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Links Proyects	Agunsa Europa S.A.					
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain					
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	96.588.080-1	97.036.000-K	97.004.000-5	97.080.000-K	97.036.000-K	97.080.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero		
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Principal Cia de Seguros de Vida	Banco Santander Chile	Banco Chile	Banco Bice	Banco Santander Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Chile	Santander de Leasing S.A.	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank		
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain		
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Unidad de Fomento	CLP: Unidad de Fomento	CLP: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro		
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual		
Tasa efectiva	4,76%	4,35%	5,60%	2,45%	4,13%	7,96%	4,46%	4,56%	3,07%	6,20%	2,25%	1,90%	1,76%	1,76%		
Tasa nominal	4,76%	4,35%	5,60%	2,45%	4,13%	7,96%	4,46%	4,56%	3,07%	6,20%	2,25%	1,90%	1,76%	1,76%		
Fecha vencimiento	2021-2022-2026	2027-2036	2025	2022-2023	2020-2022	2022	2023-2025	2024	2025	2022	2021	2022	2023	2023		
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	1.010	2.097	71	271	50	158	281	652	166	195	3	7	5	8	4.974	
hasta 90 días	256	498	17	67	12	38	69	158	41	48	2	2	1	2	1.211	
más de 90 días hasta 1 año	754	1.599	54	204	38	120	212	494	125	147	1	5	4	6	3.763	
Arrendamientos no corrientes	3.385	22.408	266	402	39	98	661	1.744	691	789	-	2	10	13	30.508	
más de 1 año hasta 3 años	1.531	4.382	154	402	39	98	514	1.379	344	789	-	2	10	13	9.657	
más de 3 años hasta 5 años	1.467	4.868	112	-	-	-	147	365	347	-	-	-	-	-	7.306	
más de 5 años	387	13.158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.545	
Arrendamientos	4.395	24.505	337	673	89	256	942	2.396	857	984	3	9	15	21	35.482	

Al 31 de diciembre de 2020															Sub-total	
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero										
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	IMUPESA	IMUPESA	Bodegas ABX	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.										
País de la empresa deudora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru										
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	Extranjero	Extranjero										
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Banco Continental	Banco Continental										
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru										
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	USD: US Dollar	PEN: Sol	CLP: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar										
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual										
Tasa efectiva	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	1,41%	3,70%	1,00%	8,71%	3,73%	3,55%		
Tasa nominal	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	1,41%	3,70%	1,00%	8,71%	3,73%	3,55%		
Fecha vencimiento	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024	2024	2023	2021	2023	2032	2023	2024		
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	24	24	24	24	5	5	24	24	5	20	51	264	158	20	655	
hasta 90 días	6	6	6	6	1	1	6	6	1	2	5	64	39	5	161	
más de 90 días hasta 1 año	18	18	18	18	4	4	18	18	4	5	15	38	200	15	494	
Arrendamientos no corrientes	41	43	43	14	13	58	59	22	7	57	26	4.549	332	50	5.314	
más de 1 año hasta 3 años	41	43	43	11	10	46	47	11	7	43	26	1.316	332	44	2.020	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	3	3	12	12	11	-	14	-	1.863	-	6	1.924	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.370	-	-	1.370	
Arrendamientos	65	67	67	19	18	82	83	27	14	77	77	4.813	490	70	5.969	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 31 de diciembre de 2020																Sub-total
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V.	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V.	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V.	Aretina	Transgranel	Transgranel
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	MEX: México	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	URY: Uruguay
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Almacenera Trujillo S.A.C.	Inmobiliaria Alquife S.A.C.	Almacenera Monte Azul S.A.C.	Eurolift S.A.	Fase S.C.	DHK Inmuebles S.A. de C.V.	Regus Management de México S.A de C.V.	Nextgen S.A.	Banco Santander	Banco BBVA					
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	MEX: México	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	URY: Uruguay	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	MXN: Peso Mexicano	MXN: Peso Mexicano	MXN: Peso Mexicano	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	3,33%	7,22%	5,51%	6,23%	5,67%	5,75%	5,72%	5,72%	5,72%	3,75%	3,75%	3,75%	6,08%	6,82%	6,61%	
Tasa nominal	3,33%	7,22%	5,51%	6,23%	5,67%	5,75%	5,72%	5,72%	5,72%	3,75%	3,75%	3,75%	6,08%	6,82%	6,61%	
Fecha vencimiento	2024	2022	2023	2022	2024	2025	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	
Valores contables																
Arrendamientos corrientes	174	131	120	336	39	47	78	78	12	6	2	38	10	6	1.077	
hasta 90 días	43	32	33	82	39	28	39	39	12	3	1	38	4	2	395	
más de 90 días hasta 1 año	131	99	87	254	-	19	39	39	-	3	1	-	6	4	682	
Arrendamientos no corrientes	467	118	228	352	-	-	-	-	-	12	-	-	-	-	1.181	
más de 1 año hasta 3 años	370	118	228	352	-	-	-	-	-	12	-	-	-	4	1.084	
más de 3 años hasta 5 años	97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Arrendamientos	641	249	348	688	39	47	78	78	12	18	2	38	10	10	2.258	

Al 31 de diciembre de 2020						Sub-total	Total
Pasivos por arrendamientos							
RUT entidad deudora	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K			
Nombre entidad deudora	FROWARD	FROWARD	FROWARD	FROWARD			
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile			
Rut de la entidad acreedora	97.080.000-K	97.080.000-K	97.080.000-K	97.080.000-K			
Nombre entidad acreedora	Banco Bice	Banco Bice	Banco Bice	Banco Bice			
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile			
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar			
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual			
Tasa efectiva	1,51%	5,95%	4,01%	4,31%			
Tasa nominal	1,51%	5,95%	4,01%	4,31%			
Fecha vencimiento	2021	2022	2022	2024			
Valores contables							
Arrendamientos corrientes	67	102	23	174	366	7.072	
hasta 90 días	29	25	6	43	103	1.870	
más de 90 días hasta 1 año	38	77	17	131	263	5.202	
Arrendamientos no corrientes	-	71	20	506	597	37.600	
más de 1 año hasta 3 años	-	71	20	373	464	13.225	
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	133	133	9.460	
más de 5 años	-	-	-	-	-	14.915	
Arrendamientos	67	173	43	680	963	44.672	

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.2.4 Instrumentos derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2020										
Instrumentos Derivados										Total
RUT entidad deudora	96.566.940-K	96.566.940-K	76.376.843-0	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	90.596.000-8	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	BODEGAS ABX	BODEGAS ABX	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Arauco" GmbH	CMC	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	97.018.000-1	99.500.410-0	99.500.410-0	Extranjero	Extranjero	97.018.000-1	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco de Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Credit Agricole	Credit Agricole	Banco Scotiabank	Credit Agricole	Credit Agricole	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento	2.021	2.022	2.041	2.029	2.026	2.026	2.022	2.027	2.028	
Valores contables										
Instrumentos Derivados corrientes	59	-	-	-	11	34	27	12	43	186
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	59	-	-	-	11	34	27	12	43	186
Instrumentos Derivados no corrientes	-	154	5.708	814	736	902	333	869	1.267	10.783
más de 1 año hasta 3 años	-	154	-	-	-	-	-	-	-	154
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	5.708	814	736	902	333	869	1.267	10.629
Instrumentos Derivados	59	154	5.708	814	747	936	360	881	1.310	10.969

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



19.3 Instrumentos financieros derivados

Al cierre de cada ejercicio el Grupo mantiene contratos Swap IRS y CCS con instituciones financieras, los cuales son utilizados para cubrir la exposición a la tasa de interés de préstamos bancarios y variación de monedas. Los anteriores son medidos al valor razonable con cambios en resultado, y son registrados bajo el rubro Otros Activos y Pasivos Financieros. Los métodos de valorización son los valores de mercado o MTM, que indican las instituciones financieras proveedoras en cada contrato.

A partir del 1 de enero de 2016, la subsidiaria indirecta Bodega AB Express S.A. aplica contabilidad de coberturas para una operación de financiamiento denominada en moneda local variable, vía swap de moneda. En particular, el objetivo es cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de caja asociado a los intereses de la deuda con bancos y el riesgo de variabilidad de ingresos denominados de unidades de fomento, principalmente provenientes de arriendos.

A partir del 1 de junio de 2019, la subsidiaria Agencias Universales S.A. aplica contabilidad de coberturas para operaciones de financiamiento denominadas en moneda local variable, vía swap de moneda. En particular, el objetivo es cubrir el riesgo de los flujos de caja asociado a los intereses de la deuda con bancos y el riesgo de variabilidad de ingresos denominados de unidades de fomento, principalmente provenientes de arriendos.

Como resultado de lo anterior, se aplica el modelo de cobertura de flujo de caja propuesto por NIC 39, donde las variaciones del valor razonable del derivado son reconocidas en Otros Resultados Integrales para luego ser recicladas al Estado de Resultados, en la medida que los riesgos cubiertos impactan el resultado, a través del reconocimiento de los intereses de la deuda y a través del reconocimiento de ingresos de períodos posteriores. Estos ingresos se encuentran apropiadamente identificados y se basan en las condiciones de negocio existentes y aquellas que se consideran altamente probables para el horizonte de análisis.

Para el período de reporte la subsidiaria Bodegas AB Express S.A. ha verificado que la estrategia ha sido altamente efectiva, a través de una metodología que compara el grado de compensación de variabilidad que logra el instrumento de cobertura sobre la partida cubierta. Este método es definido como el método de comparación (dollar-offset).

En la Sociedad Agencias Universales la partida cubierta corresponde a los flujos esperados de intereses a pagar en forma semestral por un crédito Bullet de largo plazo tomado en moneda dólar a tasa de interés variable libor 180 + 1,18% anual, a contar del 28 de marzo del 2019 hasta el 28 de septiembre del 2021. Estos flujos entran en la categoría de transacciones esperadas, altamente probables de acuerdo a los calendarios de amortizaciones pactadas con el banco que otorgo dicho financiamiento.

Jerarquía del valor razonable determinado por la subsidiaria Agunsa:

A continuación, se explican los juicios y estimaciones que se hicieron por parte de la sociedad para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros que se reconocen y miden a valor razonable en los estados financieros. Para indicar la confiabilidad de los datos usados al determinar el valor razonable, el Grupo clasificó sus activos y pasivos financieros en los tres niveles indicados por las IFRS.

Nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente e instrumentos de capital) se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del período de reporte. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por el Grupo es el precio de compra actual. Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa, se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimaciones específicas de la entidad. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

Nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de capital no cotizados.

No existieron transferencias entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio.

La política del Grupo es reconocer las transferencias hacia dentro o fuera de los niveles de la jerarquía del valor razonable al final de la fecha del reporte.

Las técnicas específicas de valuación de instrumentos financieros incluyen:

- El uso de precios de cotización de mercado o cotización de negociadores de instrumentos similares.
- Para swaps de tasa de interés – el valor presente de los flujos de efectivo estimados futuros basados en las curvas de rendimiento observables.
- Para forward de moneda extranjera – el valor presente de los flujos de efectivo futuros al tipo de cambio a la fecha del estado de situación financiera.
- Para opciones en moneda extranjera – modelos de precios de opciones, y
- Para otros instrumentos financieros – análisis de flujos de efectivo descontados.

Todas las estimaciones del valor razonable se incluyen en el nivel 2, con excepción de instrumentos de capital no cotizados, una contraprestación contingente a cobrar y determinados contratos de derivados, en los que los valores razonables se han determinado sobre la base de los valores presentes y las tasas de descuento utilizadas se han ajustado por riesgo de crédito de la contraparte o el riesgo de crédito propio.

Las subsidiarias MS CMC Arauco GmbH Co. KG; MS CMC Atacama GmbH Co. KG; MS CMC Angol GmbH Co. KG y MS CMC ANDES GmbH Co. KG han suscrito contrato Swap de tasa de interés fija con el banco francés Credit Agricole Corporate & Investmet Bank, por el 50% del total del préstamo solicitado para el financiamiento de la adquisición de las naves portacontenedores de 9000 TEU de la que son dueñas. Los mencionados swaps de cobertura cuentan con el mismo plazo remanente de los créditos respectivos y han tenido una valorización negativa neta acumulada para las sociedades al cierre de septiembre del 2021 de MUSD 2.056 y se ha registrado contra reservas en patrimonio.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La valoración del derivado corresponde a la categoría nivel 3 (considera inputs que no están basados en datos de mercado observables). La sociedad ha registrado la valoración al 30 de septiembre de 2021 por el banco "Credit Agricole" para el caso de Arauco, Atacama, Andes y Angol.

La subsidiaria CMC, con fecha 13 de mayo de 2020 suscribió un contrato swap de tasa de interés con el Banco Scotiabank Chile por el mismo monto y plazo del crédito tomado con el mismo banco para el refinanciamiento de la última cuota balloon del crédito tomado con el Banco Alemán DVB Bank para la adquisición de la BT Arica. Este swap ha tenido una valorización negativa neta acumulada para la compañía al cierre de septiembre del 2021 de MUSD194 y se ha registrado contra reservas en patrimonio

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



La sociedad, con fecha 15 de julio de 2021 ha suscrito un contrato Cross Currency Swap con el Banco Santander Chile por el monto y plazo restante del bono Serie A. Este swap ha tenido una valorización negativa neta acumulada para la sociedad al cierre de septiembre de MUS2.143 y se ha registrado contra reservas en patrimonio.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valorización. La valorización del derivado corresponde a la categoría nivel 3 (considera inputs que no están basados en datos de mercado observables). La subsidiarias han registrado la valorización proporcionada al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por el Banco Credit Agricole para el caso de Andes, Angol, Arauco y Atacama y por el Banco Scotiabank Chile para CMC y GEN por el Banco Santander..

Estrategia General de Coberturas de Tasas en el Extranjero para las subsidiarias directas e indirectas Angol, Arauco, Andes y Atacama.

-Objetivo

El presente documento describe la estrategia de gestión de riesgo financiero definida por GEN (en adelante la Compañía) para la gestión de la exposición al riesgo de variabilidad en las tasas de interés. Adicionalmente, contiene toda la información complementaria para el cumplimiento de lo estipulado por los International Financial Reporting Standards ("IFRS") en materia de contabilidad de coberturas.

1. Estrategia y objetivo de gestión de riesgo

El objetivo de gestión de riesgo de la compañía consiste en reducir la variabilidad y exposición de flujos de caja correspondientes a egresos por concepto de intereses asociados a financiamientos denominados en tasa de interés variable. Para lograr esto, la compañía y sus subsidiarias toman posiciones en contratos swaps a través de los cuales busca pagar una tasa de interés fija recibiendo el equivalente en tasa de interés variable, que es finalmente la exposición que se busca cubrir.

Esta cobertura es consistente con la estrategia de la compañía de mantener un adecuado balance entre riesgo tasa de interés y riesgo crecimiento de la economía mundial considerando la naturaleza pro-cíclica, al igual que el negocio naviero, de las tasas.

2. Identificación de Instrumentos de Cobertura

Los instrumentos designados como de cobertura son swaps de tasa de interés. A través de estos contratos la compañía entrega un monto de intereses sobre un cierto capital insoluto calculados a una tasa de interés fija y recibe a cambio un monto de intereses sobre el mismo capital insoluto calculados a una tasa de interés variable que origina la exposición a cubrir. Los swaps son contratados en base a la mejor estimación de la compañía respecto a la fecha de toma de la cobertura y la magnitud de los intereses cubiertos.

3. Objeto Cubierto

La partida cubierta corresponde a futuros egresos por intereses relacionados a financiamientos de naves, específicamente las 4 x 9.000 teu, que fueron originalmente estructurados bajo tasa de interés variable. Estos flujos entran en la categoría de transacciones esperadas altamente probables en base a los calendarios de amortizaciones acordados con los Bancos que otorgaron dichos financiamientos.

4. Tipo de Cobertura

Corresponde a una cobertura de flujos de caja para una o un grupo transacciones altamente esperadas. La variación en el valor razonable de los instrumentos de cobertura será diferida en patrimonio hasta el momento en que la transacción cubierta sea registrada en el estado de resultados.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

La cobertura se realiza directamente con el mismo Banco que otorga el financiamiento respectivo, quien actúa como contraparte en el contrato swap, y consta de los siguientes intercambios de flujos:

Instrumento de Cobertura

Recibe	Paga
Tasa variable (Libor 90 días)	Tasa fija

5. Riesgo Cubierto

La intención de la Compañía es dar cobertura al riesgo de variabilidad en las tasas de interés que puedan afectar los gastos por este concepto relacionado con la compra de las 4 naves portacontenedores de 9.000 teu.

6. Pruebas de efectividad

Con el fin de determinar la efectividad de la relación de cobertura designada, la Compañía establece el siguiente método a ser utilizados bajo el proceso de medición de eficacia:

Test de efectividad retrospectivo – se realiza a cada fecha de reporte de la Compañía, a través del método “Análisis de Ratio”. La comparación se realiza considerando variaciones acumuladas (la mayor entre la fecha de inicio de cobertura o la fecha anterior de reporte de los estados financieros, contra cada una las fechas de reporte de la Compañía) entre el derivado designado como instrumento de cobertura versus la partida cubierta.

Realizada la medición de efectividad se concluye que la relación de cobertura es altamente efectiva en su propósito, los cambios en el valor razonables del instrumento derivado son reconocidos en la cuenta de Patrimonio denominado Otras Reservas.

Como se describe en la nota 3.16.3, la cobertura se considera efectiva cuando los cambios en el valor justo o en el cash flow del ítem cubierto son directamente atribuibles al riesgo de la cobertura y son compensados frente a los cambios en valor justo o cambios de cash flow.

19.4 Conciliación y movimientos en la deuda neta

Conciliación de la deuda neta	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalente al efectivo	85.113	82.643
Activos financieros corrientes	2.636	10.995
Activos financieros no corrientes	-	-
Préstamos corrientes	(133.299)	(119.647)
Préstamos no corrientes	(380.341)	(458.066)
Arrendamientos corrientes	(9.952)	(7.072)
Arrendamientos no corrientes	(36.945)	(37.600)
Instrumentos derivados	(8.236)	(10.969)
Saldo final	(481.024)	(539.716)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Conciliación de la deuda neta	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Efectivo e inversiones líquidas	87.749	93.638
Deuda bruta-tasa de interés fija	(92.883)	(118.259)
Deuda bruta-tasa de interés variables	(420.757)	(459.454)
Arrendamientos-tasa de interés fija	(46.897)	(44.672)
Arrendamientos-tasa de interés variable	-	-
Instrumentos derivados	(8.236)	(10.969)
Saldo final	(481.024)	(539.716)

Movimiento en la deuda neta	Efectivo equivalente	Otros activos financieros	Arrendamientos	Préstamos	Otros	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Deuda neta al 1 de enero 2021	82.643	10.995	(44.672)	(588.682)	-	(539.716)
Flujos de efectivo	3.661	(1.182)	-	-	-	2.479
Flujos por arrendamientos financieros	-	-	6.742	-	-	6.742
Flujos por obtención de préstamos	-	-	-	(43.544)	-	(43.544)
Flujo por pago de préstamos	-	-	-	102.965	-	102.965
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	(1.191)	-	(8.966)	51	-	(10.106)
Otros	-	(7.177)	(1)	7.334	-	156
Deuda neta al 30 de septiembre de 2021	85.113	2.636	(46.897)	(521.876)	-	(481.024)

Movimiento en la deuda neta	Efectivo equivalente	Otros activos financieros	Arrendamientos	Préstamos	Otros	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Deuda neta al 1 de enero 2020	55.537	6.891	(50.370)	(535.095)	-	(523.037)
Flujos de efectivo	28.099	(302)	-	-	-	27.797
Flujos por arrendamientos financieros	-	-	8.895	-	-	8.895
Flujos por obtención de préstamos	-	-	-	(231.450)	-	(231.450)
Flujo por pago de préstamos	-	-	-	285.004	-	285.004
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	(993)	-	(2.776)	(5.988)	-	(9.757)
Otros	-	4.406	(421)	(101.153)	-	(97.168)
Deuda neta al 31 de diciembre de 2020	82.643	10.995	(44.672)	(588.682)	-	(539.716)

20. Concesiones

20.1. Valparaíso Terminal de Pasajeros S. A.

Acuerdos de Concesión de Servicios

La Sociedad Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A., fue creada para dar cumplimiento al acuerdo de concesión de servicios que emana de la Licitación Pública "Provisión de infraestructura e instalaciones y concesión portuaria de un área para la atención de pasajeros de cruceros de turismo" para el Puerto de Valparaíso, convocada por los Concedentes Empresa Portuaria Valparaíso, la concesión se inicia en noviembre del año 2002, por un plazo de 30 años, terminando en noviembre de 2032.

Con fecha septiembre de 2020, la sociedad Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A. fue notificada por la Empresa Portuaria de Valparaíso del fin de la concesión.

Al 30 de septiembre de 2021 existen demandas legales por indemnización por las inversiones realizadas en el Terminal, que permanecen abiertas en los tribunales de justicia a la espera de fechas en que las partes declaren sus posiciones.

20.2. SCL Terminal Aéreo Santiago S. A.

Descripción de la Concesión:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Esta entidad fue constituida como Sociedad Anónima por escritura pública de fecha 6 de abril de 1998, ello en virtud de la adjudicación de la concesión del Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, con el objeto de realizar: la construcción, conservación y explotación de la obra pública denominada del mismo nombre antes citado, mediante el sistema de concesiones, la prestación y explotación de servicios aeronáuticos y no aeronáuticos, el uso y goce sobre bienes nacionales de uso público o fiscal destinados a desarrollar las aéreas de servicios que convengan. Con fecha 28 de marzo de 2000 esta sociedad modificó su razón social por SCL Terminal Aéreo Santiago S.A. - Sociedad Concesionaria (SCL).

Con fecha 5 de febrero de 2015, mediante publicación de Hecho Esencial, la sociedad informa que no ha resultado ganadora en el proceso de nueva licitación convocada por el Gobierno de Chile para la ampliación y operación del Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de la ciudad de Santiago.

Con fecha 30 de septiembre de 2015 la sociedad SCL Terminal Aéreo Santiago S.A. Sociedad Concesionaria concluyó el contrato de concesión de la obra pública fiscal denominada Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago. Tras el término de la concesión dicha sociedad debió concluir las obras asociadas al sistema de transporte de equipajes del terminal de pasajeros, junto con enfrentar un juicio arbitral con el contratista de dicha obra, el cual concluyó favorablemente para SCL en abril de 2019.

Actualmente SCL ya firmó un acuerdo ante la Comisión Conciliadora del contrato de concesión y Ministerio de Obras Públicas, tendiente a la recuperación de los costos en exceso incurridos, con ocasión de la ejecución de las antes referidas obras. El pago se realizará antes del 31 de diciembre de 2021.

20.3. Consorcio Aeroportuario de Magallanes S. A. – Sociedad Concesionaria

Descripción de la Concesión:

Con fecha 31 de marzo de 2021 la Dirección General de Concesiones del Ministerio de Obras Públicas del Estado de Chile emite el acta de entrega y traspaso de la Concesión de la obra pública denominada "Concesión Aeropuerto Carlos Ibáñez del Campo de Punta Arenas". De esta manera y a través de Resolución Exenta N° 0811 del 31 de marzo de 2021 el MOP autoriza desde las 00:00 hrs. Del 1 de abril de 2021 la puesta en servicio provisoria de las instalaciones existentes en el Aeropuerto Presidente Carlos Ibáñez del Campo del contrato de concesión denominado "Red Aeroportuaría Austral".

20.4. Consorcio Aeroportuario de Calama S.A. – Sociedad Concesionaria

Descripción de la concesión:

Según Escritura Pública otorgada el día 21 de marzo de 2012 ante el Notario de Santiago Valeria Ronchera Flores, se constituyó la sociedad anónima cerrada chilena "Consorcio Aeroportuario de Calama S.A. – Sociedad Concesionaria, en adelante CACSA SC, integra parte del grupo Agencias Universales S.A., su escritura pública ha quedado inscrita en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicada en extracto en el Diario Oficial del día 25 de junio de 2012.

La sociedad fija su domicilio principal en la ciudad de Santiago, Avda. Andrés Bello N° 2687, Comuna de Las Condes.

La sociedad tiene por objeto la construcción, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada "Aeropuerto El Loa de Calama", mediante el sistema de Concesiones Públicas, así como la prestación y explotación de los servicios aeronáuticos y no aeronáuticos asociados a ella, y el uso y

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



goce sobre los bienes nacionales de uso público o fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión.

Durante el ejercicio 2016 y producto del cumplimiento del Valor Presente de los Ingresos – VPI, se cambió la vida útil acortando la duración del contrato de concesión de 180 a 131 meses.

El 21 de enero de 2019, de acuerdo a Decreto Supremo del Ministerio de Obras Públicas – MOP N°2 “Modificaciones por razones de interés público del plazo de la vida útil de la concesión”, se realizó un ajuste a la vida útil de la concesión. Dicha vida útil se extendió, quedando como fecha de término de la concesión marzo de 2022, (6 meses restantes desde el 30 de septiembre de 2021).

Conforme a lo establecido en las Bases de Licitación, la concesión consiste principalmente en la remodelación y ampliación del Área Terminal de Pasajeros del Aeropuerto El Loa de Calama, con todas las obras civiles e instalaciones necesarias para dar a las líneas aéreas, pasajeros y demás usuarios del Aeropuerto, las condiciones de servicio, confort y seguridad, acordes a las de un aeropuerto regional con carácter internacional. La concesión incluye el mantenimiento de todas las obras preexistentes y nuevas que deberá ejecutar la Sociedad.

El capital autorizado de la sociedad es la suma de MCLP\$ 4.550.000, dividido en 45.500 acciones, participando Agencias Universales S.A. en un 99%, suscribiendo 45.045 acciones y Terminales y Servicios de Contenedores S.A. en un 1%, suscribiendo 455 acciones. Al 31 de diciembre de 2013, el capital autorizado se encuentra completamente suscrito y pagado.

Esta sociedad considera para la preparación y presentación de sus Estados Financieros la aplicación de la Interpretación de la Norma Internacional de Información Financiera IFRIC 12, en concordancia con la aplicación de dicha normativa se considera los siguientes criterios contables:

- No reconocerá como parte de Propiedades, Planta y Equipo la infraestructura y demás equipamientos proporcionados por el otorgador para efectos de la operación del Aeropuerto.
- En lo referente a la contraprestación entregada por el otorgante a Consorcio Aeroportuario de Calama S.A., se aplicará lo dispuesto en IFRIC 12, dando paso al reconocimiento de un Activo Financiero o Activo Intangible según corresponda. Efectuado el análisis de dicha norma, la sociedad concesionaria a la fecha de su constitución reconoció un Activo Intangible derivado de las obligaciones presentes y futuras con el MOP.

20.5. Consorcio Aeroportuario de la Serena S.A. – Sociedad Concesionaria

Descripción de la Concesión:

Con fecha de Escritura Pública otorgada el día 18 de diciembre de 2012 ante el notario de Santiago Raúl Undurraga Laso, se constituyó la sociedad anónima cerrada chilena “Consorcio Aeroportuario de La Serena S.A. – Sociedad Concesionaria, que integra parte del Grupo de Agencias Universales S.A., su escritura pública ha quedado inscrita en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicado su extracto en el Diario Oficial del día 31 de diciembre de 2012. Su domicilio principal queda fijado en la ciudad de Santiago, Avda. Andrés Bello N° 2687 Comuna de Las Condes.

Dicha sociedad tiene por objeto: La ejecución, reparación, conservación y explotación de la obra pública fiscal denominada “Aeródromo de La Florida de La Serena”, mediante el sistema de concesiones públicas, así como la prestación y explotación de los servicios aeronáuticos y no aeronáuticos asociados a ella, y el uso y goce sobre los bienes nacionales de uso público o fiscales destinados a desarrollar la obra entregada en concesión y las áreas de servicios que se convengan.

Conforme a lo establecido en las bases de licitación, y en sus estatutos, la duración de la Sociedad será igual al plazo de la concesión de la obra pública fiscal denominada “Aeródromo de La Florida de La Serena” más 3 años.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



El capital autorizado de la sociedad es la suma de CLP 960.000.000, dividido en 96.000 acciones participando la subsidiaria AGUNSA en un 99% y la asociada TESCO, en un 1%: AGUNSA suscribe 95.040 acciones y TESCO 960 acciones.

Esta concesión finaliza en octubre de 2021.

20.6. Terminal Portuario de Manta TPM S.A. – Sociedad Concesionaria

Descripción de la concesión:

Durante el primer semestre de 2017, Agencias Universales S.A. se ha adjudicado la Concesión por 40 años del Terminal Portuario de Manta, en Ecuador.

La compañía Terminal Portuario de Manta TPM S.A. es una sociedad anónima que se constituyó mediante escritura pública celebrada el 9 de diciembre de 2016, ante el Notario Sexto del Cantón Manta Ecuador, Dr. Fernando Vélez Cabezas.

Dicha sociedad tiene un objeto social exclusivo: El diseño, planificación, financiamiento, construcción de las obras nuevas, equipamiento, operación y mantenimiento de la Terminal Internacional de la Autoridad Portuaria de Manta.

El capital autorizado de la sociedad es la suma de MUSD20.000, dividido en 20.000 acciones participando la matriz Agencias Universales en un 60% y la compañía ecuatoriana Agunsa Ecuador S.A. con un 40%. Al 30 de septiembre de 2021 el capital suscrito y pagado es la suma de MUSD10.000.

Al 30 de septiembre de 2021 esta sociedad considera para la preparación y presentación de sus Estados Financieros la aplicación de la Interpretación de la Norma Internacional de Información Financiera IFRIC 12, en concordancia con la aplicación de dicha normativa se considera los siguientes criterios contables:

- No reconocerá como parte de Propiedades, Planta y Equipo la infraestructura y demás equipamientos proporcionados por el otorgador para efectos de la operación del puerto.
- Se aplicará lo dispuesto en IFRIC 12, dando paso al reconocimiento de un Activo Financiero o Activo Intangible según corresponda.

20.7. Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.

Con fecha 16 de abril de 2018, se constituye la Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A. – SCADS- con el objeto de explotar bajo la Ley de Concesiones el Aeropuerto El Tepual de la ciudad de Puerto Montt, Chile. Esta concesión tiene una duración de 6 años a plazo fijo. La sociedad comenzó sus operaciones el 1 de mayo de 2018.

El Capital de la sociedad es la suma de \$5.400.000.000 de los cuales efectuado por Agencias Universales S.A. suscribe un 37,5% que al 31 de diciembre de 2020, se encuentra totalmente pagados por \$2.025.000.000, equivalentes a MUSD3.227.

Agunsa participa junto a Sacyr Concesiones Chile SPA con 61,5% y Sacyr Chile S.A. con 1%.

20.8. Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.

Con fecha 4 de febrero de 2019, mediante el Decreto Supremo MOP N°11, publicado en el Diario Oficial con fecha 20 de marzo de 2019, el Ministerio de Obras Públicas – MOP adjudicó al Grupo Licitante

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



“Consortio Sacyr – Agunsa”, integrado por las empresas Sacyr Concesiones Chile SpA, Agencias Universales S.A. y Sacyr Chile S.A. el Contrato de Concesión del “Aeropuerto Chacalluta de Arica” ubicado a 18 KM al noroeste de la ciudad de Arica, en la Región de Arica y Parinacota, por un plazo fijo de 180 meses contados desde el mes de la publicación del Decreto de adjudicación en el Diario Oficial, es decir, hasta el 31 de marzo de 2034.

El proyecto objeto de la concesión, consiste principalmente en la ampliación, conservación y reposición de la infraestructura, equipamiento e instalaciones existentes del Aeropuerto Chacalluta de Arica dentro del Área de Concesión, con todas las obras civiles e instalaciones necesarias para dar a las líneas aéreas, pasajeros y demás usuarios del Aeropuerto, las condiciones de servicio, confort y seguridad, acordes a las de un aeropuerto regional con carácter internacional.

El capital de la sociedad es la suma de MCLP14.000.000 de los cuales los accionistas han pagado el 100%.

Agencias Universales S.A. suscribe y paga un 42,5% por la suma de MCLP5.950.000, equivalentes a MUSD7.761.

20.9. Talcahuano Terminal Portuario S.A.

Descripción de la Concesión:

Esta sociedad fue constituida como sociedad anónima por escritura pública de fecha 9 de noviembre de 2011, esto en virtud de la adjudicación de la Concesión del Frente de Atraque del Puerto de Talcahuano, que tiene una duración de 30 años con vencimiento en el año 2042.

La sociedad tiene como objeto la construcción, administración, explotación, desarrollo, conservación del Frente de Atraque del Puerto de Talcahuano, incluyendo la prestación de servicios de muellaje y almacenamiento en el Frente de Atraque.

El capital de la sociedad será de MUSD10.000, dividido en 10 millones de acciones de única serie y sin valor nominal. Capital se encuentra totalmente suscrito y pagado.

Esta sociedad considera para la preparación y presentación de sus Estados Financieros la aplicación de la interpretación de la Norma Internacional de Información Financiera IFRIC 12, en concordancia con la aplicación de dicha normativa se considera los siguientes criterios contables:

No reconocerá como parte de Propiedades, Planta y Equipo la infraestructura y demás equipamientos proporcionados por el otorgador para efectos de la operación del puerto.

Reconocerá y valorizará los ingresos relacionados con servicios operacionales de acuerdo con NIIF 15. Asimismo, en caso que existan ingresos y costos asociados con servicios de construcción, la sociedad aplicará la misma norma.

En lo referente a la contraprestación entregada por el otorgante a Talcahuano Terminal Portuario S.A., se aplicará lo dispuesto en IFRIC 12, dando paso al reconocimiento de un Activo Financiero o Activo Intangible según corresponda.

20.10. Ingresos por intercambio de servicios de construcción

Según establece SIC 29.7.-7, en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no se han reconocido montos de ingresos o pérdidas por intercambio de servicios de construcción.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



21. Política de gestión de riesgo financiero

La política y gestión del riesgo financiero tiene por objeto establecer los principios y directrices para asegurar que los riesgos relevantes que pudieran afectar a los objetivos y actividades del grupo, sean identificados, analizados, evaluados, gestionados y controlados, para que los procesos se realicen de forma sistemática y con criterios uniformes.

La gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también al mediano y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado. Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo. La gestión de riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas en el valor fundamental del grupo, no teniendo como objeto obtener beneficios extraordinarios.

El Directorio es responsable por establecer y supervisar las políticas de gestión de riesgo. Para ello, en conjunto con la Administración, se encargará de gestionarlos en las distintas empresas, identificando los principales riesgos financieros y definiendo las actuaciones sobre los mismos en base al establecimiento de distintos escenarios financieros.

21.1 Informaciones a Revelar sobre Riesgos

GEN por tratarse de una sociedad inversora, está sujeta a las variaciones del mercado accionario. Por ser sus principales inversiones en sociedades anónimas abiertas, componente de la actividad marítima de Chile, asume los riesgos indirectamente que son propios del negocio naviero-portuario, que podemos resumir:

- Saturación del mercado entre Chile y países con los cuales mantiene intercambio comercial.
- Factores de competencia de la marina mercante nacional.
- Situaciones imprevistas de carácter político y/o económico con los países con los cuales Chile mantiene intercambio comercial.

Considerando que la moneda bajo la cual se devengan los principales ítems de ingresos y costos de la subsidiaria CMC es el dólar estadounidense, definida como moneda funcional, los principales financiamientos obtenidos por la subsidiaria se han denominado en esta misma moneda. Algunos de estos financiamientos se encuentran bajo tasa de interés flotante y otros bajo tasa de interés fija o cuentan con cobertura de tasas vía swap (en particular a nivel de subsidiarias). Por otro lado, existe un porcentaje de ingresos y costos que se devengan en monedas distintas del dólar y que, adicionalmente, varían en el tiempo. Por el lado de los ingresos, las sociedades dueñas de las 4 naves de 9.000 teu cuentan con contratos de arriendo para las 4 naves de 9.000 teu con Maersk a una tarifa fija en USD por 12 años, lo que se traduce en ingresos estables a nivel consolidado por este concepto para el Grupo. Adicionalmente, durante el 2015 y 2017 se adquirieron cuatro naves tanqueras de 50.000 m³, dos en cada año respectivo, las que fueron arrendadas a Enap a una tarifa fija, con un componente en USD y otro en UF, por 5 años, contando las primeras dos con una opción de renovación por 2,5 + 2,5 años adicionales a favor del mismo Enap y que fueron ejecutadas para el primer periodo de renovación por 2,5 años adicionales. Finalmente durante el año 2020 se adquirió una quinta nave tanquera de 13.000 m³ de capacidad la que en junio del presente entró en contrato de arriendo con el mismo Enap a 5 años plazo. Vale destacar que el componente en USD en estos cinco contratos no tan sólo permite cubrir los costos en USD asociados a la compra de los cinco buques, sino también cuenta con un componente variable que permite indexar las variaciones de la Libor a la misma tarifa. Respecto al componente en UF's, éste permite cubrir los costos en UF's asociado al mismo proyecto, por lo que el resultado en particular de esta línea de negocio estaría cubierto tanto de las variaciones de tipo de cambio como de tasas de interés.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Los riesgos a los cuales está expuesta la subsidiaria AGUNSA son de mercado, que se compone a su vez de riesgo de tipo de interés y de divisa; riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La subsidiaria a su vez está expuesta a diversos riesgos financieros inherente a su negocio, dentro de los que se encuentran: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de Portuaria Cabo Froward S.A. y subsidiaria.

21.2 Riesgo de Crédito

Consiste en que la contrapartida de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando una pérdida económica para el grupo.

Este riesgo surge toda vez que un cliente pasa a ser moroso por no pagar una factura, o cualquier tipo de deudor que mantenga el grupo.

El objetivo es mantener baja la morosidad de los deudores; para esto existe la Gestión de Cobranza, con herramientas como informes estadísticos y de situación actual.

Los importes y plazos de morosidad que presentan los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 30-09-2021				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.379	118.768	-	-	118.768
1-30 días	1.671	13.710	1	7	13.717
31-60 días	750	10.261	-	-	10.261
61-90 días	414	126	-	-	126
91-120 días	297	128	-	-	128
121-150 días	429	350	-	-	350
151-180 días	138	23	-	-	23
181-210 días	55	100	-	-	100
211- 250 días	47	16	-	-	16
> 250 días	112	220	-	-	220
Total	6.292	143.702	1	7	143.709

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2020				Monto Total cartera bruta MUSD
	Nº Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	Nº clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.293	91.066	-	-	91.066
1-30 días	1.560	15.531	-	-	15.531
31-60 días	515	2.806	-	-	2.806
61-90 días	237	559	-	-	559
91-120 días	159	526	-	-	526
121-150 días	414	259	-	-	259
151-180 días	26	45	-	-	45
181-210 días	13	3	-	-	3
211- 250 días	24	109	-	-	109
> 250 días	423	656	-	-	656
Total	5.664	111.560	-	-	111.560

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

30-09-2021	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	1	1
Documentos por cobrar en cobranza judicial	10	45

31-12-2020	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	5	63
Documentos por cobrar en cobranza judicial	15	108

No existen garantías relacionadas con los deudores comerciales u otras cuentas por cobrar, a excepción de lo que se menciona en la letra b), relacionado a la subsidiaria Agunsa.

Las políticas que se deben aplicar de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

a) Cuentas por Cobrar Fletes para subsidiaria CMC.

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar de fletes, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada tanto por la naturaleza de los respectivos contratos de arrendamiento (time-charter) como, en el caso particular de CMC, la calidad crediticia de las contrapartes arrendatarias (Enap Refinerías S.A., Maersk Line A/S y otros). Lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos de CMC y el ratio de días cuentas por cobrar que al 30 de septiembre del 2021 registró 43,2 días de ventas.

b) Riesgo de crédito para la subsidiaria AGUNSA.

La subsidiaria Agunsa como política de crédito clasifica a sus clientes según la relación de propiedad que mantenga con ellos, es así como existen:

- Empresas relacionadas
- Terceros, deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las empresas relacionadas no representan riesgo de crédito para la empresa.

Las políticas que se deben aplicar según la subclasificación de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son las siguientes:

1. Deudores comerciales

Son aquellos clientes directos o propios de la empresa. No se otorga crédito a clientes nuevos a menos de que sean autorizados por el comité de crédito. En los casos que estime conveniente, el Comité podrá solicitar que el crédito sea respaldado por un documento comercial (cheque, letra, boleta en garantía), que mejore la calidad crediticia del cliente. Excepcionalmente se podrá ampliar el plazo y el monto con el visto bueno del gerente del área respectiva y del gerente de administración. Casos que superen los límites anteriores requiere además de la autorización del gerente general.

Los servicios definidos como de mesón no tienen crédito, salvo sean expresamente autorizados por el comité de crédito y el gerente de negocio que corresponda.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



El crédito otorgado a los clientes que son líneas navieras de tráfico regular o habitual es variable según los términos del contrato. Este debe ser autorizado previamente por el gerente del área y finanzas.

Para el caso de los clientes que son líneas navieras de tráfico no habitual o esporádico se exige la preparación de una proforma de gastos (cotización) y se emite una solicitud de anticipo por el 80% del total, otorgándose por tanto un crédito por el 20% restante. Es responsabilidad de operaciones preparar la proforma, solicitar y verificar la recepción del anticipo antes de atender a un cliente. Si al arribo de la nave no existe este anticipo, operaciones debe pedir autorización a finanzas para iniciar la atención. Si al momento del zarpe aún no se recibe el anticipo, el gerente del negocio deberá autorizar el desatraque de la nave. Este tipo de clientes representan el 5% del saldo de Deudores comerciales al 30 de septiembre de 2021.

2. Otras Cuentas por Cobrar, comprende:

2.1. Anticipo a proveedores: Solo se otorgan anticipos a los proveedores que presten servicios para que el grupo pueda realizar internaciones de equipos, construcciones o reparaciones y compra de activos fijos.

Dentro de los anticipos podemos encontrar el sub agenciamiento el cual se caracteriza porque existe un contrato con determinadas agencias que se encuentran ubicadas donde el grupo no cuenta con instalaciones, mediante el cual se anticipa entre un 70% a 100% del monto de la proforma a la sub agencia.

2.2. Préstamos al personal: No hay riesgo implícito dado que, el monto solicitado no puede ser mayor al finiquito estimado y deben ser autorizados por la gerencia de administración.

2.3. Gastos recuperables de las compañías de seguros por los siniestros que se han presentado en las operaciones en las distintas líneas de negocio y que se encuentran pendientes de liquidaciones por parte de las compañías.

Con el objetivo de reflejar con exactitud el verdadero valor de una cuenta por cobrar, ya sea proveniente de la operación o no operación, el Grupo aplica deterioro a dichos montos utilizando el siguiente criterio.

Política de Deterioro: Se entiende por deterioro el monto de dinero por cobrar que definitivamente no se va a recuperar por no pago o por insolvencia.

- Las empresas relacionadas no están sujetas a deterioro.
- Las cuentas corrientes representados que correspondan a clientes Liner o con contrato, no serán deteriorados, a no ser que se corten las relaciones comerciales.
- Para el caso de Deudores comerciales, entran en deterioro todas aquellas partidas que superen 180 días de mora y que no se encuentran en cobranza extrajudicial, cobranza judicial, publicación de documentos en boletines comerciales o con programas de pago especiales. Las partidas que se encuentren en esta condición, tendrán que ser deterioradas salvo que la gerencia de finanzas determine que no es recomendable por existir certeza de voluntad de pago del cliente.
- Otras cuentas por cobrar: Sólo están sujetos a deterioro los gastos recuperables de las Compañía de Seguros. Esto se analiza caso a caso.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

c) Riesgo crediticio subsidiaria FROWARD

El riesgo crediticio relacionado a los saldos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sociedad, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia de cada cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. Para la Sociedad el riesgo asociado a los créditos a clientes es poco significativo, ya que los períodos de pago están definidos contractualmente. Es por ello que al 30 de septiembre de 2021 no se contabilizaron provisiones por incobrables.

Riesgo crediticio relacionado con los saldos con bancos, instrumentos financieros y valores negociables es administrado por la subgerencia de Administración y Finanzas en conformidad con las políticas de la Sociedad. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solo con una contraparte aprobada y dentro de los límites de crédito asignado a cada entidad. Los límites de la contraparte son revisados sobre una base anual, y puede ser actualizado durante todo el año. Los límites se establecen para reducir al mínimo la concentración del riesgo de la contraparte.

La subsidiaria no mantiene garantías relacionadas al riesgo crediticio.

d) Activos de carácter financiero

La sociedad mantiene los siguientes activos de carácter financiero al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Otros Activos Financieros	Moneda	Corrientes	
		30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	2.636	6.827
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Depósitos a Plazo)	USD: US Dollar		4.168
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados, Otros (Swap)	USD: US Dollar	-	-
Total		2.636	10.995

Las inversiones de excedentes de caja se efectúan principalmente en entidades financieras nacionales de primera línea (con clasificación de riesgo de grado de inversión) con los que la subsidiaria CMC mantiene relación a nivel de balance. Los principales instrumentos de inversión utilizados son depósitos a plazo de contrapartes con grado de inversión.

Los activos financieros a fair value con cambios en Resultados que mantiene la subsidiaria Agunsa, consisten en una cartera de bonos compuesta en su mayoría por Bonos Corporativos y un mínimo de Bonos Soberanos.

La mayor parte de los bonos corporativos pertenecen al rubro Servicios Financieros, Acero, Petróleo y Energía. La diversificación geográfica también es un factor importante, siendo el mercado norteamericano y brasileño el de mayor ponderación. Una de las restricciones más importantes para minimizar el riesgo es considerar la calificación de riesgo en base a los estándares de Standard & Poor.

Basado en lo anterior, el monto de activos financieros que aparece en el rubro del balance "Otros activos financieros corrientes" no debiese variar una vez corregido por el riesgo crediticio de los instrumentos de inversión y, por lo mismo, no existen garantías solicitadas al respecto.

21.3 Riesgo de Liquidez

Se refiere a que la sociedad está expuesta a la incapacidad de incumplir con sus obligaciones financieras a consecuencia de falta de fondos.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Las políticas en este aspecto buscan resguardar y asegurar que la sociedad cuente con los fondos necesarios para el oportuno cumplimiento de los compromisos que ha asumido.

Como herramienta de planificación y con el fin de evitar la falta de liquidez, mensualmente se realiza un presupuesto de flujo de fondos que muestre las entradas y salidas esperadas en el plazo de un año, de tal manera determina las necesidades u holguras de fondos. Cuando un déficit de caja es detectado, se debe estimar la duración de éste, para luego tomar las acciones que permitan corregir el descalce: reprogramación de compromisos, uso de líneas de sobregiro, solicitar a subsidiarias pagos de dividendos o préstamos vía cuenta corriente o iniciar acciones para la obtención de créditos de capital de trabajo.

GEN al ser controladora de CMC, AGUNSA y FROWARD le permite decidir sobre la política de dividendos, permitiéndole adaptarlos a sus necesidades de cajas y requerimientos de flujos de sus propias subsidiarias.

Por el lado de las inversiones, se busca contar con un perfil de vencimientos e instrumentos que permitan mantener el nivel de disponible suficiente para hacer frente a los vencimientos financieros de corto plazo.

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de Obligaciones con Bancos, Obligaciones con el Público (Bonos) y Obligaciones de Arrendamientos Financieros al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Pasivos financieros y Pasivos por arrendamientos	Hasta 90 días	más de 90 días hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de 3 años hasta 5 años	más de 5 años	30-09-2021 MUSD
Obligaciones con Bancos	43.800	81.726	130.062	76.133	28.657	360.378
Obligaciones con el Público (Bonos)	-	7.773	13.529	3.423	128.537	153.262
Pasivos por arrendamientos	2.308	7.644	15.009	10.867	11.069	46.897
Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés	46.108	97.143	158.600	90.423	168.263	560.537

Pasivos financieros y Pasivos por arrendamientos	Hasta 90 días	más de 90 días hasta 1 año	más de 1 año hasta 3 años	más de 3 años hasta 5 años	más de 5 años	31-12-2020 MUSD
Obligaciones con Bancos	27.567	83.198	149.801	93.779	48.427	402.772
Obligaciones con el Público (Bonos)	3.996	4.886	14.040	10.558	141.461	174.941
Pasivos por arrendamientos	1.870	5.202	13.225	9.460	14.915	44.672
Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés	33.433	93.286	177.066	113.797	204.803	622.385

Al 30 de septiembre de 2021, la sociedad contaba con una liquidez de MUS\$85.113 en Efectivo y equivalente al efectivo y MUS\$2.636 en Otros activos financieros.

21.4 Riesgo de Mercado

a) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

Este riesgo de variación de tipo de interés es especialmente significativo en lo relativo al financiamiento de la Compañía. Por lo tanto, el objetivo de la gestión del riesgo de tasa de interés es minimizar la volatilidad de dichos flujos aumentando la certidumbre de los pagos futuros.

A continuación, se presenta la composición de las deudas financieras con respecto a sus tasas de interés para cada una de las subsidiarias:

Sociedad	Tasa fija	Tasa variable
GEN	100%	-
AGUNSA	86%	14%
CMC	26%	74%
FROWARD	5%	95%

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Si bien el porcentaje de tasa variable es alto, el riesgo de corto plazo que conlleva esta situación es acotado y ha permitido aprovechar los bajos niveles que en este último tiempo ha mostrado la Libor.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de interés, manteniendo todo el resto de las variables constantes, del resultado antes de impuestos, para cada una de las subsidiarias:

- AGUNSA:

AL 30 de septiembre de 2021, dentro de la proporción de créditos con tasa variable debemos destacar que para el 30% de ellos se han tomado coberturas en forma de Swap de Tasa de Interés, mientras que el resto permanece variable, por lo tanto, sólo un 13,73% de los créditos son variables.

Para efectos de análisis se sensibiliza el impacto en el Estado de Resultados de una variación en la tasa de interés. El análisis muestra que por cada aumento de un punto porcentual en la tasa de interés, el monto de gastos financieros aumenta en MUSD227.

- CMC:

Análisis de sensibilidad Tasa de Interés	30-09-2021	31-12-2020
Aumento / disminución sobre tasa USD (puntos bases)	25	25
Efecto en resultado antes de Impuesto (MUSD)	108,40	106,73

Si bien no hay impacto material para la compañía, la sensibilidad disminuyó respecto a igual período del año anterior producto al cumplimiento del calendario de amortizaciones de capital asociado a las diferentes deudas.

Adicionalmente, y tal como se establece dentro de las condiciones del contrato de crédito recientemente suscritos por las subsidiarias MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG; MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG; MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG y MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG con el banco Credit Agricole, se cerraron los siguientes swap de tasas con las mismas contrapartes de manera de cumplir con la obligación de fijar el 50% del monto de los respectivos contratos de créditos por un período de duración de éstos. Lo mismo con el Banco Scotiabank Chile, con quien la subsidiaria CMC con fecha 13 de mayo de 2020 suscribió un contrato swap de tasa de interés por el mismo monto y plazo del crédito tomado en la mismo fecha con el mismo banco.

La valorización mark-to-market de dichas posiciones fue la siguiente:

Pagador interés fijo	Institución financiera	Producto	Valorización al	
			30 de septiembre de 2021 MUSD	31 de diciembre de 2020 MUSD
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	(521)	(902)
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	(387)	(736)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	(443)	(869)
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	(705)	(1.267)
Compañía Marítima Chilena S.A.	Scotiabank Chile	Interest rate swap	(194)	(333)

La subsidiaria CMC cuenta con contratos de arriendo de naves tanqueras con ENAP que dentro de su componente de ingresos se contempla una fórmula de indexación del precio de arriendo a las

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

variaciones en la tasa Libor, con lo que este riesgo de tasa se encuentra íntegramente traspasado al cliente en estos casos.

- GEN

Para GEN a nivel individual una variación en la tasa interés no presenta un mayor impacto, considerando que su deuda (bonos en UF) se encuentra a tasa fija y en UF, quedando expuesta a los riesgos de la variación del valor de esta última en comparación con el dólar.

La variación positiva en el valor de la UF durante el período 2021, en relación a diciembre de 2020, produjo un efecto negativo en el resultado a nivel individual de MUSD5.479.

- FROWARD

Un alza de cada punto porcentual en la tasa, podría impactar negativamente en los resultados en MUSD136 para un ejercicio de 12 meses.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es aquel que se origina del descalce de monedas en los flujos y aquel que se genera en la conversión de las partidas de los estados financieros.

La política del Grupo es cubrir sus flujos de los riesgos asociados al tipo de cambio, utilizando principalmente el calce natural de monedas, coberturas de flujos alternativas y, si se estimara necesario, cubrir del valor contable de sus partidas.

Con fecha 15 de julio de 2021 la sociedad ha suscrito un contrato Cross Currency Swap con el Banco Santander Chile por el monto y plazo restante del bono Serie A. Este swap ha tenido una valorización negativa neta acumulada para la sociedad al cierre de septiembre de MUS2.143 y se ha registrado contra reservas en patrimonio.

- Subsidiaria CMC

A nivel de resultado, los ingresos por venta en dólares y en pesos chilenos son un 82,05% y un 17,95%, respectivamente, del total y los costos en dólares y en pesos chilenos es un 72,41% y un 27,59%, respectivamente, del total, no existe un riesgo cambiario relevante por descalce. Dado lo anterior no existen actualmente posiciones tomadas en el mercado financiero para cubrir el riesgo de tipo de cambio, lo que no implica que a futuro se puedan tomar posiciones producto de exposiciones puntuales que se puedan identificar.

A nivel de Balance General existe un equilibrio entre activos y pasivos denominados en USD, tal como se muestra en la siguiente tabla:

	30-09-2021		31-12-2020	
	MUSD	%	MUSD	%
Activos en USD	330.870	87,58%	347.247	89,95%
Activos en UF	46.935	12,42%	38.814	10,05%
Total Activos	377.805	100,00%	386.061	100,00%
Pasivos y patrimonio en USD	341.057	90,27%	351.611	91,08%
Pasivos y patrimonio en UF	36.748	9,73%	34.450	8,92%
Total pasivos y patrimonio	377.805	100,00%	386.061	100,00%

La sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en el tipo de cambio del peso chileno, y específicamente en la unidad de fomento, con todas las otras variables mantenidas constantes, del resultado antes de impuesto. No hay impacto material en la compañía:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Análisis de sensibilidad Tipo de cambio	30-09-2021	31-12-2020
Cambio en el Tipo de Cambio CLP/UF (%)	10%	10%
Efecto en resultado antes de Impuesto (MUSD)	1.019	436

Subsidiaria Froward

A nivel de resultado, ingresos por venta están indexados aproximadamente en un 93% a dólares y en un 7% en moneda nacional. Por otro lado los costos y gastos de explotación están indexados en un 85% en moneda nacional y en un 15% en dólares.

Como consecuencia de lo anterior, las variaciones de la moneda nacional frente al dólar tienen un mayor impacto en los costos y por ende en los resultados de la Sociedad.

A nivel de Balance, la composición de activos (cuentas por cobrar) está constituida principalmente por valores indexados a moneda dólar, al igual que los pasivos financieros. En el caso de las cuentas por pagar (proveedores y otros) se encuentran indexados a moneda nacional.

El monto aproximado de los pasivos en moneda nacional es de MUSD4.533, si el tipo de cambio (dólar) se aprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto positivo en resultados de MUSD216, al contrario, si el tipo de cambio se deprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUSD238. Por otro lado, la mayoría de sus activos monetarios se encuentran en moneda distinta del dólar, cuyo efecto en resultados se comporta de manera inversa a los pasivos un alza del 5% en el valor del dólar implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUSD697, si el dólar disminuye en un 5%, implicaría reconocer un efecto positivo de MUSD770. Cabe señalar que, por la estructura de activos y pasivos en moneda nacional, los efectos en resultados se ven compensados, no generando efectos significativos en resultados.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021, la variación del dólar con respecto al peso chileno, significó un efecto en resultados negativo por MUSD1.343 (MUSD483 de efecto positivo en el período anterior).

A la fecha, la administración no ha estimado suscribir operaciones de derivados.

- Subsidiaria Agunsa:

A nivel de resultado, aproximadamente el 60% de las ventas del Grupo son denominadas en moneda extranjera, mientras que el 90% de los costos lo están en la moneda funcional de cada país.

- Subsidiarias Angol y Arauco

A nivel de resultado el 100% de los ingresos y costos por ventas son en dólares, y a nivel de Balance, sus obligaciones financieras son en la misma moneda, por lo tanto no están expuestos a este tipo de riesgo.

c) Riesgo financiero por variaciones en el precio del petróleo subsidiaria CMC

El combustible utilizado para el abastecimiento de las naves operadas se denomina bunker y es un componente residual del proceso de refinación de petróleo. Si bien el precio del bunker varía en función del precio del petróleo y por lo tanto está sujeta a la volatilidad en su precio, quien asume su costo y se encuentra expuesto a estas variaciones es el arrendatario u operador de los buques actualmente bajo propiedad de CMC y sus filiales.

El impacto en el costo operacional por la variación en el precio del petróleo se limita principalmente a la exposición en la compra de los lubricantes utilizados para el correcto funcionamiento de los motores

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



tanto para las naves 9.000 teu de capacidad como las naves tanqueras, cuya participación en el costo operacional de la compañía es menor al 2% por lo que su impacto es bastante menor.

d) Efectos de la pandemia Covid-19:

Durante el mes de marzo de 2020, el Ministerio del Interior y Seguridad Pública declaró Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio de la República de Chile producto del brote mundial del virus denominado COVID-19.

La autoridad implementó una serie de medidas, entre las cuales destacan:

- Ley 21.227 de Protección del Empleo (modificada con la Ley 21.232).
- Ley 21.243 para extender y aumentar el ingreso familiar de emergencia.
- Ley 21.229 que establece Créditos con garantía estatal Fogape COVID-19.
- Ley N° 21.240 "Que modifica el Código Penal y Ley N° 20.393 Para Sancionar de la Inobservancia del Aislamiento u otra Medida Preventiva dispuesta por la Autoridad Sanitaria, en caso de Epidemia o Pandemia", en virtud de la cual se incrementan las penas al delito contra la salud pública y agrega figuras delictivas contra la salud pública.
- Reforma constitucional que permite el retiro excepcional de fondos de capitalización individual.

Grupo Empresas Navieras S.A., desde el inicio de esta emergencia sanitaria, se planteó dos objetivos: El primero "El cuidado de las personas"; y el segundo "Asegurar continuidad operacional". Para cumplir ambos objetivos se han implementado y ejecutado desde mediados del mes de marzo una serie de planes y medidas que han ayudado a mitigar los impactos de la Pandemia.

Al 30 de septiembre de 2021, la administración de la subsidiaria Agunsa, considera que la sociedad mantiene su capacidad, enfrentando efectos en el área de representaciones aéreas y aeropuertos principalmente por la disminución de vuelos de las líneas aéreas que representa y en alguna medida en otras líneas de negocios con menor efecto en los mercados y países donde se desempeña, a raíz de los efectos que ocasiona la pandemia del Covid-19.

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios es suficiente para que el mercado comprenda el desarrollo de las transacciones que han ocurrido en el ejercicio de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021.

Las medidas establecidas para frenar la expansión del virus han limitado el libre desplazamiento de personas, restricciones de vuelos y hasta el cierre temporal de negocios y cancelación de eventos. Los sectores que se han visto afectados son el turismo, el transporte, el comercio minorista y el entretenimiento. También se han visto afectadas las cadenas de suministro y producción de bienes y servicios.

AGUNSA no ha tenido impacto en sus inventarios, propiedad planta y equipos, inversiones permanentes en entidades relacionadas, disponibilidades de efectivo para el cumplimiento de covenants y de servicio de deuda de sus pasivos financieros, debido al Covid-19.

Los gastos directos en elementos de seguridad para sus instalaciones y empleados se están registrando de forma separada con el objeto de poder deducirlos de la renta en los países en que se han dictado medidas tributarias para enfrentar la emergencia. Los gastos de la Matriz AGUNSA ascienden al 30 de septiembre de 2021 a la suma de MUSD 292.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Respecto a los afectados, de un total de 2.699 empleados de AGUNSA y filiales nacionales, 316 personas fueron afectadas, de los cuales se han recuperado 315, quedando 1 en su domicilio con cuarentena preventiva.

La subsidiaria CMC, desde el inicio de la pandemia COVID-19, implementó una estrategia para contener los impactos las cuales detallamos a continuación:

- Se han aplicado en forma estricta todas las recomendaciones y directrices de la autoridad sanitaria, tanto en lo relativo a la interacción entre el personal de CMC como con terceros, así como en lo que respecta al embarco, desembarco y vida a bordo de las tripulaciones de las naves de la Compañía.
- En lo relativo a las oficinas, se ha optado por disminuir al mínimo posible la densidad de colaboradores presenciales, privilegiando el teletrabajo y distanciamiento social.
- Se ha puesto especial atención en la continuidad operacional para seguir atendiendo a clientes, pero al mismo tiempo controlando al máximo los costos y gastos e implementando una política general de austeridad, esto incluye (i) eliminación de cualquier gasto y costo misceláneo; (ii) fomentar el teletrabajo con el debido soporte tecnológico.

A lo largo de esta emergencia, y dada la naturaleza del negocio, CMC no ha percibido bajas en sus ingresos y su operación se mantiene en los mismos niveles pre-pandemia, por lo que no hay efectos visibles en los presentes estados financieros consolidados en relación con esta contingencia.

La subsidiaria Portuaria Cabo Froward S.A. ha adoptado una serie de medidas para evitar la propagación de pandemia, como el impedimento de desembarque y embarque de tripulación de las naves, implementación de teletrabajo, mayor sanitización, toma de temperatura al ingresar al terminal, charlas informativas, dispensadores de alcohol gel y uso de mascarillas y búsqueda activa de contagios mediante la aplicación de exámenes de PCR periódicamente. Al mismo tiempo se suspendieron todas las reuniones y visitas al recinto cambiándolas a la vía remota. Al 30 de septiembre de 2021, las operaciones de Portuaria Cabo Froward S.A no han sufrido efectos significativos como consecuencia de la situación descrita

22. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corrientes	
	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Cuentas por pagar Comerciales	55.618	49.286
Otras cuentas por pagar	77.936	46.787
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	133.554	96.073

Cuentas por pagar	No Corrientes	
	30-09-2021	31-12-2020
	MUS\$	MUS\$
Saldo por pagar por inversión en DIR Mensajería y Transportes SL	3.878	2.648
Otras cuentas por pagar	50	58
Total pasivos no corrientes	3.928	2.706

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

22.1 Detalle cuentas comerciales corrientes

Detalle Cuentas por pagar comerciales	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
ADM Chile Comercial Ltda.	311	180
Bice Factoring S.A.	326	472
Cemento Poipai S.A.	217	58
Cía. Seguros Grales.. Continental S.A.	262	-
Claudio Eugenio Vallejos Bastias	292	271
Compañía de Petroleos de Chile S.A.	180	145
Cosiarma SpA	399	67
Cristian Antonio Avello Malhue	374	131
Enap Refinerías S.A.	1.189	-
Enel Generación S.A.	202	680
Evergreen Marine Corporación	233	-
General Logistics Systems Spain S.A	643	655
Juan Pablo Ortega Fernández	443	429
Maersk Container Industry AS.	209	-
Sub - total	5.280	3.088

Detalle Cuentas por pagar comerciales	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
MTO Servicios Generales Ltda.	556	593
Ocean Network Express (Chile) Spa.	339	-
Pan American Energy Arg.	448	-
Península Petroleum Limited	402	-
Puerto Central S.A.	335	134
Servicios Forestales y Comerc. Ltda.	140	89
Sociedad de Transportes Mabeco Limitada	484	131
Transfahum Spa.	332	-
Transporte Maximiliano Andrés Riose Rojas	333	84
Transportes RyB SPA	1.168	-
Transporte y Logística Anterra Ltda.	608	522
Varios	45.193	44.645
Sub-total	50.338	46.198
Total Cuentas por pagar comerciales	55.618	49.286

Los saldos incluidos en este rubro no se encuentran afectos a intereses.

22.2 Detalle otras cuentas por pagar corrientes

Detalle Otras Cuentas por Pagar, corriente	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Cuentas corrientes armadores	106	72
Cuentas corrientes representados	25.019	7.533
Otras cuentas corrientes del giro	2	-
Dividendos por pagar accionistas	14.882	2.537
Impuestos por pagar	812	1.258
IVA por pagar Armadores	519	352
Proveedores Combustibles	86	7
Provisión egresos explotación	8.471	4.395
Provisión contingencia juicio MOP/SCL-Glidepath	44	266
Provisión gastos administración - facturas por recibir	7.989	6.405
Seguros por pagar	-	1.398
Compra DIR Europa	1.157	1.228
Cobro pólizas por cuenta Cia. De seguros	34	-
Varios por pagar	8.682	12.253
Varios Relacionados con el Personal	10.133	9.083
Total	77.936	46.787

La estratificación de la deuda comercial según su vencimiento es la siguiente:

Proveedores con pago al día al 30 de septiembre de 2021:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 30-09-2021						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	2.706	46	2	-	-	-	2.754	30
Servicios	19.409	14.538	1.136	4	109	69	35.265	30
Otros	832	1.135	184	-	302	-	2.453	45
Total MUSD	22.947	15.719	1.322	4	411	69	40.472	

Proveedores con plazos vencidos al 30 de septiembre de 2021:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 30-09-2021						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	126	39	30	6	2	6	209
Servicios	7.625	3.726	3.382	213	100	16	14.862
Otros	45	15	11	2	-	2	75
Total MUSD	7.796	3.780	3.423	221	98	24	15.146

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Proveedores con pago al día al 31 de diciembre de 2020:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 31-12-2020						Total M USD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	1.882	34	-	-	-	-	1.916	30
Servicios	17.831	10.454	479	94	247	-	29.055	30
Otros	588	1.464	-	-	-	-	2.052	29
Total M USD	20.301	11.952	479	94	247	-	33.073	

Proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2020:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 31-12-2020						Total M USD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	85	330	-	1	2	9	527
Servicios	9.523	3.518	2.448	88	50	26	15.653
Otros	29	1	-	-	-	3	33
Total M USD	9.737	3.849	2.448	89	52	38	16.213

22.3 Términos y condiciones para las cuentas por pagar.

La Sociedad ha definido como política el cumplimiento de obligaciones a Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar a 30 días desde la recepción de la factura del acreedor.

23. Otros pasivos no financieros

El detalle del rubro Otros pasivos corrientes y no corrientes es el siguiente:

Otros Pasivos No Financieros, Corriente	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Impuestos por pagar	1.690	1.861
Garantías recibidas de clientes	5.597	2.228
Ingresos Anticipados	2.926	3.014
Otros	1.544	1.811
Total Otros Pasivos No Financieros,	11.757	8.914

Otros Pasivos No Financieros, No Corriente	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Ingresos anticipados	438	819
Garantías recibidas de clientes	26	23
Otros	71	35
Total Otros Pasivos No Financieros,	535	877

El saldo de Ingresos anticipados corrientes, corresponde a ingresos percibidos por el arriendo de naves cuyo cobro es de forma anticipada.

24. Otras provisiones corrientes y no corrientes

El desglose del rubro provisiones por categoría es el siguiente:

Otras Provisiones a corto y largo plazo	Corriente		No Corrientes	
	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Gasto de administración	1.586	1.080	327	377
Gasto explotación	460	41	-	-
Gasto flota	1.685	1.313	-	-
Inversiones permanentes - Kar Logistics S.A.	240	339	-	-
Viajes en curso	(234)	-	-	-
Varias	1.453	814	-	-
Total	5.190	3.587	327	377

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Movimiento de otras provisiones	Corriente		No Corrientes	
	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Saldo inicial	3.587	4.081	377	140
Provisiones adicionales	5.522	3.150	192	268
Reclasificación a acreedores comerciales	-	-	-	-
Reclasificación del largo plazo al corto plazo	173	-	(173)	-
Incremento (decremento) en prov. existentes	(4.057)	(3.685)	(42)	(61)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(35)	41	(27)	30
Total	5.190	3.587	327	377

25. Provisiones por beneficios a los empleados

La obligación por indemnizaciones por años de servicios pactadas por las subsidiarias AGUNSA con el personal, en virtud de los convenios suscritos entre las partes, es provisionada al valor actual de la obligación total sobre la base del método del costo proyectado del beneficio.

Las subsidiarias han utilizado los siguientes supuestos en la determinación del valor actual de las indemnizaciones por años de servicio -IAS- al 30 de septiembre de 2021.

	Agunsa
Tasa de Interés real (Tasa BCU a 30 años)	1,59%
Tasa de rotación voluntaria	1,52%
Tasa de rotación por necesidad de la empresa	1,31%
Tasa de incremento salarial	2,05%
Edad de jubilación hombres	65 años
Edad de jubilación mujeres	60 años
Uso de tabla de mortalidad e invalidez	

El saldo de los beneficios por terminación de contrato es el siguiente:

Provisiones por beneficios a los empleados	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Beneficios por terminación del contrato - Corriente	639	528
Beneficios por terminación del contrato - No Corriente	4.424	5.166
Total	5.063	5.694

El movimiento de los beneficios por terminación del contrato por prestaciones definidas es el siguiente:

Movimiento provisión por beneficios a los empleados	30-09-2021	31-12-2020
	MUSD	MUSD
Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo inicial	5.694	4.696
Costo del servicio corriente de los beneficios por terminación del contrato	440	600
Gastos de intereses de los beneficios por terminación del contrato	32	40
Ganancia - pérdidas actuariales de los beneficios por terminación del contrato	267	355
Incremento (Decremento) por Diferencia de tasa de cambio de monedas	(295)	128
Contribuciones pagadas de los beneficios por terminación de contrato	(1.101)	(224)
Otros	26	99
Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo final	5.063	5.694

De acuerdo a lo dispuesto por los cambios en la NIC 19 respecto a la tasa de descuento, se midió el valor de la provisión considerando un 0,5% superior y 0,5% inferior respecto a la tasa considerada en la valoración, lo que significa la suma de MUSD116 de disminución y de MUSD124 como incremento en la provisión de la subsidiaria AGUNSA.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



26. Contingencias y restricciones

26.1 Juicios en que está involucrada la compañía o sus subsidiarias:

Al 30 de septiembre de 2021 ciertas subsidiarias de Grupo Empresas Navieras S.A., mantienen juicios pendientes respecto de los cuales la administración y sus asesores legales, no creen necesario registrar una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

26.1.1 Compañía Marítima Chilena S.A.

a) Al 30 de septiembre de 2021, existen demandas contra CMC relacionadas con el transporte marítimo, que están cubiertas por seguros (P&I), como así también se mantienen juicios menores por reclamos de carga, donde el riesgo máximo para CMC no cubierto por las pólizas de seguro asciende M.USD 166. La administración, en base a lo informado por sus asesores legales, ha registrado una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

b) Con fecha 10 de junio de 2015, mediante la Notificación número 588, emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes, el SII inició un proceso de fiscalización, con el objetivo de verificar la correcta determinación de la renta líquida imponible (RLI) y la pérdida de arrastre de ejercicios anteriores de CMC.

Con fecha 25 de abril de 2016, el SII emitió Citación número 41 solicitando que CMC rectificara, aclarara, ampliara o confirmara su declaración anual de impuestos a la renta correspondiente al año tributario 2013 en relación con diversas partidas, Citación que fue notificada con fecha 29 de abril de 2016 (Notificación N°441) y contestada por CMC con fecha 29 de junio de 2016.

Con fecha 29 de Julio de 2016, por medio de notificación por correo electrónico, la Compañía recibió la Liquidación N°58/2016 y la Resolución Exenta N°157/2016, ambas de fecha 28 de julio de 2016 las que indican aceptación de una pérdida tributaria de M.CLP 46.207.187 (M.USD 69.866) en vez de la pérdida tributaria de M.CLP 85.633.326 (M.USD 129.524) declarada para el año tributario 2013.

Respecto a los aspectos considerados en la resolución y liquidación mencionadas, podemos informar que éstas tratan, principalmente, los siguientes aspectos:

- 1.- Determina que existen gastos no aceptados y afectos al artículo 21 de la Ley de la Renta. Estos gastos se refieren a pasajes aéreos, viáticos y comisiones (viajes) y atención clientes.
- 2.- Determina que existen partidas que se deben agregar a la Renta Líquida Imponible del año tributario 2013, que dicen relación con la provisión viajes en curso, provisiones administrativas, pérdidas de ejercicios anteriores y observaciones operación renta.
- 3.- Ordena modificar la pérdida de arrastre declarada para el año tributario 2013, y como consecuencia la modificación de la misma en los registros de Renta Líquida Imponible y Fondo de Utilidades Tributarias de manera de reflejar los nuevos resultados tributarios.

Con fecha 27 de octubre de 2016, previa solicitud de giro, se procedió al pago del impuesto liquidado por el SII por concepto de gasto rechazado por la suma total de USD 243,832.93. Los dos efectos principales de este pago anticipado es que se accede a una condonación por concepto de intereses de hasta un 70% y se extiende hasta por un año el plazo original de 90 días hábiles para reclamar de la Liquidación. Sin perjuicio de lo anterior, la Compañía – según se señala más adelante - presentó ambas reclamaciones (por la Liquidación y la Resolución) ante el TTA en el plazo de 90 días hábiles contados desde la respectiva notificación de las actuaciones del SII. Cabe destacar que en caso de éxito en el reclamo ante el TTA, la suma pagada en forma anticipada se devuelve a la Compañía reajustada y con intereses de 0,5% mensual.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Con fecha 17 de noviembre de 2016, la Compañía presentó sendos reclamos tributarios ante el Tribunal Tributario y Aduanero (TTA) de la región de Valparaíso, tanto en contra de la Liquidación de Impuestos como de la Resolución ya mencionadas. El Servicio de Impuestos Internos evacuó los traslados en ambos juicios dentro del término legal. Asimismo, la Compañía interpuso incidente especial de acumulación autos, con el objeto de reunir ambos juicios en uno sólo de manera de evitar la repetición innecesaria de los medios probatorios, a lo cual el TTA accedió.

Con fecha 5 de mayo de 2017 venció el término probatorio. Con fecha 19 de julio de 2018, el perito tributario-contable designado por el TTA evacuó su informe pericial, el cual fue complementado por el perito – por orden del TTA mediante resolución de fecha 28 de agosto de 2018 – con fecha 7 de septiembre de 2018 en aspectos relativos a la metodología, documentación tenida a la vista y las correspondientes pruebas de validación contable para la elaboración del informe. En lo relativo a la pérdida de ejercicios anteriores, el perito determinó que aproximadamente un 99% del monto de la pérdida en disputa corresponde a las disposiciones de la Ley sobre Impuesto a la Renta, quedando fuera sólo gastos representativos del 1% del universo de partidas que conforman la pérdida de arrastre, los cuales el perito no pudo revisar sólo por falta de tiempo debido al estrecho plazo legal que tenía para evacuar el informe considerando el inmenso volumen de documentación que debía revisar. Respecto al ajuste a la renta líquida por “Provisiones Viajes en Curso” por la suma de USD 4.059.000.- el perito concluyó que los gastos asociados al reverso de la referida provisión correspondían a gastos del período y del giro de la empresa, de manera que validó el 100% de la suma indicada anteriormente.

Con fecha 3 de mayo de 2019 la Compañía fue notificada por carta certificada de la sentencia de primera instancia dictada por el TTA. El resultado se estima como muy positivo para CMC. Los efectos numéricos de la mencionada sentencia podrían resumirse de la siguiente forma:

- Renta Líquida Imponible (RLI) AT 2013 (dólares de los Estados Unidos de Norteamérica):

RLI según SII: USD 96.220.921,72 (pérdida)
RLI según CMC: USD 178.428.062,38 (pérdida)
RLI según Fallo TTA: USD 177.894.389,84 (pérdida)
Efecto en CMC: Menor RLI USD 533.672,54 al 27% = USD 144.091,59 con efecto en resultados de CMC, no en caja, que se ve compensado por el impuesto a recuperar determinado por el SII según liquidación 58/2016 que se explica a continuación.

- Impuesto Único por gastos rechazados (pesos chilenos):

Impuesto a pagar según SII: \$ 210.974.863.-
Impuesto a pagar según TTA: \$ 6.052.997.-
Impuesto por recuperar: \$ 204.921.866.- + (intereses del 0,5% mensual y reajustes).

Con fecha 18 de mayo de 2019, el SII dedujo recurso de apelación en contra de la sentencia definitiva del TTA, para que conozca del recurso en segunda instancia la Corte de Apelaciones de Valparaíso, solicitando se revoque la misma, confirmando, en definitiva, las actuaciones reclamadas (Liquidación y Resolución).

Con fecha 24 de mayo de 2019, CMC presentó su recurso de apelación, solicitando la sentencia sea modificada únicamente en relación con aquellas partidas que no fueron acogidas (ni siquiera parcialmente) por el TTA, esto es, “Ajuste Provisión Administrativa” y “Observaciones Operación Renta”. Estas partidas representan una suma cercana al 83% del diferencial de USD 533.672,54 entre la RLI (pérdida) que había sido declarada por CMC y aquella determinada por el TTA en su fallo. Asimismo, en el escrito de apelación también se alegó la caducidad de la Liquidación y Resolución dictadas por el SII y reclamadas ante el TTA.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



La causa se encontraba en la tabla del día 20 de noviembre de 2019 para su vista (alegatos), sin embargo, salió de la misma "en trámite" (no se alegó finalmente).

Mediante resolución de fecha 20 de noviembre de 2019, la Corte de Apelaciones ordenó la remisión de la causa al TTA para que se pronuncie sobre la excepción de prescripción que opuso CMC en su reclamo. Efectivamente, la prescripción fue alegada, y la sentencia del TTA omitió fallar sobre ese punto. Así, la sentencia tenía un vicio que posteriormente el SII pudo haber alegado para fundar un recurso de casación en la forma.

El TTA recibió el expediente remitido por la Corte, y con fecha 3 de enero de 2020, el TTA de Valparaíso dictó resolución complementando la sentencia, en la que se rechazó por completo la excepción de prescripción que había opuesto CMC. Con fecha 24 de enero de 2020 se interpuso recurso de apelación en contra de la resolución citada anteriormente, el cual fue acogido a tramitación, remitiéndose en consecuencia el expediente a la Corte de Apelaciones de Valparaíso para conocimiento y fallo del recurso. Los autos fueron recibidos en la Corte con fecha 6 de febrero del presente, y se efectuó certificación de que éstos se encuentran en estado de relación. Estamos a la espera que pongan la causa en Tabla para su vista (alegatos).

La causa se puso en Tabla en el mes de junio de 2020, pero cuando correspondía ser alegada, el tribunal con fecha 17 de junio de 2020 dictó una resolución señalando que era trámite previo e indispensable para entrar al conocimiento del recurso, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 310 del Código de Procedimiento Civil, se confirió traslado al SII de la excepción de caducidad opuesta por el contribuyente (CMC).

El SII evacuó este traslado con fecha 20 de junio de 2020.

Con fecha 22 de junio de 2020, CMC presentó un escrito solicitando se reciba la causa a prueba, esto es, pedimos que se abra un periodo para rendir prueba sobre la caducidad.

Con fecha 25 de junio de 2020, la Corte dicta resolución señalando que los escritos pasaban a la Sala Tramitadora para resolver.

Con fecha 25 de junio de 2020, el SII presenta un escrito solicitando se resuelva derechamente la excepción de caducidad, por ser ésta al menos extemporánea.

Con fecha 30 de junio de 2020, CMC presentó un escrito "Téngase Presente" para abordar la excepción de caducidad y hacernos cargo de los argumentos planteados por el SII en su escrito de fecha 20 de junio de 2020.

Con fecha 3 de octubre de 2020 se presentó un escrito solicitando se declare la prescripción del recurso de apelación deducido por el SII. Acto seguido, y con misma fecha, se presentó un escrito solicitando se dé curso progresivo al recurso de apelación interpuesto por CMC.

Ambos escritos fueron proveídos por resolución de fecha 9 de octubre de 2020, ordenando pasen los respectivos Folios a la Sala Tramitadora para resolver.

Con fecha 12 de noviembre de 2020, el SII presentó un escrito (aún pendiente de resolución), solicitando curso progresivo y se resuelva derechamente la caducidad alegada por CMC.

Con fecha 11 de diciembre la Corte de Valparaíso rechazó la prescripción del recurso de apelación del SII que había alegado CMC. La Corte señaló que las disposiciones de la Ley N 20.866, que derogó los art. 211 y 212 del CPC que regulaban la prescripción de la apelación, si son aplicables.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Se presentó recurso de reposición en contra de esta resolución, pues en una disposición transitoria de la Ley 20.866, se estableció que sus disposiciones se aplican a las causas iniciadas con posterioridad a su entrada en vigencia (entendiendo por inicio la presentación de la demanda). La referida Ley entró en vigencia para la jurisdicción de Valparaíso en el mes de diciembre de 2016, en circunstancias que el juicio o reclamo ante el TTA se inició en noviembre de 2016.

Por otra parte, con fecha 11 de diciembre de 2020, se dictó resolución recibiendo a prueba la caducidad alegada por CMC. Esta resolución fue objeto de reposición por el SII, quien ha señalado que este asunto debe fallarse en cuenta o en relación por la Corte, con la documentación que ya se encuentra agregada al proceso. Se estima positivo que se haya recibido a prueba la caducidad. Se estima que podría permitir a la Compañía rendir una prueba ordenada de los antecedentes que la justificarían. Habrá que ver que se resuelve de la reposición deducida por el SII en todo caso. Hay que tener presente que si la resolución que recibe a prueba la caducidad queda firme, el juicio quedaría paralizado, toda vez que se suspende el término probatorio hasta los 10 días hábiles posteriores al cese del estado de excepción constitucional.

Con fecha 21 de diciembre de 2020, la Corte confirió traslado al SII y CMC, por las reposiciones deducidas por CMC (en contra de la resolución que rechazó la prescripción) y el SII (en contra de la resolución que recibió a prueba la caducidad), respectivamente. CMC evacuó su traslado, pero el SII no hizo lo mismo a propósito de aquel traslado que le fuera conferido con ocasión de la reposición interpuesta por CMC contra la resolución que rechazó la prescripción alegada por esta última a propósito del recurso de apelación deducido por el SII contra la sentencia de primera instancia dictada por el TTA de Valparaíso.

Estado actual

Con fecha 24 de marzo de 2021, la Corte de Apelaciones de Valparaíso dictó resolución en virtud de la cual:

1-. Se rechaza el recurso de reposición interpuesto por CMC en contra de la resolución que había rechazado la prescripción del recurso de apelación deducido por el SII y que había sido alegada por CMC.

2-. Se rechaza el recurso de reposición interpuesto por el SII en contra de la resolución que había recibido a prueba la caducidad alegada por CMC (en principio es muy positivo para CMC que se haya recibido a prueba y que la Corte haya desestimado esta reposición del SII).

La causa estuvo suspendida mientras existió estado de excepción constitucional declarado, el cual cesó el 30 de septiembre de 2021. Para reanudar el procedimiento, cualquiera de las partes debe solicitarlo por escrito.

Cabe destacar que, con anterioridad a haberse conocido el fallo de primera instancia, la Compañía había señalado que atendido a que ésta estimaba que se habían acompañado antecedentes suficientes en la respuesta a la respectiva citación para acreditar las partidas fiscalizadas por el SII y reclamadas ante el TTA, no se había constituido una provisión por esta contingencia. Atendido el fallo de primera instancia, el buen resultado obtenido por la Compañía, se ha mantenido la decisión de no constituir una provisión por el presente litigio.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



c) Con fecha 21 de marzo de 2017, CMC fue notificada con la Resolución No. 010-2017/ST-CLC-INDECOPI, de fecha 13 de marzo de 2017 ("Resolución"), por medio de la cual la Secretaría Técnica de la Comisión de Defensa de la Libre Competencia del INDECOPI resuelve iniciar de oficio un procedimiento administrativo sancionador en contra de Compañía Marítima Chilena S.A. y otras empresas navieras, por la presunta comisión de prácticas colusorias horizontales en el mercado del servicio de transporte marítimo internacional de carga rodante.

De acuerdo a lo informado preliminarmente por nuestros asesores en Perú, la defensa del caso debiera estructurarse sobre la base de las siguientes alegaciones:

- 1-. No corresponde a INDECOPI conocer del caso, puesto que sería aplicable el Código de Conducta de las Conferencias Marítimas, Tratado Internacional ratificado por Perú, de manera que cualquier presunto acuerdo se habría adoptado conforme al Derecho Internacional. CMC formaba parte de dos servicios conjuntos (Shin Nanseikai y CARPAC) en las rutas en que es investigada.
- 2-. Los referidos acuerdos de servicio conjunto son legales en Perú y surten plenos efectos. No se advierte que los referidos acuerdos por sí solos envuelvan una finalidad o efecto anticompetitivo, y es posible sostener que dicha práctica se encontraría justificada en razones de eficiencia económica en la medida que era necesaria y esencial para la gestión y provisión eficiente de servicios de transporte marítimo de vehículos entre los miembros del servicio conjunto, no representando una vulneración al marco legal en materia de libre competencia.
- 3-. Respecto de la gran mayoría de los presuntos acuerdos en los cuales se atribuye participación a CMC, es posible alegar la prescripción.
- 4-. No existe material probatorio que acredite que CMC desarrolló conductas con el objetivo de respetar cuentas a terceros.

Atendido lo anterior, no se ha constituido una provisión, salvo en lo que dice relación con los gastos legales en que se incurrirán para la defensa del presente caso.

Con fecha 17 de mayo de 2018 la Compañía fue notificada de la Resolución No. 030-2018/CLC-INDECOPI, por medio de la cual la Comisión de Defensa de la Libre Competencia del INDECOPI ha emitido un fallo con relación al procedimiento administrativo sancionador por presuntas conductas anticompetitivas en el negocio de transporte de vehículos o carga rodante (car carrier). Si bien la Comisión estableció la participación de CMC en el sistema de respeto de cuentas, en tanto considera que no se opuso ni interfirió para impedir coordinaciones ilícitas, al mismo tiempo la Comisión reconoce que el caso de CMC es uno particular por cuanto no fue titular de ninguna cuenta con destino a Perú. La sanción impuesta por dicha infracción es menor a la que recomendó inicialmente la Secretaría Técnica, habiendo quedado fijada en 19.35 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), que equivale a S/. 80,302, aproximadamente, USD 24,000 (dependiendo del tipo de cambio del día). Sin perjuicio del bajo monto de la multa, con fecha 7 de junio de 2018, se dedujo recurso de apelación en contra de la resolución de la Comisión para que la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del INDECOPI conozca de dicho recurso, como órgano de segunda instancia en este procedimiento administrativo. Lo anterior, debido al absoluto convencimiento que tiene la compañía respecto a que no le cabe participación alguna en los hechos imputados por el INDECOPI.

Con fecha 21 de septiembre de 2018, CMC fue notificada de las apelaciones deducidas por Eukor y K-Line en contra de la sentencia de primera instancia (administrativa). CMC disponía de un plazo de quince (15) días hábiles para manifestar por escrito su posición con relación a los argumentos contenidos en los escritos de apelación presentados por las demás partes del proceso, en caso lo estime pertinente. Con fecha 15 de octubre de 2018, se presentó un escrito formulando algunas observaciones a la apelación deducida por Eukor.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Estado Actual

Con fecha 28 de enero de 2021 fuimos notificados de la sentencia de segunda instancia dictada por la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del INDECOPI (en sede administrativa), por el procedimiento sancionador iniciado contra CMC y otras navieras por presuntas conductas colusorias en el mercado de transporte internacional de carga rodante. La Sala confirmó en todas sus partes la resolución de primera instancia emitida por la Comisión de Defensa de la Libre Competencia, pero aplicó una leve reducción de la multa desde 19.35 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) a 17.87 UIT.

Con fecha 9 de febrero de 2021, se procedió al pago de la multa por el monto de USD22,110.52 (equivalente en USD a 17.87 UIT – Soles peruanos 78,628.00).

d) Con fecha 6 de julio de 2017 la Compañía recibió Notificación N°780 del SII en virtud de la cual se requiere a CMC S.A. la entrega de antecedentes contables e información para efectos de la correcta determinación de la Renta Líquida Imponible (RLI), Impuesto Único del artículo 21 inciso tercero del Código Tributario y de la pérdida tributaria del ejercicio anterior que haya sido rebajada de la RLI de primera categoría. El proceso de fiscalización comprende los AT 2014, 2015 y 2016. Con fecha 17 de agosto de 2017 se dio respuesta a la mencionada citación abordando cada uno de los 10 requerimientos específicos contemplados en la Notificación N°780.

Con fecha 23 de agosto de 2017, se notifica Anexo N°1 de la Notificación N°780, en virtud de la cual el SII pide proporcionar antecedentes contables en formato Excel, Archivo Plano de Ancho Fijo y/o Archivo Plano de Reporte (o de impresión), según indica el SII en el referido anexo para cada caso. El plazo para proporcionar la información vence el día 29 de agosto de 2017, pero se solicitó prórroga al SII. Con fecha 14 de septiembre de 2017 se presentó escrito adjuntando la documentación adicional requerida por el SII el 23.08.2017.

Con fecha 11 de octubre 2017, el SII efectúa requerimiento adicional de algunas cuentas de mayor en base a muestras. Esta información fue entregada al SII dentro del plazo requerido

Con fecha 1 de febrero de 2018, la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos emitió la Resolución Exenta N°23/2018, la cual ordena fiscalizar a CMC en el marco del programa de fiscalización denominado "Pérdida de ejercicios anteriores AT2016" – que es el mismo programa de fiscalización contenido en la Notificación N° 780 - con el objeto de verificar la determinación del impuesto de primera categoría de CMC, y los impuestos a la Renta asociados a estas revisiones.

Con fecha 2 de marzo de 2018, el SII remite una segunda muestra de algunas cuentas contables correspondientes a los AT 2014 y 2015 para efectos de que se acompañen los correspondientes respaldos o documentos que acreditan el gasto y su necesidad. Con fecha 2 de abril de 2018 se entregaron los antecedentes al SII.

Con fecha 27 de abril de 2018 fuimos notificados de la Citación N°41 emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes del SII. A modo de resumen puede indicarse lo siguiente:

- Excluyendo la cuenta "Hire", durante la fiscalización que se inició con la notificación N°780, el SII requirió acreditar gastos de los ejercicios 2014 y 2015 por un total de US\$9.447.766. En la Citación 41 se identifican como pendientes de acreditación sólo US\$403.601 (es decir CMC pudo acreditar gastos por un total de US\$9.044.164).

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



- En el caso de la cuenta "Hire", el SII citó a CMC por gastos por un total de USD 22,4 millones (por los ejercicios 2014 y 2015), y sin perjuicio que en teoría el SII podría liquidar US\$7,8 millones en impuesto (gasto rechazado), el hire es acreditable pues constituye el principal costo de la industria (junto con el combustible) y se abordó con especial cuidado esta cuenta en la respuesta a la Citación, aportando los antecedentes y aclaraciones solicitadas por el SII.
- Respecto a la porción de la pérdida de arrastre por los AT 2014 y 2015 por aproximadamente USD 57,6 millones, el SII solicitó muestras de distintas cuentas del ejercicio 2014 (AT 2015) por un monto aproximado de USD 2,2 millones (más USD 7,2 millones de hire) para que CMC acredite la pérdida (sin perjuicio que respecto de ellas también podría liquidar impuesto del 35% del art. 21 de la LIR (gastos rechazados). Respecto de las cuentas distintas al hire, sólo quedó un saldo pendiente de acreditación por USD 211 mil. Los USD 7,2 millones por hire no debieran representar mayor problema para su acreditación según se indicó en el párrafo precedente.

Con fecha 27 de junio de 2018 se procedió formalmente a dar respuesta a la Citación N°41 del SII.

Con fecha 30 de julio de 2019 fuimos notificados de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°780 de fecha 06.07.2017 (Pérdida Ejercicios Anteriores AT 2014, AT 2015 y AT 2016) y la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018 (Compensaciones a Agunsa).

De acuerdo a la Resolución Exenta N°223 / 2019, se ordena a CMC agregar al resultado tributario correspondiente al AT 2016, la suma de USD 82.207.140,66. Esta suma corresponde a la diferencia entre la pérdida de arrastre declarada por CMC correspondiente al AT 2013 por USD 178.428.062,38 y aquella determinada por el SII en la Resolución Exenta 157 por la suma de USD 96.220.921,72, y que motivó, entre razones, la interposición de reclamo ante el TTA que se desarrolla en la letra c) anterior de la presente Nota.

Se interpuso reclamo tributario ante el TTA por este aspecto de la Resolución Exenta N°223 / 2019, por cuanto la pretensión del SII sólo sería válida y ejecutable en la medida que se confirme la Resolución Ex. 157. De lo contrario - entre otras razones que sustentan el reclamo ante el TTA - se afectarían las garantías constitucionales del derecho a defensa y debido proceso.

Desde el punto de vista de los gastos, el SII los tuvo por acreditados (todos ellos) de manera que no se liquidó impuesto único del artículo 21 de la LIR (gasto rechazado tasa 35%), quedando el riesgo en cero. Asimismo, la pérdida tributaria de los ejercicios comerciales 2013 y 2014 habría quedado validada por el SII luego de este proceso de fiscalización.

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso.

Con fecha 22 de noviembre de 2019 se tuvo por interpuesto el reclamo y se confirió traslado al SII para contestar dentro del plazo de 20 días.

Con fecha 16 de diciembre de 2019 el SII evacuó el traslado contestando el reclamo.

Posteriormente se solicitó la acumulación de los reclamos (del presente con aquél deducido en contra de la Liquidación N°41 que se informa en el numeral 9-. siguiente), a lo que el TTA accedió con fecha 14 de enero de 2020. Luego correspondía que el TTA fije día y hora para la audiencia de conciliación.

Se presentó un escrito solicitando se de curso progresivo a los autos con fecha 16 de junio de 2019, a lo que el tribunal proveyó citando a una audiencia de conciliación para el 3 de septiembre próximo.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Mediante resolución de oficio de fecha 13 de agosto de 2020, el TTA – por razones de buen servicios y funcionamiento del Tribunal- reprogramó la audiencia de conciliación para el día 23 de septiembre de 2020.

El día 23 de septiembre de 2020 tuvo lugar la audiencia de conciliación. La abogada que compareció en representación del SII fue bien clara en indicar que la posición de ellos es invariable. Se le solicitó al Juez que propusiera bases para un acuerdo, pero expresó no estar en condiciones por la naturaleza del juicio.

El día 23 de septiembre de 2020 tuvo lugar la audiencia de conciliación. La abogada que compareció en representación del SII fue bien clara en indicar que la posición de ellos es invariable. Se le solicitó a la Juez que propusiera bases para un acuerdo, pero expresó no estar en condiciones por la naturaleza del juicio.

Con fecha 26 de noviembre de 2020, el TTA recibió la causa a prueba. Contra dicha resolución se dedujo recurso de reposición y apelación en subsidio con fecha 3 de diciembre de 2020, solicitando se eliminen, agreguen y modifiquen ciertos puntos de prueba. De esta reposición se dio traslado al SII.

Con fecha 11 de diciembre el SII evacuó el traslado conferido y en esa misma fecha el TTA tuvo por evacuado el traslado, quedando pendiente de resolver entonces la reposición. Una vez que ésta se resuelva, la causa quedará suspendida por lo ya explicado a propósito del primer juicio (se suspenden términos probatorios durante el estado de excepción constitucional).

Con fecha 14 de enero de 2021 se resolvió la reposición y apelación subsidiaria presentada por CMC en contra de la resolución que recibió la causa a prueba de fecha 26 de noviembre de 2020. Se acogió la solicitud de CMC de modificar el punto de prueba N°3, en cuanto a limitarlo solo a acreditar el requisito de la necesidad del gasto (compensación pagada a Agunsa) y no los otros requisitos del gasto tributario conforme a la LIR.

Además, se acogió la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba N°5 respecto de la caducidad y decaimiento administrativos alegados.

Por otra parte, se rechazó la solicitud de CMC de eliminar punto de prueba N°2 respecto a la "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3 de la LIR. Circunstancias de hecho.". Se había solicitado la eliminación de este punto por cuanto se trata de un punto de derecho, consistente en que el SII pretende ejecutar la resolución Exenta N° 157 del año 2016 (que fue reclamada por CMC en el primer juicio con sentencia favorable de primera instancia), ordenando un ajuste a la RLI en razón de las pérdidas de arrastre determinadas hasta el AT 2013, lo que es complementario contrario a derecho según señalamos en nuestro reclamo, pues la referida resolución Exenta se encuentra reclamada. Se trata entonces de un punto de derecho en relación con hechos ventilados en otro juicio ante el mismo tribunal. Sin perjuicio de la apelación subsidiaria concedida respecto de este punto, conforme a la cual se insistiría en la eliminación de este punto, con fecha 10 de febrero de 2021 se dedujo ante el TTA, un recurso de aclaración, rectificación o enmienda, con el objeto de que el Tribunal aclare si la procedencia del Ajuste ordenada por Resolución EX. 157/2016 se encuentra comprendida dentro del punto de prueba N° 2, al ser este punto de la Citación N° 41, el único cuestionado por el Servicio y controvertido por CMC. Esto, en especial consideración a que, no es lo mismo la procedencia y cumplimiento de requisitos de las pérdidas que la procedencia del ajuste según Resolución Ex. 157/2016. Por otro lado, la relevancia de aclarar el alcance y sentido del punto de prueba N° 2 es que no queda claro si en la tramitación del juicio en cuestión, el TTA se pronunciará en algún sentido sobre la pérdida propiamente tal, pues ya existe pronunciamiento judicial, del mismo TTA, en los autos RIT GR-1400197-2016 (RUC 16-9-0001371-3), donde se acogió parcialmente la pérdida del AT 2013. Con fecha 1 de marzo de 2021, el TTA declara no ha lugar a la aclaración, rectificación y enmienda deducida por CMC.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Además, se rechazó la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba sobre la "Efectividad de haberse efectuado correcta aplicación de los supuestos y requisitos legales, en que se funda la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyente en los procesos de fiscalización que fundan los actos administrativos reclamados. Circunstancias de hecho", por cuanto, a juicio del TTA, esta materia se encuentra considerada en el primer punto de prueba relativo a la nulidad alegada, siendo, en consecuencia, innecesaria su incorporación.

Respecto de los puntos rechazados, se tuvo por interpuesto el recurso de apelación subsidiario.

Estado actual

Habiéndose resuelto la reposición, la causa quedará paralizada debido a que los términos probatorios durante el estado de excepción constitucional se suspenden.

Con fecha 31 de mayo de 2021, la Corte de Apelaciones rechazó nuestra apelación subsidiaria a la resolución que recibió la causa a prueba, confirmando esta última en su parte apelada, sin dar mayores fundamentos. Cabe destacar que en la apelación estábamos solicitando la eliminación del siguiente punto de prueba "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3 de la LIR. Circunstancias de hecho.". Sin perjuicio de lo anterior, los asesores legales han indicado que respecto de este punto bastaría, en principio, con acompañar copia autorizada del expediente del primer juicio donde quedó determinada la pérdida de arrastre por el TTA y el informe pericial acompañado también en dicho juicio.

Se dictó resolución con fecha 8 de julio de 2021, la cual puso en conocimiento de las partes la posibilidad de reanudar el procedimiento, sin perjuicio de la vigencia del estado de excepción constitucional. Se requería el consentimiento de las partes, las que debían expresarlo por escrito dentro de 10 días hábiles, o por el contrario expresar que la intención es la de mantener la suspensión.

Se decidió mantener la suspensión pues la reanudación del juicio sería contraria a los intereses procesales de la compañía, ya que una parte de la prueba que debemos rendir en este segundo juicio depende del resultado del primer juicio que está pendiente en la Corte de Apelaciones de Valparaíso, tribunal que no está entregando la opción de reanudar los procedimientos.

Con el cese del estado de excepción constitucional el 30 de septiembre de 2021, podría reactivarse este juicio, pero debido a su vinculación con el caso expuesto en la letra b) de la presente Nota, es conveniente mantenerlo paralizado para que se defina la pérdida de arrastre discutida en citado caso.

e) Con fecha 31 de mayo de 2018, la Compañía recibió Notificación N°588 del SII que dice relación con las compensaciones pagadas a Agencias Universales S.A. (AGUNSA) con motivo del término del contrato de agenciamiento (en el contexto de la venta del negocio de Contenedores a Hamburg Süd). Con fecha 9 de julio de 2018, la Compañía dio respuesta a la Notificación abordando cada uno de los requerimientos formulados por el SII, esto es:

- 1-. Explicación venta a HSDG y de las indemnizaciones pagadas con motivo de ella, la naturaleza jurídica de éstas y cumplimiento requisitos artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta LIR.
- 2-. Asiento contable.
- 3-. Traducción Asset Purchase and Transfer Agreement (APA) y Memorandum of Understanding (MOU) al español.

Con fecha 12 de noviembre de 2018 se notificó a la Compañía la citación N° 56 emitida por el Servicio de Impuestos Internos de fecha 8 de noviembre de 2018. De conformidad a ella, se requiere a CMC la presentación de documentos que permitan aclarar, justificar y acreditar el gasto por la compensación pagada a AGUNSA a consecuencia del término anticipado del contrato de agenciamiento que existía

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



con dicha empresa con motivo de la venta del negocio de transporte de contenedores y otros afines a Hamburg Sued.

El día 11 de enero de 2019 – luego de una solicitud de prórroga por un mes que la Compañía presentó y a la cual el SII accedió – se presentó el escrito de respuesta a la Citación N°56.

Con fecha 30 de julio de 2019 fuimos notificados de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018.

De acuerdo a la Liquidación N°41, el SII solo liquidó impuestos considerando como base imponible del impuesto único del artículo 21 de la LIR la suma de USD 9.130.000.- como compensación pagada a AGUNSA por el período remanente del contrato de agenciamiento. Por lo tanto, el SII no consideró los USD 30.000.000 de indemnización por término de contrato. Este resultado del proceso de fiscalización se estima bastante positivo ya que se acotó bastante el monto de exposición inicial.

Las sumas en USD contenidas en la Liquidación N°41 como Impuesto a pagar de conformidad al artículo 21 de la LIR (considerando el tipo cambio a CLP 697), serían las siguientes:

- Impuesto adeudado: USD 3.291.754.-
- Impuesto adeudado con reajuste e intereses: USD 5.660.912.-

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso en contra de la referida Liquidación N°41.

Con fecha 22 de noviembre de 2019 se tuvo por interpuesto el reclamo y se confirió traslado al SII para contestar dentro del plazo de 20 días.

Con fecha 16 de diciembre de 2019 el SII evacuó el traslado contestando el reclamo.

Posteriormente se solicitó la acumulación de los reclamos (del presente con aquél deducido en contra de la Liquidación N°41 que se informa en el numeral 9-. siguiente), a lo que el TTA accedió con fecha 14 de enero de 2020. Luego correspondía que el TTA fije día y hora para la audiencia de conciliación. Se presentó un escrito solicitando se de curso progresivo a los autos con fecha 16 de junio de 2019, a lo que el tribunal proveyó citando a una audiencia de conciliación para el 3 de septiembre próximo.

Mediante resolución de oficio de fecha 13 de agosto de 2020, el TTA – por razones de buen servicio y funcionamiento del Tribunal- reprogramó la audiencia de conciliación para el día 23 de septiembre de 2020.

El día 23 de septiembre de 2020 tuvo lugar la audiencia de conciliación. La abogada que compareció en representación del SII fue bien clara en indicar que la posición de ellos es invariable. Se le solicitó al Juez que propusiera bases para un acuerdo, pero expresó no estar en condiciones por la naturaleza del juicio.

Con fecha 26 de noviembre de 2020, el TTA recibió la causa a prueba. Contra dicha resolución se dedujo recurso de reposición y apelación en subsidio con fecha 3 de diciembre de 2020, solicitando se eliminen, agreguen y modifiquen ciertos puntos de prueba. De esta reposición se dio traslado al SII.

Con fecha 11 de diciembre el SII evacuó el traslado conferido y en esa misma fecha el TTA tuvo por evacuado el traslado, quedando pendiente de resolver entonces la reposición. Una vez que ésta se resuelva, la causa quedará suspendida por lo ya explicado a propósito del primer juicio (se suspenden términos probatorios durante el estado de excepción constitucional).

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Con fecha 14 de enero de 2021 se resolvió la reposición y apelación subsidiaria presentada por CMC en contra de la resolución que recibió la causa a prueba de fecha 26 de noviembre de 2020.

Se acogió la solicitud de CMC de modificar el punto de prueba N°3, en cuanto a limitarlo solo a acreditar el requisito de la necesidad del gasto (compensación pagada a Agunsa) y no los otros requisitos del gasto tributario conforme a la LIR.

Además, se acogió la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba N°5 respecto de la caducidad y decaimiento administrativos alegados.

Por otra parte, se rechazó la solicitud de CMC de eliminar punto de prueba N°2 respecto a la "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3 de la LIR. Circunstancias de hecho.". Se había solicitado la eliminación de este punto por cuanto se trata de un punto de derecho, consistente en que el SII pretende ejecutar la resolución Exenta N° 157 del año 2016 (que fue reclamada por CMC en el primer juicio con sentencia favorable de primera instancia), ordenando un ajuste a la RLI en razón de las pérdidas de arrastre determinadas hasta el AT 2013, lo que es complementario contrario a derecho según señalamos en nuestro reclamo, pues la referida resolución Exenta se encuentra reclamada. Se trata entonces de un punto de derecho en relación con hechos ventilados en otro juicio ante el mismo tribunal. Sin perjuicio de la apelación subsidiaria concedida respecto de este punto, conforme a la cual se insistiría en la eliminación de este punto, con fecha 10 de febrero de 2021 se dedujo ante el TTA, un recurso de aclaración, rectificación o enmienda, con el objeto de que el Tribunal aclare si la procedencia del Ajuste ordenada por Resolución EX. 157/2016 se encuentra comprendida dentro del punto de prueba N° 2, al ser este punto de la Citación N° 41, el único cuestionado por el Servicio y controvertido por CMC. Esto, en especial consideración a que, no es lo mismo la procedencia y cumplimiento de requisitos de las pérdidas que la procedencia del ajuste según Resolución Ex. 157/2016. Por otro lado, la relevancia de aclarar el alcance y sentido del punto de prueba N° 2 es que no queda claro si en la tramitación del juicio en cuestión, el TTA se pronunciará en algún sentido sobre la pérdida propiamente tal, pues ya existe pronunciamiento judicial, del mismo TTA, en los autos RIT GR-1400197-2016 (RUC 16-9-0001371-3), donde se acogió parcialmente la pérdida del AT 2013. Con fecha 1 de marzo de 2021, el TTA declara no ha lugar a la aclaración, rectificación y enmienda deducida por CMC.

Además, se rechazó la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba sobre la "Efectividad de haberse efectuado correcta aplicación de los supuestos y requisitos legales, en que se funda la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyente en los procesos de fiscalización que fundan los actos administrativos reclamados. Circunstancias de hecho", por cuanto, a juicio del TTA, esta materia se encuentra considerada en el primer punto de prueba relativo a la nulidad alegada, siendo, en consecuencia, innecesaria su incorporación.

Respecto de los puntos rechazados, se tuvo por interpuesto el recurso de apelación subsidiario.

Estado actual

Habiéndose resuelto la reposición, la causa quedará paralizada debido a que los términos probatorios durante el estado de excepción constitucional se suspenden.

Con fecha 31 de mayo de 2021, la Corte de Apelaciones rechazó nuestra apelación subsidiaria a la resolución que recibió la causa a prueba, confirmando esta última en su parte apelada, sin dar mayores fundamentos. Cabe destacar que en la apelación estábamos solicitando la eliminación del siguiente punto de prueba "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3 de la LIR. Circunstancias de hecho.". Sin perjuicio de lo anterior, los asesores legales han indicado que respecto de este punto bastaría, en principio, con acompañar copia autorizada del expediente del primer juicio donde quedó determinada la pérdida de arrastre por el TTA y el informe pericial acompañado también en dicho juicio.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Se dictó resolución con fecha 8 de julio de 2021, la cual puso en conocimiento de las partes la posibilidad de reanudar el procedimiento, sin perjuicio de la vigencia del estado de excepción constitucional. Se requería el consentimiento de las partes, las que debían expresarlo por escrito dentro de 10 días hábiles, o por el contrario expresar que la intención es la de mantener la suspensión.

Se decidió mantener la suspensión pues la reanudación del juicio sería contraria a los intereses procesales de la compañía, ya que una parte de la prueba que debemos rendir en este segundo juicio depende del resultado del primer juicio que está pendiente en la Corte de Apelaciones de Valparaíso, tribunal que no entregó la opción de reanudar los procedimientos.

Con el cese del estado de excepción constitucional el 30 de septiembre de 2021, podría reactivarse este juicio, pero debido a su vinculación con el caso expuesto en la letra b) de la presente Nota, es conveniente mantenerlo paralizado para que se defina la pérdida de arrastre discutida en citado caso.

- Restricciones

Durante el presente ejercicio y el anterior, la subsidiaria CMC no se encuentra expuesta a restricciones, a excepción de lo covenants financieros indicados en esta nota.

26.1.2 Portuaria Cabo Froward S.A.:

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria mantiene demandas judiciales en proceso, por las cuales no se efectuaron provisiones, debido a que el estado actual de estos, no permite estimar si generarán alguna obligación.

El detalle de estos juicios es el siguiente:

Causa Rol 26-2016 "Troncoso y otros con Portuaria Cabo Froward y Enel", demanda de indemnización de perjuicios extracontractual presentado por 156 personas por daño moral.

Causa Rol D-2020 "Municipalidad de Calbuco y otro con Portuaria Cabo Froward, demanda daño ambiental. Esta demanda es declarativa y carece de cuantía.

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad no está afecta a contingencias ni compromisos.

26.1.3 Agencias Universales S.A.

Al 30 de septiembre de 2021, la sociedad mantiene juicios pendientes, respecto de los cuales la administración y sus asesores legales no creen necesario registrar una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

En específico respecto a la concesión Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A. ("VTP"), es de público conocimiento que VTP interpuso una demanda civil en contra de Empresa Portuaria Valparaíso ("EPV"), en que demandó la declaración del término del contrato de concesión y una indemnización de perjuicios, por un total de USD \$16.231.013, la cual indica que se hará entrega de dicho terminal el día 11 de diciembre del 2020. Luego, con fecha 25 de septiembre de 2020, EPV notificó a VTP, del término del contrato de concesión que las vincula. Posteriormente se responde a EPV que no corresponde dicha notificación dado que VTP no ha incumplido el contrato.

Al 30 de septiembre de 2021 existen demandas legales por indemnización por las inversiones realizadas en el Terminal, que permanecen abiertas en los tribunales de justicia a la espera de fechas en que las partes declaren sus posiciones.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



26.2 Compromisos y Garantías

26.2.1 Grupo Empresas Navieras S.A.:

a) Con fecha 19 de abril de 2011, la sociedad colocó una emisión de bonos en el mercado nacional por UF1.200.000, por un período de 14 años.

- Al respecto la sociedad se obliga a dar fiel y estricto cumplimiento a los siguientes resguardos financieros:

1) Endeudamiento Individual: GEN deberá mantener un nivel de Endeudamiento Individual máximo de cero como seis veces, considerándose para el cálculo de este, el "efectivo o equivalente de efectivo" y "otros activos financieros corrientes". GEN deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, siempre que éste lo requiera, los antecedentes que permitan verificar el cumplimiento de la razón financiera que se refiere la presente cláusula.

2) Endeudamiento de subsidiarias relevantes: Las Subsidiarias Relevantes deberán mantener las siguientes Razones de Endeudamiento: /i/ CMC deberá mantener en sus estados financieros una Razón de Endeudamiento no superior a dos como veinticinco veces. /ii / AGUNSA deberá mantener una Razón de Endeudamiento no superior a uno como cinco veces; y /iii / FROWARD deberá mantener una Razón de Endeudamiento no superior a uno coma treinta y cinco veces. GEN deberá enviar al representante de los Tenedores de Bonos, siempre que éste lo requiere, los antecedentes que permitan el cumplimiento de la razón financiera a que se refiere la presente cláusula.

3) Cobertura Individual de Servicio de Deuda: GEN deberá mantener un nivel de Cobertura Individual de Servicio de Deuda no inferior a dos veces, medido en forma trimestral y retroactivamente para períodos de veinticuatro meses. GEN deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, siempre que éste lo requiera, los antecedentes que le permitan verificar el cumplimiento de la razón financiera a que se refiere la presente cláusula.

4) Patrimonio Mínimo: Mantener en sus Estados Financieros un Patrimonio mínimo de ciento setenta y cinco millones de dólares.

Con fecha 25 de julio de 2018, la sociedad modificó la escritura al contrato de emisión de bonos por línea de títulos, donde se eliminó el concepto de Cobertura Individual de Servicio a la Deuda, contenida en la Cláusula primera y se estableció mantener un nivel de Leverage Individual no superior a tres coma cinco veces, medido en cada trimestre de manera retroactiva para períodos de veinticuatro meses, y cuya definición es el cociente entre el saldo insoluto de la deuda financiera contratada exclusivamente por el emisor, menos el efectivo o equivalentes al efectivo, mantenido exclusivamente en cuentas del emisor y el flujo de caja individual.

Se modificó la obligación de mantener un Patrimonio Mínimo en sus Estados financieros de trescientos millones de dólares.

-Principales resguardos no financieros:

- 1) Mantener en todo momento un porcentaje de participación en el capital accionario de sus subsidiarias relevantes equivalente a lo menos al 50,1% del capital social de cada una de ellas.
- 2) No efectuar pagos restringidos salvo que se verifique el cumplimiento de las siguientes condiciones copulativas:

i. Cumplimiento continuo y permanente de todas y cada una de las obligaciones establecidas en el Contrato de Emisión durante los últimos 12 meses;

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



ii. Que haya mantenido durante los últimos 4 trimestres un nivel de Leverage Individual igual o inferior a tres veces, medido en cada trimestre de manera retroactiva para períodos de 24 meses;

iii. Que la Cuenta de Reserva mantenga fondos suficientes, ya sea disponibles o mediante Inversiones Permitidas, equivalente a la siguiente cuota de capital e intereses de los Bonos, sólo cuando el Leverage Individual medido en forma trimestral y retroactivamente para períodos de veinticuatro meses sea superior a dos coma cinco veces.

3) La sociedad deberá abrir y mantener en todo momento una Cuenta de Reserva, ya sea a través de fondos disponibles o mediante Inversiones Permitidas, un saldo equivalente al pago de la siguiente cuota de intereses o de capital e intereses de los Bonos, según sea el caso. Si la sociedad vendiere acciones de su propiedad en CMC o AGUNSA, y dicha venta no importe una enajenación de Activos Esenciales, deberá mantener en la Cuenta de Reserva en todo momento un saldo equivalente al pago de las dos siguientes cuotas de capital e intereses de los Bonos.

Con la modificación de la escritura al contrato de emisión de bonos por línea de títulos, de fecha 25 de julio de 2018, sólo será necesario que se verifique el cumplimiento de esta condición de mantener la Cuenta de Reserva, cuando el Leverage Individual medido en forma trimestral y retroactivamente para períodos de veinticuatro meses sea superior a dos coma cinco veces.

4) No vender, ceder, transferir, aportar o enajenar de cualquier forma, sea a título oneroso o gratuito, Activos Esenciales que medidos a valor libro representen más de un 21% del Total de Activos de la sociedad.

5) Opción de Pago Anticipado: se otorgará una opción de pago anticipado a los Tenedores de Bonos en el evento que se verifique alguna de las siguientes condiciones y siempre y cuando la misma persista durante al menos 30 días hábiles bancarios:

6) Los accionistas actuales de Inversiones Tongoy S.A. y de los accionistas actuales de la Sociedad Inversiones Paine S.A. por sí o a través de terceros, en forma individual o conjunta, ya sea directa o indirectamente, controlen en su conjunto menos del 50,01% de la propiedad del emisor.

Con fecha 31 de marzo de 2021, se llevó a cabo la Junta de Tenedores de Bonos serie A, para modificar el contrato de emisión con respecto a las obligaciones financieras:

I.- Dejar sin efecto los numerales Once "Pagos Restringidos", Doce, "Endeudamiento Individual", Trece "Endeudamiento de Filiales Relevantes", Catorce "Leverage Individual", Dieciséis "Cuenta de Reserva para el Servicio de la Deuda" y "Diecisiete Enajenación de Activos Esenciales".

II.- Sustituir el numeral Diez, Mantención de participación en Filiales Relevantes por un nuevo numeral Diez sobre "Participación en Filiales Relevantes y Control", permitiendo que la participación en las filiales del Emisor sea directa o indirecta, y estableciendo condiciones para permitir la enajenación de filiales relevantes, considerando el nuevo numeral Diez, Diez: "Participación en Filiales Relevantes y Control"/a/ El Emisor deberá mantener la propiedad, ya sea en forma directa o a través de Filiales, de acciones emitidas por las sociedades que sean Filiales Relevantes que :/i/ representen más de la mitad del capital social de cada una de ellas; y /ii/ permitan el Emisor calificar como Controlador o miembro del Controlador de dichas sociedades, en los términos del artículo noventa y siete de la Ley de Mercado de Valores /b/ Sin perjuicio de los dispuesto en la letra /a/ anterior, se entenderá cumplida la obligación establecida en este numeral Diez /Participación en Filiales Relevantes y Control/ si el Emisor enajenare su participación en una o más de las Filiales Relevantes y se cumplen las siguientes condiciones copulativas /i/ Que dentro del plazo de treinta días corridos contado desde la enajenación de la participación en la o las Filiales Relevantes de que se trate, el Emisor informe al Representante de los Tenedores de Bonos, mediante comunicación entregada por medio de un notarios, cuál o cuáles de

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



sus Filiales reemplazarán dentro del listado de Filiales Relevantes a la Filial que hubiere dejado de ser Filial Relevante por haber el Emisor enajenado su participación;/ii/Que el EBITDA acumulado de los últimos doce meses de la o las nuevas Filiales Relevantes, que reemplazarán a la Filiales Relevante que hubiere dejado de ser Filial Relevante por haber el Emisor enajenado su participación, ponderado por el porcentaje de participación de propiedad que el Emisor posea de dicha o dichas Filiales, sea mayor o igual al EBITDA acumulado de los últimos doce meses generado por la Filial Relevante en que le Emisor que hubiere dejado de ser Filial Relevante por haber éste enajenado su participación ponderado por el porcentaje de participación de propiedad que el Emisor posea de dicha Filial Relevante. En este último caso, el Emisor deberá mantener una participación en la propiedad de la o las nuevas Filiales Relevantes al menos igual a aquel porcentaje de participación que permitió cumplir con la condición indicada anteriormente. Para tales efectos, el Emisor deberá informar al Representante de los Tenedores de Bonos el porcentaje de participación que deberá mantener en la nueva Filial Relevante, conjuntamente con la comunicación indicada en el numeral /i/ anterior.

III.-Agregar nuevo numeral sobre "Caja Mínima Consolidada". Mantener una Caja Mínima Consolidada por un mínimo de veinte millones de dólares, entendiéndose por "Caja Mínima Consolidada" el resultado de la suma de las partidas de Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

IV.-Agregar nuevo numeral sobre "Nivel de Endeudamiento Financiero". Mantener una Deuda Financiera Neta Individual en sus estados financieros trimestrales bajo IFRS menor o igual a cero coma siete dos cinco veces su Patrimonio Individual

Con fecha 20 de mayo de 2021, se llevó a cabo la Junta de Tenedores de Bonos serie A, para modificar el contrato de emisión con respecto a las obligaciones financieras:

I.- Modificación de la Cláusula Décima: Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones. Agregando el numeral Veintitrés, sobre Deuda Financiera Neta Consolidada a EBITDA Consolidado.

Mantener una Deuda Financiera Neta Consolidada a EBITDA Consolidado menor o igual a cinco coma cinco veces al cierre de cada trimestre, a ser medido en forma trimestral.

Se entenderá por "Deuda Financiera Neta Consolidada" el resultado de la siguiente operación: la suma de la cuenta "Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes" más la cuenta "Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes" menos la cuenta "Efectivo y equivalentes al efectivo" al cierre de los respectivos Estados Financieros consolidados trimestrales del Emisor. Asimismo, se entenderá por "EBITDA Consolidado" el resultado de la siguiente operación: la suma de la cuenta "Ganancia (pérdida) de actividades operacionales" más la cuenta "Depreciación y amortización" obtenida de la sección "Información por Segmentos" de los Estados Financieros del Emisor más los dividendos percibidos desde la subsidiarias indirectas CPT Empresas Marítimas S.A. ("CPT") y Florida International Terminal, LLC ("FIT") durante el periodo de doce meses precedente al cierre de los respectivos Estados Financieros consolidados trimestrales del Emisor."

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

-Cumplimiento de los resguardos financieros al 30 de septiembre de 2021.

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	Al 30 de septiembre de 2021	
GEN	1) Caja mínima consolidada	MUSD 20.000	MUSD 85.113	
	2) Patrimonio mínimo total consolidado	MUSD 300.000	MUSD 456.750	
	3) ⁽¹⁾Deuda Financiera Neta Consolidada / ⁽²⁾ EBITDA Consolidado	< ó = a 5,5 veces	3,29	
	⁽¹⁾ “Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes” + la cuenta “Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes” - “Efectivo y equivalentes al efectivo”			
	⁽²⁾ “Ganancia (pérdida) de actividades operacionales” + la cuenta “Depreciación y amortización” obtenida de la sección “Información por Segmentos” de los Estados Financieros del Emisor + los dividendos percibidos desde la subsidiarias indirectas CPT Empresas Marítimas S.A. (“CPT”) y Florida International Terminal, LLC (“FIT”) durante el periodo de doce meses.			
	Otros pasivos financieros corriente y no corrientes consolidado			501.876
	Pasivos por arrendamientos corrientes y no corriente consolidado			46.897
	Efectivo y equivalentes al efectivo consolidado			85.113
	Ganancia (pérdida) de actividades operacionales			86.488
	Depreciación y amortización			58.717
	Dividendos CPT			1.595
	Dividendos Florida International Terminal, LLC			-
	4) Nivel de endeudamiento financiero ^(a) (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - ^(b) Efectivo y equivalente de efectivo / ^(c) Patrimonio individual.	< a 0,725 veces	0,40	
	^(a) pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD			160.442
^(b) Efectivo y equivalente de efectivo MUSD	5.542			
^(c) Patrimonio individual MUSD	389.095			

La sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros definidos en el contrato de emisión de bonos de la serie A.

b) Respecto de la compra y adquisición de dos naves tanqueras tipo MR (medium range) de 50.000 m3 de capacidad cada una, y en el contexto del Loan Agreement suscrito entre el Banco Alemán DVB BANK SE y la subsidiaria CMC de fecha 13 de abril de 2015, GEN otorgó una garantía denominada “Shortfall Guarantee”, mediante la cual GEN garantiza al Banco DVB lo siguiente: 1) el pago de todas las cuotas de capital e intereses hasta seis meses después de ser requerida dicha garantía, por el banco o hasta la fecha en que las naves sean vendidas conforme a los términos de las hipotecas constituidas sobre las naves, lo que ocurra primero; y 2) cubrir el déficit por pagar que pudiera quedar una vez producida la venta de las naves conforme a la hipoteca constituida sobre ellas, y una vez también que se liquiden los fondos prendados de las Cuentas de Reserva para Dique (Drydocking

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Reserve Account) que puede llegar a acumular hasta USD 600,000 por nave; la prenda sobre el Earning Account (Cuenta de Ingresos) y la denominada Liquidity Account, todo ellos de conformidad al respectivo contrato de préstamo bancario o loan agreement suscrito con el banco DVB BANK SE.

Asimismo, con fecha 21 de junio del 2017, CMC suscribió un nuevo contrato de crédito con dicho Banco por MUSD 19.600 para la adquisición de una tercera nave tanquera tipo MR (medium range) en donde GEN volvió a otorgar una garantía denominada "Shortfall Guarantee" en los mismos términos arriba descritos.

Para ambos financiamientos el banco DVB requirió los siguientes covenants financieros a Grupo Empresas Navieras S.A., los cuales deben ser medidos trimestralmente, a excepción del Leverage individual el cual se debe medir al final de cada ejercicio.

Patrimonio mínimo total	USD150.000.000
Efectivo mínimo consolidado	USD20.000.000
Leverage Individual Máximo	72,5%

La sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros requeridos por dicho Banco se componen de la siguiente manera:

Período	Efectivo mínimo consolidado MUSD	Patrimonio mínimo MUSD	Leverage Individual Máximo*
31-12-2020	82.643	434.971	36,16%
30-09-2021	85.113	456.750	No aplica para el período

* Leverage Individual Máximo: La división de 1) La suma de otros pasivos financieros corrientes más otros pasivos financieros no corrientes menos efectivo y equivalentes al efectivo menos otros activos financieros corrientes dividido por 2) Patrimonio total consolidado.

c) Como parte de la restructuración de los financiamientos de las cuatro naves 9.000 teu, CCNI Arauco, CCNI Angol, CCNI Andes y CCNI Atacama, materializado en los años 2016 y 2019, el Banco Credit Agricole requirió el otorgamiento de una garantía por parte de GEN denominada "Shortfall Guarantee" que opera de la misma manera descrita en el punto b) anterior, con la única diferencia que el periodo máximo de cobertura de capital e intereses llega hasta los 9 meses. Adicionalmente, se establecieron los siguientes covenants financieros para Grupo Empresas Navieras S.A., los cuales deben ser medidos al final de cada ejercicio:

Efectivo mínimo consolidado de USD20 millones
Patrimonio mínimo de USD 150 millones
Deuda neta individual / Patrimonio menos a 0,725

La sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros requeridos por dichos Bancos, los cuales al 31 de diciembre de 2020, se compone de la siguiente manera:

Período	Efectivo mínimo consolidado	Patrimonio mínimo	Deuda neta individual* / Patrimonio
31-12-2020	82.643	434.971	0,43

*Deuda neta individual: Otros pasivos financieros corrientes más otros pasivos financieros no corrientes menos efectivo y equivalentes al efectivo.

d) En Junta Extraordinaria de Accionistas, de fecha 28 de abril de 2015, se aprobó el otorgamiento de prenda de acciones de propiedad de GEN en Antofagasta Terminal Internacional S.A. (ATI), a otorgar a favor del Banco del Estado. Lo anterior en el marco de un refinanciamiento de pasivos que efectuó ATI.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

e) Con fecha 16 de Junio de 2017 la subsidiaria CMC suscribió un Contrato de Apertura de Crédito con el Banco BICE por MUSD 20.000 a 4 años para financiar parte de la adquisición de un cuarto buque tanquero MR (medium range), para lo cual se requirió otorgar por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. una garantía de aval y codeuda solidaria por la totalidad del monto y plazo del crédito, complementando al resto de las garantías contempladas en este financiamiento como lo fue una primera hipoteca naval y cesiones de ingresos y seguros relativos a la nave. No existen covenants financieros aplicables a GEN relacionados a dicho financiamiento.

f) En el mes de mayo de 2019, CMC prepagó la totalidad del saldo insoluto del crédito que mantenía con el Banco Security con nuevo crédito otorgado por Banco Santander por MUSD8.000.-, a 5 años en dónde GEN se constituyó como aval y codeudor solidario por la totalidad del nuevo crédito. No existen covenants financieros aplicables a GEN relacionados a este financiamiento.

g) Con fecha 24 de octubre y 19 de diciembre, ambas del 2019, se tomaron dos créditos por M.USD 4.500 cada uno (M.USD 9.000 en total) a 5 años con el Banco Scotiabank, para el financiamiento de la construcción de depuradores para ser instalados en los buques CCNI Arauco y Atacama, y donde Grupo Empresas Navieras S.A. se constituyó como aval y codeudor solidario y otorgó en garantía prenda sobre acciones de CMC de su propiedad por hasta 1,40 veces el monto del financiamiento. En caso que no se alcance una cobertura de 1,25 veces el monto del financiamiento, dada una eventual baja en el precio de la acción, se deberá aportar más acciones en prenda o realizar una amortización extraordinaria tal que se cumpla el ratio de 1,40 veces exigido. A este financiamiento, están asociados los mismos Covenants Financieros descritos en el b), medidos sobre los Estados Financieros Consolidados Anuales auditados de GEN.

h) Con fecha 6 de febrero de 2020, la sociedad efectuó una emisión en el mercado local de bonos Serie B, con cargo a la Línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 983, de fecha 26 de noviembre de 2019, por un total de UF 2.000.000, con vencimiento el 16 de enero de 2030. La tasa de interés efectiva de colocación de los Bonos Serie B fue 3,3% anual y la misma contó con una sobredemanda de 2,75 veces el monto colocado. Los fondos provenientes de la colocación de los Bonos Serie B se destinaron al refinanciamiento de pasivos de la sociedad y de sus subsidiarias, así como a sufragar gastos asociados a la emisión. Actuó como agente colocador Santander Corredores de Bolsa Limitada.

- Al respecto la sociedad se obliga a dar fiel y estricto cumplimiento a los siguientes resguardos financieros:

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	Al 30 de septiembre de 2021
GEN	Caja mínima consolidada	MUSD 20.000	MUSD 85.113
	Patrimonio mínimo total consolidado	MUSD 150.000	MUSD 456.750
	Nivel de endeudamiento financiero ^(a) (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - ^(b) Efectivo y equivalente de efectivo / ^(c) Patrimonio individual.	< a 0,725 veces	0,40
	^(a) pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD		160.442
	^(b) Efectivo y equivalente de efectivo MUSD		5.542
	^(c) Patrimonio individual MUSD		389.095

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



La sociedad ha cumplido cabalmente con los resguardos financieros definidos en el contrato de bonos.

i) Con fecha 13 de mayo de 2020 el Banco Scotiabank otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 14.000 cuyos fondos fueron destinados a pagar la última cuota balloon del crédito tomado con el Banco alemán DVB Bank para la adquisición de la BT Arica, en donde Grupo Empresas Navieras S.A. fue constituido como aval, fiador y codeudor solidario por el total del crédito. Este refinanciamiento fue tomado a un plazo de 2,5 años, mismo plazo en que se extendió el respectivo contrato de arrendamiento con Enap Refinaerías S.A.

j) Con fecha 30 de septiembre de 2020 el Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 6.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar de la adquisición de la nave Cape Durango (re nombrada como Puerto Aysén), donde Grupo Empresas Navieras S.A. fue constituido como fiadora solidaria y codeudora solidaria de todas las obligaciones asumidas por CMC. Este financiamiento fue a un plazo de 5 años, que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Enap Refinerías S.A. para esta nave.

k)) Con fecha 12 de agosto de 2020, la sociedad efectuó una emisión en el mercado local de bonos Serie E, con cargo a la Línea de bonos inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 983, de fecha 26 de noviembre de 2019, por un total de UF 1.500.000, con vencimiento el 15 de junio de 2028. La tasa de interés efectiva de colocación de los Bonos Serie E fue 3,49% anual y la misma contó con una sobredemanda de 1,7 veces el monto colocado. Los fondos provenientes de la colocación de los Bonos Serie E se destinaron al refinanciamiento de pasivos de la sociedad y de sus subsidiarias, así como a fines corporativos propios. Actuó como agente colocador Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada.

Al respecto la sociedad se obliga a dar fiel y estricto cumplimiento a los mismos resguardos financieros definidos en la letra h).

CMC:

a) La Compañía celebró, con fecha 01 de septiembre de 2006, un acuerdo de "Joint Venture" con la naviera alemana Peter Döhle Schiffahrts K.G. (sociedad relacionada) para la adquisición de tres naves portacontenedores construidas en astilleros polacos. CMC concurre en partes iguales con la naviera alemana, a través de una subsidiaria extranjera.

Para el financiamiento de la compra de cada nave, CMC otorgó garantías corporativas por M.USD 5.730 por buque a los bancos alemanes HSH Nordbank A.G. y Deutsche Schiffsbank Aktiengesellschaft por el plazo de vigencia de cada crédito.

Al 30 de septiembre de 2021, y tras el intercambio de propiedades realizado en Diciembre 2020 con el socio alemán Peter Döhle Schiffahrts K.G. en donde CMC le transfirió el 50% de propiedad en Puerto Varas Shipping Co. Ltd. y recibió el 50% en MS Leto Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, y el repago del total de la deuda remanente que mantenía esta última sociedad con el Hamburg Commercial Bank AG (HCOB antes HSH Nordbank A.G.) en Enero 2021 vía refinanciamiento tomado con la matriz GEN, el saldo remanente de estas garantías en favor de HCOB, único banco que se mantiene tras la venta de cartera del Deutsche Schiffsbank Aktiengesellschaft al primero, es el siguiente:

Daphne M.USD 467

Como resultado de la crisis en curso en el mercado de arriendo de naves portacontenedores, las sociedades dueñas de los 3 x 3.100 teu, a través del socio alemán dueño del 50% restante en dichas sociedades - Peter Döhle Schiffahrts KG -, solicitaron a finales del 2016 una moratoria de tres años sobre los pagos de principal para el período de diciembre de 2016 hasta diciembre de 2019, inclusive. Con fecha 05 de Octubre de 2017 se recibió la confirmación de la aprobación por parte del banco HCOB

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



a dicha solicitud que en términos generales contempló el no pago de amortizaciones de capital hasta diciembre 2019, en el caso de Daphne y Leto, quedando un pago balloon para cada una de las naves con fecha 30 de abril de 2020, fecha que fue prorrogada hasta finales de octubre del mismo año y luego hasta finales de enero 2021, mes en que se canceló el crédito asociado a la nave Leto con el mismo Banco, extinguiéndose la respectiva garantía.

b) Con fecha 9 de marzo de 2015, se firmó con el armador Norden Shipping (Singapore) Pte. Ltd., domiciliado en Singapur, un Memorandum of Agreement (MOA) por la compra de dos buques tanqueros para transporte de productos de petróleo y derivados, de aproximadamente 50 mil toneladas de DWT, por el precio de 36,5 millones de USD cada uno.

La citada compra de buques se produce como resultado de la adjudicación, por parte de la Empresa Nacional del Petróleo (ENAP), a Compañía Marítima Chilena S.A. (CMC) del contrato de arriendo (fletamento) de las citadas naves, por el período de cinco años, pudiendo ser extendido por dos períodos adicionales de 2,5 años cada uno. Las naves serán destinadas por ENAP al transporte de combustibles principalmente entre puertos del territorio nacional.

La compra de los dos buques tanqueros, fue financiada con un préstamo del banco alemán DVB por un valor de hasta 51 millones de USD y el saldo con recursos propios. Este crédito fue de 5 años plazo con amortizaciones trimestrales y un pago "balloon" al vencimiento. Este pago balloon fue refinanciado a través de dos créditos tomados con el Banco Security (BT Antofagasta) y luego refinanciado en agosto de 2020, a través de emisión de bonos realizada por la matriz GEN, y Banco Scotiabank Chile (BT Arica), este último con fecha 13 de mayo de 2020 al mismo plazo de renovación de los respectivos contratos de arrendamiento con Enap, es decir, 2,5 años.

Este último crédito contempla condiciones habituales para este tipo de financiamientos, como es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma. Asimismo, consideró una garantía de aval, fianza y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito. Finalmente, esta operación contempla un covenant financiero consistente en mantener un patrimonio mínimo de MUSD 25.000.

COVENANT	SITUACION CMC	CUMPLIMIENTO
Patrimonio mínimo de M.USD 25.000	Patrimonio Neto de M.USD 164.758	Se cumple el Covenant

c) En junio y julio de 2017 se cerró la compra de las naves tanqueras BT Brio y BT Pioneros, respectivamente, para honrar un nuevo contrato de arriendo (fletamento) de dos nuevas naves por un período de cinco años otorgado por la Empresa Nacional del Petróleo (ENAP).

Para concretar la compra de uno de los buques (BT Pioneros) se requirió captar un nuevo financiamiento de parte del banco alemán DVB por USD 19.600.000, entregando similares garantías a las mencionadas en el punto anterior.

Para la compra del BT Brio, por su parte, Banco Bice requirió una garantía de aval y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito (USD 20 millones con cinco años plazo total), a lo que adicionalmente se suman condiciones típicas contempladas para este tipo de financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma.

d) Con fecha 30 de junio de 2020 el Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 6.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar de la adquisición de la nave Cape Durango (re nombrada como Puerto Aysén) a un plazo de 5 años que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Enap Refinerías S.A. para esta nave. Para el otorgamiento de dicho crédito se contempló una garantía de aval y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito, a lo que adicionalmente se suman las condiciones típicas para este tipo de financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma.

e) En virtud de un contrato de crédito (Loan Agreement) de fecha 18 de mayo de 2016 por la suma de USD 121,140,000 (y sus modificaciones posteriores en virtud de un acuerdo suplementario de fecha 12 de octubre de 2018 y de un acuerdo de novación, modificación y reformulación de fecha 29 de enero de 2019) suscrito con el banco francés Credit Agricole Corporate and Investment Bank, la subsidiaria alemana MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG y la asociada alemana MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG asumieron en el referido crédito, cada una, la calidad de parte deudora en lugar de la subsidiaria Atacama Navigation Ltd y Arauco Navigation Ltd (ambas con domicilio en Liberia), respectivamente.

En el contexto de este crédito suscrito por ambas sociedades mencionadas, se constituyó una prenda de acciones de propiedad de CMC tanto en MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG como en MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. para garantizar las obligaciones de ambas para con el Banco Credit Agricole CIB. Esta prenda está asociada a la vigencia de los créditos, esto es hasta febrero de 2027 para el caso de MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG y hasta mayo de 2028 para MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG.

Adicionalmente, CMC constituyó una garantía corporativa, por los mismos plazos de ambos créditos, para garantizar las obligaciones de las referidas sociedades alemanas.

Por otra parte, en virtud de un contrato de crédito (Loan Agreement) de fecha 3 de septiembre de 2019 por la suma de USD 96,700,000 suscrito con el banco francés Credit Agricole Corporate and Investment Bank, la subsidiaria alemana MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG y la asociada alemana MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. KG refinanciaron los créditos originalmente contraídos con el banco alemán NORD/LB y cada una con el astillero Hanjin, para financiar parte de los costos de adquisición de las naves CCNI Andes y CCNI Angol.

En el contexto de este crédito suscrito por las sociedades mencionadas en el párrafo precedente, se constituyó una prenda de acciones de propiedad de CMC tanto en MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG como en MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. para garantizar las obligaciones de ambas para con el Banco Credit Agricole CIB. Asimismo, CMC constituyó una garantía corporativa, por la vigencia del crédito, para garantizar las obligaciones de las referidas sociedades alemanas.

26.2.3 AGUNSA:

a) Para garantizar ante la Aduana de Chile, la calidad de Agente de Naves, Freight forwarder, Empresa de muellaje, Agente de carga, Agente de aeronaves o líneas aéreas y Operador de transporte multimodal, la sociedad hizo entrega a ese servicio de Boleta de Garantía Bancaria número 336791-4 con vencimiento el 02.11.2021 emitida por el Banco Santander Chile, cuyo monto asciende MCLP 54.402 equivalente MUSD 75.

b) Con fecha 29 de mayo de 2014, el Directorio acuerda que AGUNSA se constituya en aval, fiadora y codeudora de la subsidiaria Bodegas AB Express S.A. ante el Banco Consorcio, por un crédito que éste le otorgará, hasta por la suma de UF 660.000, con el objeto de financiar la ejecución del contrato de sub-concesión de las obras de construcción de bodegas y oficinas en el Aeropuerto de Santiago, durante todo el período de construcción de éstas y limitado al 70% del monto total del crédito que adeude la subsidiaria al referido banco.

El directorio acuerda constituir prenda mercantil de 7.000 acciones de Bodegas AB Express S.A. de su propiedad a favor del Banco Consorcio, con el objeto de garantizar todas y cada una de las obligaciones

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



que se originen del crédito que el Banco Consorcio otorgó la subsidiaria por la suma de hasta UF 660.000.

c) Con ocasión de la concesión del Terminal Portuario de Manta, el financiamiento se hará bajo la modalidad Crédito de Proveedor (Supplier Credit) con cobertura de CREDENDO (ECA) y lo proveerá al banco comercial Radobank, por un monto ascendente a MMUSD 5,4 y se solicitó el aval de AGUNSA, hasta por MMUSD 6,0 por el 100% del valor del contrato comercial más 100% de la Prima de CREDENDO.

d) Con fecha 29 de marzo de 2019, el juez árbitro Sr. Rafael Gómez Balmaceda dictó sentencia definitiva en el juicio caratulado Glidepath Chile Ltd. con SCL Terminal Aéreo Santiago S.A., Sociedad Concesionaria, Rol: 613-2016, en virtud de la cual, de las UF 118.776 reclamadas por Glidepath en este juicio, solo se le concedió UF 8.751. En contra de dicha sentencia no se interpuso recurso alguno, por lo que actualmente la sentencia está a firme y ejecutoriada. De igual manera, SCL ya hizo pago de la suma antes indicada.

e) Con fecha 7 de marzo de 2019, en reunión de Directorio, Acta N°399, se acuerda constituir a Agencias Universales S.A. en aval y/o fiadora y codeudora solidaria de la sociedad Agunsa Extraportuario S.A. por las obligaciones que ésta contraiga con el Banco de Chile, en relación con una línea de crédito que éste le otorgará por la suma de MMCLP 1.000.

f) Con fecha 25 de marzo de 2019, en la 12°Junta Extraordinaria de Accionistas, se acuerda constituir prenda mercantil sobre la totalidad de las acciones que Agencias Universales S.A. tiene en la Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A. representativas del 37,5% de propiedad sobre esta última, con objeto de garantizar todas y cada una de las obligaciones que se originen del crédito que el Banco Consorcio otorgó la subsidiaria por la suma de hasta UF 653.000.

g) Con fecha 25 de abril de 2019, en reunión de Directorio, Acta N°401, se acuerda constituir a Agencias Universales S.A. en aval y/o fiadora y codeudora solidaria en favor de Citibank NA, por la suma de MMUSD 6 correspondiente a una línea de crédito que el citado banco otorgará a las sociedades Agencia Marítima Marglobal S.A., Aretina S.A., Portrans S.A., Terminal Portuario de Manta TPM S.A. y Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.

h) Con fecha 27 de junio de 2019, en reunión de Directorio, Acta N°403, se acuerda constituir a Agencias Universales S.A. en aval y/o fiadora y codeudora solidaria de la subsidiaria Inversiones Marítimas Universales S.A. respecto de las obligaciones que ésta asuma para con YPF S.A. en la República Argentina, hasta por la suma de MMUSD 2, por las operaciones de Bunkering.

i) Con fecha 23 de marzo de 2021, en reunión de Directorio, acta N° 429, se acuerda constituir a Agencias Universales S.A. en aval y/o fiadora y codeudora solidaria de la sociedad Ingeniería Nous SpA por las obligaciones que ésta contraiga con el Banco de Chile, en relación con una línea de crédito que éste le otorgará.

j) Con fecha 23 de marzo de 2021, en reunión de Directorio, acta N° 429, se acuerda constituir a Agencias Universales S.A. en aval y/o fiadora y codeudora solidaria de la sociedad Ingeniería Nous SpA por las obligaciones que ésta contraiga con el Banco Scotiabank, en relación con una línea de crédito que éste le otorgará.

k) Con fecha 31 de marzo de 2021, en reunión de Directorio, acta N° 430, se acuerda constituir a Agencias Universales S.A. en aval y/o fiadora y codeudora solidaria de la sociedad Total Bunkering S.A. para garantizar el total cumplimiento de las operaciones con pan American Energy LLC.

l) Agunsa está sujeto al cumplimiento de Covenants, los cuales son estándares para las siguientes entidades bancarias; Banco de Chile, Banco Santander, Banco Corpbanca, Banco ITAÚ, Banco Estado,

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Banco Scotiabank, Banco Bice y Banco BBVA. Dentro de los Covenants solicitados existen obligaciones de hacer y no hacer, las cuales se cumplen en su totalidad.

Con respecto a las obligaciones financieras, se solicita el cumplimiento de:

$$\begin{aligned} \text{Deuda financiera neta / Patrimonio Total} &\leq 1,3 \\ \text{Deuda financiera neta / EBITDA} &\leq 5,0 \end{aligned}$$

Al 31 de diciembre de 2020, todos ellos se cumplen con holgura de acuerdo a lo requerido, presentando los siguientes valores:

$$\begin{aligned} \text{Deuda financiera neta / Patrimonio Total} &= 0,75 \\ \text{Deuda financiera neta / EBITDA} &= 2,40 \end{aligned}$$

Los valores utilizados al 30 de septiembre de 2021 y metodología de cálculo de los covenants es la siguiente:

Partida	MUSD
Otros pasivos financieros corrientes	55.861
Pasivos por arrendamiento corriente	9.651
Otros pasivos financieros no corrientes	80.678
Pasivos por arrendamiento no corriente	81.536
Deuda financiera	183.621
Efectivo y equivalente a efectivo	(55.651)
Activos financieros disponibles para la venta	(2.636)
Deuda financiera neta	125.334

$$\frac{\text{Deuda financiera neta } 125.334}{\text{Patrimonio total } 204.875} = 0,61 \text{ menor que } 1,30$$

Partida	MUSD
Resultado operacional antes de impuesto	37.639
Resultado por unidad de reajuste	(3.072)
Gasto financiero	10.416
Depreciaciones	13.240
Amortización de intangibles	10.888
Diferencia de Cambio	2.729
EBITDA anualizado	71.840

$$\frac{\text{Deuda financiera neta } 125.334}{\text{EBITDA anualizado } 71.840} = 1,75 \text{ menor que } 5,00$$

26.2.4 Portuaria Cabo Froward S.A.:

Con el fin de financiar la construcción del muelle Chollin, en Coronel, con fecha 31 de diciembre de 2008, se firmó contrato de financiamiento con el Banco Santander, por un monto de MUS\$ 26.000. A la fecha de término de la construcción existía una cláusula de reestructuración a largo plazo, considerando las siguientes condiciones. El capital de los préstamos desembolsados a contar de la fecha de reestructuración al largo plazo se pagará en 17 cuotas semestrales y sucesivas con vencimiento al 28 de junio y 28 de diciembre, venciendo la primera de ellas el 28 de diciembre del 2012, y así sucesivamente. Adicionalmente, como cláusula restrictiva el banco exigirá el cumplimiento de covenants con el fin de asegurar la estructura financiera de la sociedad. Estos covenants serán medidos a nivel consolidado y se harán exigibles a partir

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



del año 2012. Los estados financieros sujetos a medición serán los emitidos al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año.

El detalle de los covenants exigidos y que fueron cumplidos y son los siguientes:

Mantener un patrimonio mínimo de MUS\$52.500.

Deuda Financiera a EBITDA igual o inferior, 4 veces para el año 2012 y 2013 y 3 veces a partir del año 2014. Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el resultado obtenido es de 1,68 y 0,59 respectivamente.

26.2.5 Talcahuano Terminal Portuario S.A.

a) Contingencias

La Sociedad a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no presenta contingencias derivadas de acciones legales interpuestas en su contra, o interpuestas por la Sociedad.

b) Compromisos

b.1) Pagos a la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente:

En lo referente al contrato derivado de las Bases de Licitación, la Sociedad presenta el siguiente compromiso de pago futuro por concepto de Canon anual se realizará un pago de MUSD 400 por período anual anticipado y se comenzará a pagar en la fecha que ocurra antes entre la Fecha de Aprobación Final por parte de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente de la infraestructura a que la Sociedad se encuentra obligado a construir y el cuarto aniversario de la Fecha de Entrega. No obstante lo anterior, la Sociedad no está obligada al pago de este canon mientras dure el Período de Gracia. Este Período de gracia termina cuando se recibe la obra obligatoria, lo que se estima ocurrirá en el año 2 del período de concesión, de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Concesión celebrado entre la Sociedad y la Empresa Portuaria de Talcahuano San Vicente.

b.2) Pagos al Banco Consorcio:

En lo referente al préstamo, la Sociedad presenta el siguiente compromiso de pago futuro Préstamo con el Banco Consorcio por MUSD 12.000 de dólares a pagar en 24 cuotas semestrales iguales y sucesivas de MUSD 500 dólares, con vencimiento a contar del 14 de agosto 2015 hasta el 14 de febrero de 2027, la tasa aplicada es de 3,58 puntos anuales más la tasa libor de seis meses. Los intereses devengados, se pagarán en 26 cuotas, semestrales y sucesivas con vencimiento la primera de ellas el día 14 de agosto de 2014, la segunda el día 14 de febrero de 2015 y desde la tercera a la vigésimo sexta cuota en las mismas fechas de vencimiento de capital. Con fecha 14 de febrero de 2020 se paga en la totalidad del préstamo con el banco Consorcio.

c) Restricciones

c.1) Restricciones de los accionistas por el contrato concesión con la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente

c.1.1. Durante el período de dos años siguientes a la fecha de Firma, ninguna persona que haya sido miembro u oferente (distinto de la Sociedad), y ninguna entidad perteneciente al mismo grupo empresarial de un miembro u oferente (distinto de la Sociedad), tendrá algún derecho económico o de voto, directo o indirecto (a través de otra persona) en la Sociedad, de tal manera que pueda ser

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



considerado contralor o miembro del controlador de éste, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 97 de la Ley N° 18.045.

c.1.2. Durante el período de cinco años a contar de la Fecha de Firma (14 de febrero de 2014), las acciones de la Sociedad no podrán ser enajenadas ni prometidas enajenar en cualquier forma o bajo cualquier título ni entregadas en prenda, ni tales acciones podrán ser sometidas a ningún Gravamen o promesa de Gravamen, así como tampoco los derechos y acciones de las sociedades que detenten o controlen las acciones que controle el accionista final en la Sociedad. Se exceptúa de la restricción anterior la constitución por parte de la Sociedad de una prenda especial de concesión portuaria en los términos establecidos en el Artículo 14 de la Ley N° 20.190 y en su reglamento.

Constituida la prenda, la Sociedad deberá entregar a Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente una copia del instrumento respectivo, debidamente inscrita en el Registro de Prenda Sin Desplazamiento en los términos establecidos en el Artículo 14 de la Ley N° 20.190.

d) Garantías

En o antes de la fecha de Firma, la Sociedad deberá constituir en un banco que opere en Chile, las siguientes boletas de garantías que se especifican a continuación.

d.1) Constitución de Garantías en favor de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente.

d.1.1 Garantía de fiel cumplimiento de la construcción de las obras obligatorias, emitidas por un banco que opere legalmente en Chile, pagaderas a la vista, contra simple presentación y sin previo aviso, en forma incondicional e irrevocable, tomadas en dólares cada una por un monto de MUS\$ 1.250, las cuales se restituirán conjuntamente con la emisión de la Aprobación final de las Obras Obligatorias o la resolución final por parte del experto independiente.

d.1.2 Garantía por la suma del Canon Anual, para el Período de Gracia y, para cada año contractual siguiente; pagaderas a la vista, en Pesos y en forma incondicional e irrevocable. La boleta Bancaria de garantía correspondiente al período de gracia deberá entregarse antes o al momento de la firma del contrato, mientras que las que corresponden a cada año contractual siguiente, dentro de los 15 días anteriores a la fecha de inicio del Año contractual respectivo. Cada una de las Boletas Bancarias de Garantía tendrá una vigencia mínima de 14 meses contados desde su entrega a Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, con la excepción de la correspondiente al período de gracia, la que tendrá que tener una vigencia mínima de 50 meses.

Conforme a lo establecido en las bases de licitación, la Sociedad está obligada a cumplir con otros compromisos derivados de la Concesión, los que tienen efectos poco significativos a la fecha de los presentes estados financieros.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

26.3 Garantías Directas

Acreeedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUS\$
Abu - Gosch y Cía. Ltda.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
Air Canada	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	13
Air Canada (Operaciones en Perú)	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	13
Alvi Supermercados Mayoristas S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
Anglo American Sur S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.505
Banco Bice	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	17.940
Banco Consorcio	TTP	Subsidiaria	Prenda	Acciones	9.998
Banco Santander	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	5.890
Banco Santander Chile S.A.	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Instalaciones Portuarias	20.786
Banco Scotiabank	CMC	Subsidiaria	Prenda	Acciones	28.699
Banco Scotiabank	GEN	Matriz	Prenda	Acciones	24.417
Banco Security	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Terrenos e Instalaciones	4.019
Bucalemu Lanchas Ltda.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	41
Compañía General de Electricidad	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	91
Corporación Nacional del Cobre	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	925
Cosco Shipping Lines (Chile) S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20
Dirección Gral. Del Territorio Marítimo y de Marina Mercante	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	251
Dirección Nacional de Aduana	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.072
Emirates Airlines	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	150
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	40
Empresa Nacional del Petróleo	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	143
Empresas Portuarias	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	328
Global Telecomunicaciones Chile Ltda.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
Instituto Antártico Chileno	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
Minera Centinela	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	167
Procomit SpA	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	12
Puerto Panul S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	82
Rendic Hermanos S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6
Salmones Aysén S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20
SCM Cía Minera Doña Inés de Collahuasi	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	327
Servicios Marítimos Patillos S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	370
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	554
Soc. Concesionaria Aeropuerto del Sur	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	121
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	196
Soc. Concesionaria Puerto Arica S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	693
Terminal Cerros Valparaíso S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	308
Terminal Marítimo Patache	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	200
Transbank S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5
Yang Ming Marine Transport Corp	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	1.200

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

26.4 Garantías Indirectas

Acreedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUS\$
Administración Tributaria Aduanas	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	35
Aes Andes S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	111
Afianzadora GYT S.A.	Agunsa Guatemala	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	343
Air Canada	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	200
Alquiler Vivienda	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	8
Anglo American Sur S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	165
Antofagasta Terminal Internacional	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	49
Autoridad Portuaria de España	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	304
Aval Despachos Mte	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	231
Banco Bolivariano	TPM	Asociada	Prenda	Equivalente Efectivo	583
Codelco Chile	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2.209
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	191
Dirección del Trabajo - Calbuco	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	4
Dirección del Trabajo - Puerto Montt	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	55
Dirección Presidencial Regional de Antofagasta	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	73
Dirección Presidencial Regional de Tarapacá	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	23
Director Regional del Territorio Marítimo	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Dp World San Antonio S.A.	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9
Dp World San Antonio S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	11
Emirates	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	364
Emirates	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	75
Empresa Eléctrica Angamos SpA	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	160
Empresa Eléctrica Cochrane SpA	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	160
Empresa Nacional del Petróleo en Magallanes	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	88
Empresa Portuaria Puerto Montt	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6
Empresas Portuarias	VTP	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	495
Empresas Portuarias Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	19
ENAE S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	257
Ferrocarril de Antofagasta a Bolivia	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	278
Fisco de Chile Representado por Director	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Fundacio Parc Cientific de Barcelona	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3
General Logistics Systems Spain S.A.	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	14
Generalitat de Catalunya	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	22
Inspección Comunal del Trabajo de Coronel	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Inspección Comunal del Trabajo de Talcahuano	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	339
Inspección Comunal del Trabajo de Viña del Mar	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	17
Inspección del trabajo Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	218
Inspección Provincial del Trabajo de Arica	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	64
Inspección Provincial del Trabajo de Chañaral	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	117
Inspección Provincial del Trabajo de Huasco	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	13
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	225
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	57
Inspección Provincial del Trabajo de P. Arenas	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	53
Intendencia Regional de Atacama	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	33
Internacional Air Transport Association	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10
Juan Carlos Darba	Agunsa Europa	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	2.370
Mantos Copper S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	445
Minera Las Cenizas S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	112
Oxiquim S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	25
Prodbanco	TPM	Asociada	Prenda	Equivalente Efectivo	3.258
Puerto Losas S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	76
San Antonio Terminal Internacional	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
Servicio Nacional de Aduanas	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	667
Servicio Nacional de Aduanas	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	15
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	87
Sociedad Contractual Minera Franke	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	22
Terminal Pacífico Sur	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Terminal Puerto Arica	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	38
Temium Argentina S.A.	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	3.000
Toyota Chile S.A.	AEROTRANS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	18
Wan Hai Lines Ltd.	Agunsa México	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	750

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

27. Patrimonio

A continuación, se presenta el Patrimonio de la sociedad al 30 de septiembre de 2021, 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2020:

Patrimonio	30-09-2021	30-09-2020	31-12-2020
	MUSD	MUSD	MUSD
Capital Emitido	148.290	148.290	148.290
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	242.799	224.304	218.674
Acciones propias en cartera	-	(4.094)	(218)
Otras Reservas	(1.994)	6.239	8.036
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	389.095	374.739	374.782
Participaciones no Controladoras	67.655	61.099	60.189
Patrimonio total	456.750	435.838	434.971

El efecto presentado en el patrimonio por las subsidiarias CMC y Agunsa, producto de la adquisición de acciones propias, se reflejan en la cuenta patrimonial "acciones propias en cartera" de GEN.

27.1 Capital Emitido

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el capital emitido asciende a la suma de USD148.290.221,63 representado por 6.909.829.902 acciones sin valor nominal, suscritas y pagadas.

De acuerdo al ejercicio contable informado, no hubo cancelaciones, reducciones u otras circunstancias que impliquen variación de las acciones ordinarias que conforman el capital autorizado de la sociedad. Además la sociedad no posee acciones propias en cartera.

Las acciones de NAVIERA al cierre de los presentes estados financieros figuraban con un precio bursátil de:

Cierre	CLP\$
30 de septiembre de 2021	21,00
31 de diciembre de 2020	19,00
30 de septiembre de 2020	20,40

27.2 Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 las Ganancias (Pérdidas) acumuladas están compuestas de la siguiente forma:

	30-09-2021 MUSD	30-09-2020 MUSD
Saldo inicial	218.674	216.363
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	48.287	15.317
Dividendos	(24.478)	(6.575)
Otros Incrementos (disminuciones)	316	(801)
Saldo final	242.799	224.304

Desglose Ganancia (pérdida), atribuibles:

	30-09-2021 MUSD	30-09-2020 MUSD
Ganancia (Pérdida), atribuible a		
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	48,287	15.317
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	7.798	7.775
Ganancia (Pérdida)	56.085	23.092

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

27.3 Otras Reservas

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 el saldo de Otras Reservas es el siguiente:

	30-09-2021 MUSD	30-09-2020 MUSD
Saldo Inicial	8.036	16.846
Reservas por diferencias de cambio por conversión	(7.861)	(5.031)
Reservas de cobertura de flujo de caja	842	(3.612)
Reservas ganancias o pérdidas en la remediación de Activos financieros disponibles para la Venta	(40)	-
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	(265)	(225)
Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	2.630	(1.957)
Otras Reservas varias	(5.336)	218
Saldo Final	(1.994)	6.239

27.4 Diferencias de cambio por conversión

Los ajustes por conversión que se han generado al 30 de septiembre de 2021 y 2020 respectivamente, se originan por las inversiones en subsidiarias de Agunsa y Gen y en asociadas de Agunsa cuya moneda funcional es distinta al dólar estadounidense. El detalle de los ajustes por conversión que se presenta en el Estado de Cambios en el Patrimonio es el siguiente:

Sociedades	30-09-2021 MUSD	30-09-2020 MUSD
Agencias Universales Perú S.A.	(307)	(180)
Agunsa Argentina S.A.	236	(14)
Agunsa Europa S.A.	(265)	143
Agunsa Extraportuario S.A.	(154)	(13)
Agunsa L&D de C.V.	(49)	(274)
Bodegas AB Express S.A.	4	47
Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	629	(239)
Consorcio Aeroportuario de La Serena S.A.	779	11
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	-	(1)
CPT Empresas Marítimas S.A.	(5.280)	(3.018)
Depósito de Vehículos Aerotrans Ltda.	6	1
Inversiones Marítimas Universales Perú S.A.	(2.728)	(1.679)
Inversiones Marítimas Universales S.A.	(1.564)	(456)
Kar Logistics S.A.	30	16
Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	(8)	195
Petromar S.A.	(5)	(2)
Portuaria Mar Austral S.A.	-	5
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	(176)	(43)
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	(254)	(7)
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	(458)	99
Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	(1.122)	368
Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	8	(4)
Transportes y Proyectos S.A.	-	17
AIRSEC Servicios S.A.	48	(5)
Otros	2.769	2
Totales	(7.861)	(5.031)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

27.5 Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora

Al 30 de septiembre de 2021, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUSD389.095 y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUSD 67.655 lo que constituye un Patrimonio Total de MUSD 456.750.

Al 30 de septiembre de 2020, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUSD374.739, y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUSD61.099 lo que constituye un Patrimonio Total de MUSD 435.838.

Saldo de las Participaciones no Controladoras:

Sociedades	Porcentaje Minoritario			Patrimonio		Resultado acumulado		Resultado trimestral	
	Sep 2021 %	Dic 2020 %	Sep 2020 %	Sep 2021 MUSD	Dic 2020 MUSD	Sep 2021 MUSD	Sep 2020 MUSD	01-07-2021 MUSD	01-07-2020 MUSD
Directas:									
Compañía Marítima Chilena S.A.	2,21%	2,21%	2,21%	1.080	1.240	61	7	19	(86)
Agencias Universales S.A.	1,91%	1,91%	1,91%	779	776	91	171	40	29
Portuaria Cabo Froward S.A.	8,08%	8,08%	8,08%	6.490	6.499	283	385	(72)	121
Portuaria Mar Austral SpA	0,00%	1,00%	1,00%	-	-	-	-	-	-
Angol Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	1.891	1.916	(25)	(5)	(10)	(1)
Arauco Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	1.467	1.512	(44)	(22)	(16)	(9)
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	1.294	820	444	359	136	132
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	1.430	958	442	442	135	163
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	10,40%	10,40%	10,40%	4	3	-	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	10,40%	10,40%	10,40%	5	3	-	-	-	-
Indirectas:									
Agencia Marítima Global S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	8.146	7.588	559	628	201	216
Agunsa Guatemala	1,72%	1,72%	1,72%	96	71	25	10	13	3
Agunsa Logistics S.A.S.	40,00%	40,00%	40,00%	573	553	78	(19)	28	(17)
Agunsa Colombia S.A.S.	40,00%	40,00%	-	336	147	204	75	44	75
Andes Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	8.804	8.812	(5)	(15)	-	(5)
Aretina S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	4.531	4.075	456	338	166	68
Atacama Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	6.526	6.518	13	(1)	-	(1)
Bodega AB Express S.A.	30,00%	30,00%	30,00%	(1.140)	(2.101)	279	43	64	(17)
DIR Mensajería y Transportes S.A.	30,00%	30,00%	30,00%	306	446	264	114	64	114
Ingeniería Nous SPA	49,00%	-	-	(54)	(101)	(40)	-	(17)	-
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	5.269	3.292	1.797	1.534	588	570
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	5.523	3.676	1.646	1.796	503	671
Modal Trade S.A. Ecuador	40,00%	40,00%	40,00%	212	134	80	37	28	12
Portrans S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	3.320	3.055	404	487	133	228
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	48,21%	48,21%	48,21%	1.689	1.895	24	(33)	5	(7)
Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	610	602	97	110	28	45
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	8.448	7.780	667	1.336	236	401
Transportes y Proyectos S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	11
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	10	10	(1)	(1)	-	(1)
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	10	10	(1)	(1)	-	(1)
				67.655	60.189	7.798	7.775	2.316	2.714

27.6 Gestión de Capital

Grupo Empresas Navieras S.A. tiene como objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su acceso a mercados financieros para el cumplimiento de sus objetivos de mediano y largo plazo, en la medida que ello sea recomendable de acuerdo con la evolución del mercado y que no signifique limitaciones a las facultades de los directores para repartir dividendos provisorios ni para el otorgamiento del dividendo mínimo obligatorio exigido por la Ley 18.046.

En relación a lo anterior, la sociedad ha mantenido como política repartir a sus accionistas, a través de dividendos, parte de las utilidades de cada ejercicio, equivalentes a la totalidad de los dividendos recibidos de sus inversiones menos los gastos propios y el servicio a la deuda.

27.7 Dividendos

En sesión de Directorio celebrada el 22 de marzo de 2021, se acordó, por unanimidad, proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 7 de abril de 2021, distribuir la utilidad del ejercicio 2020, pagando un dividendo a contar del día 9 de abril de 2021 de US\$0,001736656353 por acción, equivalente a US\$12.000.000, el cual está conformado por un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2020 de US\$0,000968794865 por acción, equivalente a US\$6.694.207,73 y un dividendo eventual con cargo a las utilidades acumuladas de la sociedad de US\$0,000767861488 por acción, equivalente a US\$5.305.792,27. El dividendo fue pagado en moneda nacional, al tipo de

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

cambio dólar observado para el día del cierre del registro de accionistas que da derecho a él, esto es, al quinto día hábil anterior al del pago, conforme a lo establecido en el artículo 81 de la Ley 18.046.-

En sesión de Directorio celebrada 14 de abril de 2020, se acordó, por unanimidad, proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que se celebró el día 30 de abril de 2020, la distribución de la utilidad del ejercicio 2019, absorbiendo el dividendo provisorio pagado en noviembre de 2019 y pagando un dividendo de US\$0,00135 por acción, lo que significó la cifra total de US\$9.328.270,37, equivalente al 35% de la utilidad del 2019, pagado a contar del día 7 de mayo de 2020, en moneda nacional al tipo de cambio observado para el día de cierre del registro de accionistas que da el derecho a él, esto es al quinto día hábil anterior al pago, conforme a lo establecido en el artículo 81 de la Ley 18.046.-

Detalle de dividendos pagados al 30 de septiembre de 2021:

Año	Fecha de pago	Nº	Tipo	Dividendo por Acción CLP\$ (históricos)	Año	Fecha de pago	Nº	Tipo	Dividendo por Acción CLP\$ (históricos)
1993	04.01.1993	1	Provisorio	24,50000	2007	26.10.2007	23	Provisorio	0,20000
1993	19.05.1993	2	Definitivo	7,80000	2008	29.04.2008	24	Definitivo	0,66850
1993	27.12.1993	3	Provisorio	20,00000	2008	28.11.2008	25	Provisorio	0,31424
1994	10.05.1994	4	Definitivo	14,50000	2009	17.04.2009	26	Definitivo	0,31424
1995	26.05.1995	5	Definitivo	20,00000	2010	25.05.2010	27	Eventual	0,28007
1995	23.10.1995	6	Provisorio	15,00000	2011	17.01.2011	28	Provisorio	0,51948
1996	24.05.1996	7	Definitivo	(*) 0,22912	2011	05.05.2011	29	Definitivo	0,57505
1997	30.04.1997	8	Definitivo	0,21000	2012	18.10.2012	30	Provisorio	0,27076
1997	30.04.1997	9	Provisorio	0,10000	2013	29.05.2013	31	Definitivo	0,35951
1998	20.05.1998	10	Definitivo	0,09080	2014	23.05.2014	32	Definitivo	0,74257
1999	28.05.1999	11	Definitivo	0,10497	2015	22.05.2015	33	Definitivo	0,30518
2001	25.05.2001	12	Definitivo	0,10572	2015	21.07.2015	34	Provisorio	2,48061
2001	11.09.2001	13	Definitivo	0,18104	2016	26.05.2016	35	Definitivo	0,68613
2002	24.05.2002	14	Definitivo	0,20500	2017	25.05.2017	36	Definitivo	0,63372
2003	08.01.2003	15	Provisorio	0,134872028	2017	22.12.2017	37	Provisorio	0,37117
2003	23.05.2003	16	Definitivo	0,19934	2018	04.05.2018	38	Definitivo	0,43714
2004	28.05.2004	17	Definitivo	0,35000	2018	17.10.2018	39	Provisorio	0,44516
2004	12.11.2004	18	Definitivo	0,21000	2019	24.05.2019	40	Definitivo	0,76207
2005	27.05.2005	19	Definitivo	0,44000	2019	14.11.2019	41	Provisorio	0,48115
2005	28.10.2005	20	Provisorio	0,35000	2020	07.05.2020	42	Definitivo	0,00135
2006	10.05.2006	21	Definitivo	0,70000	2021	09.04.2021	43	Definitivo	0,002504517841
2007	30.04.2007	22	Definitivo	0,44000	-	-	-	-	-

(*) La variación del monto de dividendo por acción, se debe a que durante 1995, los accionistas de la Sociedad en Junta Extraordinaria, decidieron multiplicar por 100 el número de acciones en circulación y capitalizar las reservas de utilidades acumuladas. Con todo lo anterior, la Sociedad pasó a dividir su capital de 49.057.453 acciones a 5.728.025.040 acciones.

Al 30 de septiembre de 2021, la sociedad ha constituido una provisión de dividendos por pagar a los accionistas por la suma de MUSD 9.483, que sumado al dividendo provisorio de MUSD 5.003, conforman el 30% de la Ganancia del periodo terminado en esa fecha, según lo establece la Ley 18.046 como dividendo mínimo a distribuir a los accionistas.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

La composición del importe de los dividendos según el Estado de Cambios en el Patrimonio es el siguiente:

Dividendos	30-09-2021 MUSD	30-09-2020 MUSD
Reversa provisión de 30% dividendo mínimo período anterior	2.008	7.348
Provisión de 30% dividendo mínimo período actual	(9.483)	(4.595)
Dividendo pagado a los accionistas provisorio	(5.003)	-
Dividendo pagado a los accionistas	(12.000)	(9.328)
Total de dividendos en patrimonio	(24.478)	(6.575)

27.8 Cambios en el Patrimonio

Los cambios en patrimonio ocurridos al 30 de septiembre de 2021 y 2020, se deben al reparto de dividendos, detallados en el punto 27.7.

27.9 Cálculo de Ganancia (pérdida) por acción:

La Sociedad no tiene opciones ni otros instrumentos que generen diferencias entre el valor diluido por acción y la ganancia básica.

Período		N° Días	Ponderación	Ganancia (Pérdida) USD	N° Acciones	Ganancia (pérdida) por acción básica, en operaciones continuadas	Ganancia (pérdida) por acción diluida, en operaciones continuadas
Desde	Hasta						
01-01-2021	30-09-2021	273	100,00%	48.286.616	6.909.829.902	0,0070	0,0070
Ganancia (pérdida) por acción al 30 de septiembre de 2021						0,0070	0,0070
01-01-2020	30-09-2020	274	100,00%	20.541.897	6.909.829.902	0,0030	0,0030
Ganancia (pérdida) por acción al 30 de septiembre de 2020						0,0030	0,0030

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



28. Estados financieros consolidados

Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Período Actual 30-09-2021						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Neto de Subsidiarias	Resultado Integral
Agencias Maritime Global Marglobal S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Kuicán 809 y Hurtado, Edificio San Luis, Piso 2, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	11,893	19,490	9,705	21,678	10,655	1,399	1,398
Agencias Universales Perú S.A.	Extranjero	PER: Peru	Avenida Néstor Gámbetta 5502, Ventanilla, Callao, Perú	PEN: Sol	-	1,0000	1,0000	4,131	3,076	3,136	4,071	8,833	582	536
Agencias Universales S.A.	96.566.940-M	CHL: Chile	Urriola 87, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9949	-	0,9949	212,328	362,819	201,644	373,503	423,837	18,031	18,031
Agunsa Argentina S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Avenida del Libertador 2216, Olivos, Buenos Aires, Argentina	ARS: Argentine Peso	-	1,0000	1,0000	6,830	2,098	6,212	2,716	10,907	1,264	611
Agunsa Europa S.A.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo de los Príncipes de Sales 4, Madrid, España	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	11,006	10,792	10,840	10,958	32,006	1,483	1,434
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-M	CHL: Chile	Urriola 87, piso 1, Valparaíso	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1,078	805	942	941	8,251	727	617
Agunsa L&D S.A. de C.V.	Extranjero	MEX: Mexico	Avenida Paseo de las Palmas 751, piso 8, oficina 801, Colonia Lomas de Chapultepec, DF, Mexico	MXN: Mexican Peso	-	1,0000	1,0000	26,548	221	20,398	6,371	15,201	4,506	4,454
Alsecc Servicios S.A.	96.400.000-M	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	746	1,509	2,791	(536)	2,682	(247)	(240)
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	45	26,493	2,061	24,477	-	(18)	(18)
Angol Navigation Ltd	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	1,333	24,738	3,262	22,809	-	(238)	(238)
Arauco Navigation Ltd	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2,604	19,660	4,782	17,482	-	(418)	(418)
Aretina S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida Don Bosco y Andrés Bello, Zona Portuaria, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	8,015	7,531	3,087	12,459	13,835	1,140	1,140
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	-	24,382	2,387	21,995	-	16	16
Boodega AB Express S.A.	76.376.843-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	0,7000	0,7000	4,171	24,217	11,606	16,782	5,174	929	3,051
CMC Flota SpA	76.763.719-5	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	620	-	365	255	6,185	34	34
CMC Germany	Extranjero	DEU: Germany	Kettnerweg 79, 20457 Hamburg, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	29	3,742	-	3,771	-	1,005	1,005
Compañía Marítima Chilena S.A.	90.596.000-M	CHL: Chile	Urriola 87, Pso 4, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9920	-	0,9920	37,831	339,974	62,254	315,551	58,615	9,323	12,920
Consortio Aeroportuario de Calama S.A.	76.139.803-2	CHL: Chile	Camino Antofagasta s/n, Calama, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	662	2,295	5,928	(2,971)	2,017	(3,502)	(3,189)
Consortio Aeroportuario de Magallanes S.A.	76.087.702-6	CHL: Chile	s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	769	97	28	768	460	(310)	(272)
Consortio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-5	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	558	91	575	74	887	(280)	(258)
Depósito de Vehículos Aeronáuticos Limitada	76.152.368-6	CHL: Chile	Parícuta 24, Luis Cruz Mar 22015, Nueva Florida, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	5	12	65	(48)	10	(9)	(8)
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-9	CHL: Chile	Jaime Repullo 3575, Tachahuano	USD: US Dollar	-	0,9990	1,0000	-	14	14	-	-	-	-
Inversiones Marítimas Universales Perú S.A.	Extranjero	PER: Peru	Avenida Néstor Gámbetta 5502, Ventanilla, Callao, Perú	PEN: Sol	-	1,0000	1,0000	11,047	24,018	9,496	25,569	30,737	2,461	2,203
Inversiones Marítimas Universales S.A.	Extranjero	PAN: Panama	Capital Plaza 7, Piso 15, Costa del Este, Ciudad de Panamá, Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	69,008	18,903	21,368	66,543	35,190	825	(787)
Modal Trade S.A.	96.515.920-7	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	2,126	-	245	1,881	2,253	24	24
Modal Trade S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Kuicán 809 y Hurtado, Edificio San Luis, Planta Baja Local 1, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	1,046	4	459	591	2,036	200	200
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	3,185	79,058	5,972	76,271	11,762	4,970	5,397
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	3,042	74,496	8,498	69,040	11,856	5,064	5,414
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2,232	75,044	15,564	61,712	11,711	5,368	5,749
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	3,477	84,024	6,548	80,953	12,071	5,459	6,021
MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co.	Extranjero	DEU: Germany	Elbchausse 370, 22609, Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2,994	14,080	1,070	16,004	4,786	1,969	1,969
Petromar S.A.	96.687.080-M	CHL: Chile	Urriola 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	38	-	-	38	-	-	-
Portrans S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida 25 de Julio Km 3,5 "San Miguel de los Bancos", Quito, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	11,057	4,459	4,552	10,964	17,512	1,009	1,009
Portuaris Cabo Froward S.A.	96.723.320-M	CHL: Chile	Palomares s/n, Coronel Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	0,9193	-	0,9193	14,752	99,919	13,802	100,869	32,292	3,512	3,512
Portuaris Mar Austral S.A.	76.025.269-7	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	0,9900	-	0,9900	13	3,658	3,682	(11)	-	8	8
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-M	CHL: Chile	Erazuruz 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9997	0,9997	11,944	1,250	7,999	5,195	37,714	299	(405)
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-8	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente #4 piso, Pudahuel, Santiago	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	3,714	-	210	3,504	-	51	51
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN: Panama	Via General Nicanor A de Obarno, Lalle 50, Plaza Bancomer, Republica de Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	3,572	17,750	1,070	20,252	4,786	223	223
Tachahuano Terminal Portuario S.A.	76.177.481-4	CHL: Chile	Av. La Torre 857, Tachahuano, Chile	USD: US Dollar	0,9900	0,0100	1,0000	2,192	22,398	2,474	22,116	8,072	1,096	1,096
Terminal Extraportuario de Manta TEPH S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	oficina 604, Puerto Manta, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	424	3,914	193	4,145	884	242	242
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida Malecón Edificio Navío Piso 6 oficina 601, pureto Manta, Ecuador.	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	3,661	31,025	13,440	21,246	14,829	1,669	1,668
Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	79.897.170-0	CHL: Chile	Bélgica s/n, Piedad de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	11,181	6,829	10,584	7,426	52,182	(100)	(218)
Transportes y Proyectos S.A.	96.858.730-2	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	77	4,725	1,123	3,679	399	(10)	(19)
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-1	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1,990	2,940	116	4,414	-	(200)	(200)
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	29	-	4	25	-	-	-
Verwaltung MS "LETO" Schiffahrt GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Elbchausse 370, 22609, Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	-	-	-	-	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	37	-	5	32	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	4	31	-	-	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	29	-	4	25	-	-	-
Total								493.704	1.442.480	480.564	1.455.620	890.627	69.556	73.763

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la subsidiaria			Período Actual 31-12-2020						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Empleados de Actividades Operativas	Sumatoria (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral
Agencias Marítima Global Marglobal S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Vulcan 809 y Hurtado, Edificio San Luis, Piso 2, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	7,061	20,054	6,892	20,223	14,060	1,970	1,970
Agencias Universales Perú S.A.	Extranjero	PER: Peru	Avenida Nestor Cermeño 3502, Ventanilla, Callao, Perú	PEN: Sol	-	1,0000	1,0000	3,351	2,513	1,902	3,962	7,819	87	80
Agencias Universales S.A.		CHL: Chile	Urriola 87, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9813	-	0,9813	186,546	370,134	172,463	384,217	445,279	12,534	2,446
Agunsa Argentina S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Avenida del Libertador 2216, Olivos, Buenos Aires, Argentina	ARS: Argentine Peso	-	1,0000	1,0000	4,152	1,646	4,596	1,202	8,231	757	514
Agunsa Europa S.A.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	10,079	12,014	8,529	13,564	37,864	1,916	2,067
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-7	CHL: Chile	Urriola 87, piso 1, Valparaíso	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	513	959	1,102	370	5,344	166	200
Agunsa L&D S.A. de C.V.	Extranjero	MEX: Mexico	Avenida Paseo de las Palmas 751, piso 8, oficina 801, Colonia Lomas de Chapultepec, DF, Mexico	MXN: Mexican Peso	-	1,0000	1,0000	8,102	170	6,070	2,202	8,488	953	998
Airsec Servicios S.A.	96.400.000-K	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	565	1,167	2,147	(415)	1,627	(360)	(387)
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	45	28,669	3,026	25,688	-	(148)	(148)
Angol Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	1,235	27,481	5,699	23,017	-	(88)	(88)
Arauco Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2,506	22,380	7,172	17,714	-	(330)	(330)
Arcina S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida Don Bosco y Andrés Bello, Zona Portuaria, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	7,849	7,107	4,275	10,681	16,845	1,163	1,163
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	LBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	-	26,800	3,469	23,331	-	123	123
Bodega AB Express S.A.	76.376.843-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	0,7000	0,7000	4,211	29,370	13,050	20,891	5,360	126	635
CMC Flota SpA	76.763.719-5	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	372	45	397	20	6,980	(2)	(2)
CMC Germany	Extranjero	DEU: Germany	Kehrwieder 9, 20457 Hamburg, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	38	2,552	1,204	1,386	-	1,042	1,042
Compañía Marítima Chilena S.A.	99.596.000-0	CHL: Chile	Urriola 87, Piso 4, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9789	-	0,9789	35,466	350,354	54,913	330,907	67,704	4,137	2,436
Consorcio Aeropuerto de Calama S.A.	76.139.803-2	CHL: Chile	Carrizo Antofagasta s/n, Calama, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	716	6,052	6,182	586	2,621	(3,544)	(3,946)
Consorcio Aeropuerto de Magallanes S.A.	76.087.702-6	CHL: Chile	Aeropuerto Cerros 3387, 601 Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1,078	383	1,945	(484)	2,092	46	(41)
Consorcio Aeropuerto La Serena S.A.	76.256.545-5	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	520	554	2,473	(1,399)	1,204	(727)	(841)
Depósito de Vehículos Aéreos Limitada	76.152.368-6	CHL: Chile	Parcela 34, Luis Cruz Mar 22015 Noviciado, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	15	34	94	(45)	-	(21)	(23)
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-9	CHL: Chile	Jaime Repullo 3575, Talcahuano	USD: US Dollar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	14	-	-	-	-
Inversiones Marítimas Universales Perú S.A.	Extranjero	PER: Peru	Avenida Nestor Cermeño 3502, Ventanilla, Callao, Perú	PEN: Sol	-	1,0000	1,0000	9,990	26,800	10,699	25,371	36,201	2,926	2,775
Inversiones Marítimas Universales S.A.	Extranjero	PAN: Panama	Capital Plaza, Piso 15, Costa del Este, Ciudad de Panamá, Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	60,377	18,819	13,574	65,622	83,259	3,829	2,761
Modal Trade S.A.	96.515.920-7	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	2,097	-	239	1,858	1,632	(86)	(87)
Modal Trade S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Vulcan 809 y Hurtado, Edificio San Luis, Planta Baja, Local 1, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	804	3	416	391	1,758	154	154
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	2,944	82,393	5,940	79,397	13,984	5,785	4,715
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2,723	77,723	9,472	70,974	14,035	5,653	4,851
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	3,025	78,286	16,983	64,328	13,740	6,036	5,254
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	3,380	86,272	5,926	83,726	13,673	5,348	4,066
MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co.	Extranjero	DEU: Germany	Elbhausse 370, 22609, Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1,138	14,600	10,193	5,545	3,375	(555)	(555)
Petromar S.A.	96.687.080-K	CHL: Chile	Urriola 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	44	-	-	44	-	(3)	(3)
Portrans S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida 25 de Julio km 3,5 y San Miguel de los Bancos, Quito, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	8,879	4,023	4,503	8,399	22,900	1,718	1,718
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-K	CHL: Chile	Palomares s/n, Coronel	USD: US Dollar	0,9193	-	0,9193	13,425	103,576	12,700	104,301	40,819	8,614	8,614
Portuaria Mar Austral S.A.	76.025.269-7	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	0,9900	-	0,9900	14	76	108	(18)	-	-	-
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-K	CHL: Chile	Errazuriz 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	9,276	1,141	5,465	4,952	39,673	387	(139)
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-8	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente s/n, Pudahuel, Santiago	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	4,196	-	266	3,930	-	3,296	3,296
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN: Panama	Via General Nicanor A de Obarno, Calle 50, Plaza Bancomer, República de Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2,099	28,141	10,361	19,879	3,540	(2,590)	(2,590)
Talcahuano Terminal Portuario S.A.	76.177.481-6	CHL: Chile	Av. La Torre 857, Talcahuano, Chile	USD: US Dollar	0,9900	0,0100	1,0000	1,464	23,304	2,885	21,883	6,860	(457)	(457)
Terminal Extraportuario de Manta TEPH S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida Malecón Edificio Navio Piso 6 oficina 604, Puerto Manta, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	535	3,966	505	3,996	1,312	442	442
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida Malecón Edificio Navio Piso 6 oficina 601, Puerto Manta, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	3,356	32,267	12,875	22,748	20,120	3,477	3,477
Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	79.897.170-0	CHL: Chile	Brigida s/n, Paredón de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2,057	6,810	1,487	7,380	1,788	(47)	(64)
Transportes y Proyectos S.A.	96.858.730-7	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	106	884	322	668	52	(105)	(68)
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-1	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1,720	2,958	119	4,559	459	(1,029)	(1,029)
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	29	-	4	25	-	(1)	(1)
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	35	-	-	35	-	0	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	40	-	13	27	-	0	-
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	29	-	4	25	-	(1)	(1)
Total								408.202	1.502.134	432.673	1.477.663	950.697	62.593	44.997

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

28.1 Situación actual de Argentina

El Grupo posee tres sociedades subsidiarias de Agunsa, en Argentina: Agunsa Argentina S.A., Inversiones Marítimas Universales S.A. y Marpacífico S.A. las cuales poseen el Peso Argentino como moneda funcional, cuyos activos y pasivos en libros asciende al 30 de septiembre de 2021 se muestran a continuación.

Subsidiarias	Activos MUSD	Pasivos MUSD	Patrimonio MUSD
Agunsa Argentina S.A.	8.928	6.212	2.716
Inversiones Marítimas Universales S.A.	6.884	5.958	926
Marpacífico S.A.	2.078	1.236	842

La Sociedad ha evaluado y concluido que la economía argentina, conforme lo establece la Norma Internacional de Contabilidad 29 ("NIC 29"), ha alcanzado los indicadores cuantitativos establecidos en dicha norma para ser calificada como una economía hiperinflacionaria.

En tal sentido, la inflación en Argentina ha mostrado incrementos importantes desde inicios de 2018. La tasa de inflación acumulada de tres años, calculada usando diferentes combinaciones de índices de precios de consumo, ha superado el 100% durante varios meses y sigue incrementándose. La inflación acumulada de tres años calculada usando el índice general de precios ya ha sobrepasado el 100% y es improbable que caiga significativamente por debajo del 100% en 2021 y 2022.

Los indicadores cualitativos son aún diversos, sin embargo, teniendo en cuenta los acontecimientos recientes, incluyendo la devaluación de la moneda, los mismos no contradicen la conclusión de que Argentina es actualmente una economía hiperinflacionaria para efectos contables.

Consecuentemente, Argentina deberá considerarse una economía hiperinflacionaria para períodos contables terminados con posterioridad al 1 de julio de 2018 y la NIC 29 debe ser aplicada por las entidades que tienen al Peso Argentino como moneda funcional, desde esa fecha. La metodología propuesta por la norma debe ser aplicada como si la economía siempre hubiese sido hiperinflacionaria. Lo anterior, implica que la reexpresión de partidas no monetarias deberá efectuarse desde su fecha de origen, última reexpresión, tasación u otra fecha particular en algunos casos específicos.

A contar de los estados financieros cerrados con posterioridad al 1 de julio de 2018, el Grupo aplica la contabilidad para moneda hiperinflacionaria a estas inversiones.

NIC 29 requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional es la moneda de un país hiperinflacionario sean reexpresados en términos del poder adquisitivo vigente al final del período sobre el que se informa. Por lo tanto, las transacciones de 2021 y los saldos de partidas no monetarias al final del período, deben ser reexpresados para reflejar el índice de precios que está vigente a la fecha del balance.

A efectos de consolidación, para las subsidiarias cuya moneda funcional es el peso argentino debe considerarse el párrafo 43 de la NIC 21, el cual requiere que los estados financieros de una subsidiaria que tiene la moneda funcional de una economía hiperinflacionaria se reexpresen de acuerdo con la NIC 29, antes de ser convertidos para que estos sean incluidos en los estados financieros consolidados. Los montos comparativos presentados anteriormente en una moneda estable no se reexpresarán.

28.2 Observaciones:

Las subsidiarias no utilizan una fecha de presentación de los Estados Financieros distinta al de la controladora. Además, éstas no presentan restricciones para transferir fondos a sus respectivas controladoras.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

Para la elaboración de los Estados Financieros Consolidados Intermedios, la matriz GEN combina sus propios estados financieros con los de sus subsidiarias línea por línea, agregando las partidas que representan activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar, con el fin de que los estados financieros consolidados presenten información financiera del grupo como si se tratase de una sola entidad económica, efectuándose desde luego las eliminaciones de transacciones interrelacionadas del grupo.

En los Estados Financieros Consolidados Intermedios se cumple con informar y detallar en Notas Explicativas a los Estados Financieros las correspondientes participaciones no controladoras, en el Patrimonio como en el Estado de Resultados.

Los Estados Financieros de la subsidiaria abierta en bolsa, Froward, es aprobado previamente por sus respectivo Directorio y forma la base principal para la confección de los Estados Financieros de la matriz GEN.

29. Ingresos y Gastos

29.1 Ingresos ordinarios

El resumen de los ingresos es el siguiente:

Ingresos Ordinarios	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Venta de Bienes	3.356	5.614	776	1.856
Venta de bienes - petróleo	19.940	59.303	2.850	17.529
Prestación de servicios	517.775	368.691	190.230	119.688
Total	541.071	433.608	193.856	139.073

La información por segmentos de actividad, se desglosa en la nota 30.1 de los presentes estados financieros.

29.2 Gastos de personal

Detalle gastos de personal por concepto:

Gastos de personal	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Clases de gastos por empleado				
Sueldos y salarios	(72.441)	(60.573)	(26.169)	(20.997)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(5.937)	(5.301)	(1.812)	(1.944)
Beneficios por terminación	(2.430)	(1.689)	(937)	(387)
Otros gastos de personal	-	(8)	-	(2)
Total	(80.808)	(67.571)	(28.918)	(23.330)

29.3 Costos de ventas

Detalle de los costos de venta por segmento operativo:

Costos de ventas	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Armatorial	(46.733)	(36.232)	(16.205)	(12.826)
Agenciamiento	(114.112)	(87.767)	(38.231)	(27.263)
Logística	(202.840)	(159.634)	(78.559)	(52.519)
Aeropuertos	(9.121)	(9.701)	(2.783)	(2.953)
Puertos	(58.053)	(46.173)	(20.676)	(14.389)
Total	(430.859)	(339.507)	(156.454)	(109.950)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

29.4 Gastos de administración

Detalle gastos de administración por concepto:

Gastos de administración	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Personal	(22.102)	(19.969)	(7.613)	(6.418)
Gasto depreciación y amortización	(5.443)	(3.852)	(2.809)	(1.508)
Otros gastos	(16.347)	(15.995)	(4.727)	(5.684)
Total	(43.892)	(39.816)	(15.149)	(13.610)

29.5 Ingresos y gastos financieros

Detalle de los ingresos y gastos financieros:

Ingresos y gastos financieros	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Ingresos financieros				
Ingresos procedentes de inversiones en activos financieros disponibles para la venta	978	302	599	108
Ingresos procedentes de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-
Ingresos por intereses, efectivo y saldos con Bancos	5	10	(264)	10
Ingresos por intereses en préstamos y depósitos bancarios	88	168	24	86
Otras ganancias de inversiones	215	617	27	16
Total ingresos financieros	1.286	1.097	386	220
Gastos financieros				
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - préstamos	(16.844)	(17.523)	(5.596)	(5.914)
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - leasing	(1.594)	(1.360)	(533)	(444)
Gastos por intereses, otros instrumentos financieros	(520)	(695)	(140)	(321)
Gastos por intereses, otros	(1.104)	(1.496)	(405)	(424)
Otros	1.445	(464)	627	(109)
Total costos financieros	(18.617)	(21.538)	(6.047)	(7.212)
Resultado financiero neto	(17.331)	(20.441)	(5.661)	(6.992)

29.6 Otras ganancias (pérdidas)

Detalle de las otras ganancias (pérdidas):

Otras ganancias (pérdidas)	01-01-2021	01-01-2020	01-07-2021	01-07-2020
	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2021	30-09-2020
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Arriendo inmuebles	836	742	151	262
Asesorías Varias	(328)	(314)	(108)	(103)
Deterioro cuentas por cobrar	(461)	(213)	(177)	(90)
Indemnización al personal	(887)	(535)	(281)	(137)
Otros egresos extraordinarios	(1.506)	(473)	(886)	(165)
Resultado en venta de activos fijos	7	215	21	210
Multa INDECOPI	(22)	(5.202)	-	(5.202)
Ajuste Valor Concesión MOP CACSA	405	106	(35)	106
Devolución Impuesto	2.923	-	2.923	-
Resultado Venta Hamburg Sud	-	269	-	269
Varios	(668)	184	(160)	20
Otras ganancias (pérdidas)	299	(5.221)	1.448	(4.830)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

30. Información por segmentos

La sociedad definió sus segmentos de explotación considerando aquellos en que:

- Desarrolla actividades de negocio por las que pueda obtener ingresos e incurrir en gastos, incluidos los ingresos ordinarios y los gastos de transacciones con otros componentes de la misma sociedad.
- Los resultados de explotación son revisados de forma regular por la administración superior de la sociedad en la toma de decisiones y en la gestión que se debe realizar de las operaciones.
- Se debe disponer de información financiera diferenciada.

Se ha determinado que la sociedad y sus subsidiarias se deben organizar básica e internamente con los siguientes segmentos:

Segmentos	Sociedades que participan
-Armatorial	-CMC -Agunsa -Arauco -Angol -Andes* -Atacama*
-Agenciamiento	-Agunsa
-Logística	-Agunsa
-Aeropuertos	-Agunsa
-Puertos	-Agunsa -Froward -TTP -GEN

*Sociedad consolidada por CMC.

d) Descripción de Segmentos:

d1) Armatorial:

El segmento armatorial está compuesto principalmente por el servicio de:

- Negocio de administración y arriendo de naves propias del tipo portacontenedores y tanqueras. A contar del ejercicio 2015, también se incluye el arrendamiento a largo plazo de naves propias a ENAP. En este segmento se incluyen las operaciones de las subsidiarias indirectas: Andes Navigation Ltd, Atacama Navigation Ltd, MS CMC Andes GmbH & Co. KG y MS CMC Atacama GmbH & Co. KG y las subsidiarias directas: Arauco Navigation Ltd, Angol Navigation Ltd, CMC Arauco GmbH & Co. KG y MS CMC Angol GmbH & Co. KG

- Servicios a la industria marítima: consiste en brindar servicios a la industria con una flota de lanchas transbordadores y remolcadores, a través de CPT Empresas Marítimas SA, sociedad coligada de Agunsa.

d2) Agenciamiento:

-Comprende servicios tales como: Agenciamiento general, agenciamiento de naves, servicios documentales, administración de contenedores, bunkering y servicios prestados por los equipos marítimos.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

d3) Logística:

-Comprende servicios tales como: Servicios de apoyo a la cadena de suministro de productos de exportación, importación y reabastecimiento interno de un país, en los cuales se encuentra el Freight Forwarding, almacenaje, distribución, entrega de "última milla", venta y arriendo de contenedores y otros

d4) Aeropuertos:

Comprende las Concesiones de terminales aéreas donde se presta un servicio integral en torno a las cargas, pasajeros, terminales y transporte de comercio internacional.

GEN participa de manera indirecta (a través de la subsidiaria AGUNSA) en las sociedades que concesionan el Aeropuerto "La Florida" de la ciudad de la Serena, región de Coquimbo, Chile, a través de la subsidiaria Consorcio Aeroportuario de la Serena S.A.; el Aeropuerto "El Loa" de la ciudad de Calama, región de Antofagasta, Chile, a través de la subsidiaria Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.; el Aeropuerto Presidente Carlos Ibáñez del Campo de Punta Arenas, a través de la subsidiaria Consorcio Aeropuerto de Magallanes; el Aeropuerto El Tepual de la ciudad de Puerto Montt, a través de la coligada Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A. y el Aeropuerto Chacalluta de Arica, a través de la coligada Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.

d5) Puertos

Consiste en un servicio integral en torno a las cargas, naves y pasajeros asociado al transporte de comercio nacional e internacional desde puertos y terminales públicos, privados y concesionados en distintos países de América.

La sociedad, a través de sus subsidiarias Froward, Agunsa y Terminal Portuario Talcahuano, y su coligada Antofagasta Terminal Internacional, prestan servicios portuarios en distintos países de América como son EEUU, Ecuador, Argentina, Uruguay y Chile.

e) Información geográfica: estos servicios se ofrecen en distintas zonas geográficas como Sudamérica, Centroamérica, Golfo de México, y Asia, cubriendo los distintos y variados requerimientos de sus clientes. Esto dificulta la segmentación por áreas geográficas.

Según IFRS 8.33, de Información sobre áreas geográficas la subsidiaria AGUNSA cumple en informar acerca de sus ingresos de actividades ordinarias atribuidas al país de origen de la sociedad y procedente de otros países.

El total de ingresos por actividades ordinarias de AGUNSA al 30 de septiembre de 2021 son MUS\$423.837.-

País	30-09-2021	30-09-2020
Chile	57%	43%
Ecuador	13%	16%
España	7%	9%
Panamá	1%	13%
Perú	9%	9%
Otros países	13%	10%

Así mismo, los ingresos obtenidos de la principal actividad de la subsidiaria CMC, tienen la siguiente distribución porcentual a base al arriendo de naves:

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

País	30-09-2021	30-09-2020
Chile	51%	60%
Dinamarca	49%	40%

El total de los ingresos por actividades ordinarias de CMC al 30 de septiembre de 2021, son MUS\$58.615.

Los ingresos obtenidos de las subsidiarias FROWARD y TTP, provienen de Chile y de Arauco y Angol desde Dinamarca.

f) Todos aquellos activos y pasivos identificables directamente a un segmento determinado han sido destinados en su totalidad a dicho segmento.

g) Explicación de la medición de la utilidad o pérdida y de los activos y pasivos

La sociedad para los segmentos informados ocupó los siguientes criterios para la medición del resultado, activos y pasivos.

El resultado de cada segmento está compuesto por ingresos y gastos propios de operaciones atribuibles directamente a cada uno de los segmentos informados. Para aquellos resultados que no cuentan con un segmento definido; la sociedad ha realizado una asignación razonable en base a los ingresos ordinarios de cada segmento.

En relación a los activos y pasivos informados para cada segmento operativo, corresponden a aquellos que participan directamente en la prestación del servicio u operación atribuibles directamente a cada segmento. Para aquellos activos y pasivos que no cuentan con un segmento definido, la sociedad ha realizado una asignación razonable en base a los ingresos ordinarios de cada segmento.

a) Nómina de principales clientes

Servicios Marítimos Patillos SA. Anglo American Sur S.A. Australis Mar S.A. Pantos Logistics Chile Spa Codelco Chile División El Salvador Mantos Copper S.A. Medlog Spain Logistic, SLU	Chimbusco Pan Nation Petro-Chemical Tecnomyl S.A. Fast Air Almacenes de Carga S.A. Ocean Network Express (Chile) Spa Cma Cgm Chile S.A Maersk Line A/S Corporación Nacional del Cobre	Hapag-Lloyd Chile Spa Hyundai Glovis Co. Ltd. Enap Refinerías S.A. Logística, Transporte y Servicios Cía. Siderúrgica Huachipato S.A. Puente China España Comercio SL
---	---	--

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

30.1 Resultado por segmentos ejercicio actual

30 de septiembre de 2021	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	81.756	133.116	232.767	9.806	83.626	541.071
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	163	337	676	21	89	1.286
Gastos por intereses	(8.654)	(1.827)	(4.147)	(1.606)	(2.383)	(18.617)
Gasto por depreciación y amortización	(20.043)	(3.095)	(7.389)	(5.598)	(7.302)	(43.427)
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(30.925)	(119.801)	(216.223)	(4.713)	(59.641)	(431.303)
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	3.842	(30)	-	13	1.074	4.899
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	294	(1.816)	(4.150)	35	(3.939)	(9.576)
Otras partidas distintas al efectivo significativas	6.919	3.130	1.095	(1.370)	1.978	11.752
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	33.058	11.830	6.779	(3.447)	17.441	65.661
Ganancia (Pérdida)	33.352	10.014	2.629	(3.412)	13.502	56.085
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	29.025	8.624	2.218	(3.699)	12.119	48.287
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	4.327	1.390	411	287	1.383	7.798
Ganancia (Pérdida)	33.352	10.014	2.629	(3.412)	13.502	56.085
Gasto por beneficio a los empleados	(2.029)	(11.499)	(38.800)	(1.383)	(27.097)	(80.808)
Activos de los Segmentos	510.627	115.147	293.922	36.258	193.669	1.149.623
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	63.374	181	399	11.997	9.325	85.276
Total Activos de los Segmentos al 30 de septiembre de 2021	574.001	115.328	294.321	48.255	202.994	1.234.899
Pasivos de los Segmentos al 30 de septiembre de 2021	309.222	111.714	250.583	12.449	94.181	778.149
Flujos de Efectivo al 30 de septiembre 2021						
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	36.150	9.763	20.257	6.855	11.662	84.687
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	2.668	6.820	(5.017)	(719)	(747)	3.005
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(40.131)	(13.283)	(17.428)	(2.007)	(11.182)	(84.031)

-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:

30 de septiembre de 2021	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de venta y servicios	(26.792)	(112.262)	(197.760)	(3.848)	(52.444)	(393.106)
Depreciación y amortización correspondiente a costo	(19.941)	(1.850)	(5.080)	(5.273)	(5.609)	(37.753)
Costo de ventas	(46.733)	(114.112)	(202.840)	(9.121)	(58.053)	(430.859)
Gasto de administración	(5.705)	(7.160)	(16.726)	(1.028)	(7.830)	(38.449)
Depreciación y amortización correspondiente a gasto de administración	(102)	(1.168)	(2.155)	(325)	(1.693)	(5.443)
Gasto de administración	(5.807)	(8.328)	(18.881)	(1.353)	(9.523)	(43.892)
Otros ingresos por función	179	-	-	-	191	370
Otros gastos por función	-	(171)	(466)	(7)	(4)	(648)
Otras ganancias (pérdidas) - depreciación	-	(77)	(154)	-	-	(231)
Otras ganancias (pérdidas)	1.393	(208)	(1.271)	170	446	530
Total otras partidas significativas de ingreso (gasto) + depreciación y amortización	(50.968)	(122.896)	(223.612)	(10.311)	(66.943)	(474.730)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

30.2 Resultado por segmentos ejercicio anterior

30 de septiembre de 2020	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	67.954	103.009	184.044	9.694	68.907	433.608
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	203	651	148	22	73	1.097
Gastos por intereses	(10.638)	(3.158)	(2.996)	(1.510)	(3.236)	(21.538)
Gasto por depreciación y amortización	(15.023)	(2.355)	(6.298)	(6.456)	(7.530)	(37.662)
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(30.766)	(92.525)	(172.075)	(4.204)	(47.674)	(347.244)
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	1.735	110	(76)	518	724	3.011
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	(603)	(875)	(2.853)	69	(2.900)	(7.162)
Otras partidas distintas al efectivo significativas	787	(324)	(529)	(513)	(439)	(1.018)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	14.252	5.408	2.218	(2.449)	10.825	30.254
Ganancia (Pérdida)	13.649	4.533	(635)	(2.380)	7.925	23.092
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	9.555	3.309	(873)	(2.327)	5.653	15.317
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	4.094	1.224	238	(53)	2.272	7.775
Ganancia (Pérdida)	13.649	4.533	(635)	(2.380)	7.925	23.092
Gasto por beneficio a los empleados	(2.228)	(10.037)	(32.698)	(1.451)	(15.682)	(62.096)
Activos de los Segmentos	527.585	107.650	272.523	47.715	193.383	1.148.856
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	65.017	403	607	13.964	8.839	88.830
Total Activos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2020	592.602	108.053	273.130	61.679	202.222	1.237.686
Pasivos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2020	349.366	107.741	215.522	22.290	107.796	802.715
Flujos de Efectivo al 30 de septiembre 2020						
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	46.080	6.477	20.948	4.322	19.138	96.965
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(17.442)	(84)	(7.245)	(732)	(7.300)	(32.803)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(29.185)	11.256	18.743	(8.372)	(3.889)	(11.447)

-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:

30 de septiembre de 2020	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de venta y servicios	(21.304)	(85.816)	(154.868)	(3.365)	(40.344)	(305.697)
Depreciación y amortización correspondiente a costo	(14.928)	(1.951)	(4.766)	(6.336)	(5.829)	(33.810)
Costo de ventas	(36.232)	(87.767)	(159.634)	(9.701)	(46.173)	(339.507)
Gasto de administración	(4.758)	(6.530)	(16.527)	(919)	(7.230)	(35.964)
Depreciación y amortización correspondiente a gasto de administración	(95)	(404)	(1.532)	(120)	(1.701)	(3.852)
Gasto de administración	(4.853)	(6.934)	(18.059)	(1.039)	(8.931)	(39.816)
Otros ingresos por función	183	-	-	-	157	340
Otros gastos por función	-	(156)	(400)	(5)	(141)	(702)
Otras ganancias (pérdidas)	(4.887)	(23)	(280)	85	(116)	(5.221)
Total otras partidas significativas de ingreso (gasto) + depreciación y amortización	(45.789)	(94.880)	(178.373)	(10.660)	(55.204)	(384.906)

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

31 Moneda nacional y extranjera

31.1 Activos en Moneda Nacional y Extranjera

	30-09-2021		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	83.782	1.331	85.113	82.643
Dólares	52.496	1.331	53.827	64.356
Euros	2.371	-	2.371	4.017
Otras monedas	7.617	-	7.617	4.549
\$ no reajustables	21.298	-	21.298	9.721
Otros Activos Financieros Corrientes	-	2.636	2.636	10.995
Dólares	-	2.636	2.636	6.839
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	4.156
Otros Activos No Financieros Corrientes	13.137	2.002	15.139	17.618
Dólares	8.181	1.422	9.603	10.579
Euros	278	-	278	376
Otras monedas	1.125	353	1.478	1.059
\$ no reajustables	3.553	227	3.780	5.604
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	141.054	2.347	143.401	110.767
Dólares	52.921	1.615	54.536	38.486
Euros	7.575	-	7.575	6.317
Otras monedas	27.681	560	28.241	15.331
\$ no reajustables	52.877	172	53.049	50.633
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	3.628	-	3.628	4.942
Dólares	896	-	896	755
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	264	-	264	7
\$ no reajustables	2.468	-	2.468	4.180
Inventarios	547	9.078	9.625	7.534
Dólares	425	8.214	8.639	6.890
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	736	736	402
\$ no reajustables	122	128	250	242
Activos por Impuesto, Corrientes	7.055	-	7.055	6.167
Dólares	4.526	-	4.526	4.284
Euros	304	-	304	262
Otras monedas	605	-	605	674
\$ no reajustables	1.620	-	1.620	947
Total Activos corrientes en operación	249.203	17.394	266.597	240.666
Dólares	119.445	15.218	134.663	132.189
Euros	10.528	-	10.528	10.972
Otras monedas	37.292	1.649	38.941	22.022
\$ no reajustables	81.938	527	82.465	75.483

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

	30-09-2021			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Activos no corrientes					
Otros Activos No Financieros, No Corrientes	4.992	-	2.533	7.525	7.619
Dólares	4.952	-	2.342	7.294	7.344
Euros	29	-	-	29	27
Otras monedas	4	-	8	12	10
\$ no reajustables	7	-	183	190	238
Cuentas por cobrar no corrientes	-	-	-	-	309
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	309
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, No corriente	-	-	2.987	2.987	-
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	2.987	2.987	-
Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación	-	-	85.276	85.276	88.830
Dólares	-	-	84.427	84.427	73.279
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	227	227	982
\$ no reajustables	-	-	622	622	14.569
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	37.833	-	38.286	76.119	87.187
Dólares	37.409	-	16.749	54.158	56.734
Euros	25	-	-	25	28
Otras monedas	399	-	-	399	365
\$ no reajustables	-	-	21.537	21.537	30.060
Plusvalía	-	-	11.654	11.654	11.918
Dólares	-	-	3.977	3.977	3.976
Euros	-	-	7.110	7.110	7.548
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	567	567	394
Propiedades, Planta y Equipo	1.739	-	665.762	667.501	689.949
Dólares	1.739	-	638.836	640.575	661.272
Euros	-	-	220	220	265
Otras monedas	-	-	24.542	24.542	26.290
\$ no reajustables	-	-	2.164	2.164	2.122
Propiedad de Inversión	-	-	4.717	4.717	5.310
Dólares	-	-	4.110	4.110	4.157
Euros	-	-	607	607	1.153
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
Activos por Derecho de Uso	74.128	-	984	75.112	67.805
Dólares	60.919	-	984	61.903	56.948
Euros	2.411	-	-	2.411	2.579
Otras monedas	2.549	-	-	2.549	3.172
\$ no reajustables	8.249	-	-	8.249	5.106
Activos por Impuestos Diferidos	5.103	-	32.308	37.411	38.093
Dólares	2.669	-	340	3.009	3.618
Euros	389	-	-	389	414
Otras monedas	634	-	-	634	361
\$ no reajustables	1.411	-	31.968	33.379	33.700
Total Activos No Corrientes	123.795	-	844.507	968.302	997.020
Dólares	107.688	-	751.765	859.453	867.328
Euros	2.854	-	7.937	10.791	12.014
Otras monedas	3.586	-	24.777	28.363	31.180
\$ no reajustables	9.667	-	60.028	69.695	86.498

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

31.2 Pasivos en Moneda Nacional y Extranjera

Pasivos, Corrientes	30-09-2021		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Otros Pasivos Financieros, Corrientes	43.801	89.615	133.416	119.833
Dólares	40.811	72.132	112.943	88.953
Euros	782	569	1.351	989
Otras monedas	1.880	10.175	12.055	19.947
\$ no reajustables	328	6.739	7.067	9.944
Pasivos por Arrendamientos, Corrientes	2.308	7.644	9.952	7.072
Dólares	868	2.556	3.424	2.514
Euros	91	871	962	360
Otras monedas	1.022	3.215	4.237	3.711
\$ no reajustables	327	1.002	1.329	487
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corrientes	130.208	3.346	133.554	96.073
Dólares	51.522	3.238	54.760	50.505
Euros	7.946	-	7.946	6.669
Otras monedas	19.389	-	19.389	9.146
\$ no reajustables	51.351	108	51.459	29.753
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	8.748	-	8.748	13.847
Dólares	7.881	-	7.881	6.167
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	59	-	59	234
\$ no reajustables	808	-	808	7.446
Otras Provisiones, Corrientes	2.351	2.839	5.190	3.587
Dólares	71	2.839	2.910	2.359
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	2.280	-	2.280	1.228
Pasivos por Impuestos, Corrientes	6.388	-	6.388	4.016
Dólares	3.371	-	3.371	2.120
Euros	478	-	478	513
Otras monedas	1.976	-	1.976	814
\$ no reajustables	563	-	563	569
Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes	126	513	639	528
Dólares	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	135	135	50
\$ no reajustables	126	378	504	478
Otros Pasivos No Financieros, Corrientes	3.897	7.860	11.757	8.914
Dólares	3.526	2.269	5.795	4.915
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	4.941	4.941	2.288
\$ no reajustables	371	650	1.021	1.711
Total Pasivos Corrientes	197.827	111.817	309.644	253.870
Dólares	108.050	83.034	191.084	157.533
Euros	9.297	1.440	10.737	8.531
Otras monedas	24.326	18.466	42.792	36.190
\$ no reajustables	56.154	8.877	65.031	51.616

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)

	30-09-2021			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	30-09-2021 MUSD	31-12-2020 MUSD
Pasivos, No Corrientes					
Otros Pasivos Financieros, No Corrientes	143.237	82.640	162.583	388.460	468.849
Dólares	113.504	72.462	30.106	216.072	275.555
Euros	1.390	1.158	267	2.815	2.525
Otras monedas	16.684	3.423	132.210	152.317	173.987
\$ no reajustables	11.659	5.597	-	17.256	16.782
Pasivos por Arrendamientos, No Corrientes	15.009	10.867	11.069	36.945	37.600
Dólares	3.831	427	-	4.258	4.590
Euros	238	27	-	265	1.114
Otras monedas	8.806	9.422	11.069	29.297	30.764
\$ no reajustables	2.134	991	-	3.125	1.132
Otras Cuentas por Pagar, No Corrientes	3.928	-	-	3.928	2.706
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	1.176	-	-	1.176	2.648
Otras monedas	2.702	-	-	2.702	-
\$ no reajustables	50	-	-	50	58
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, No Corrientes	1.085	-	-	1.085	2.122
Dólares	-	-	-	-	2.122
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	1.085	-	-	1.085	-
Otras Provisiones, No Corrientes	327	-	-	327	377
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	327	-	-	327	377
Pasivo por Impuestos Diferidos	15.868	184	16.749	32.801	31.148
Dólares	15.213	184	14.830	30.227	28.403
Euros	1	-	-	1	-
Otras monedas	571	-	-	571	810
\$ no reajustables	83	-	1.919	2.002	1.935
Provisiones por Beneficios a los Empleados, No Corrientes	-	-	4.424	4.424	5.166
Dólares	-	-	4.258	4.258	5.047
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	166	166	119
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
Otros Pasivos No Financieros No Corrientes	67	468	-	535	877
Dólares	67	448	-	515	861
Euros	-	20	-	20	16
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
Total Pasivos No Corrientes	179.521	94.159	194.825	468.505	548.845
Dólares	132.615	73.521	49.194	255.330	316.578
Euros	2.805	1.205	267	4.277	6.303
Otras monedas	28.763	12.845	143.445	185.053	205.680
\$ no reajustables	15.338	6.588	1.919	23.845	20.284

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



32. Medio ambiente

Grupo Empresas Navieras S.A.:

Al ser una sociedad de inversiones, no está afectada a ordenanzas y leyes relativas al medio ambiente.

Agencias Universales S.A.:

Considerando el tipo de actividades que se realizan, debe estar continuamente comprometida con la protección del medio ambiente, promoviendo e incentivando a todos sus empleados y colaboradores una cultura de responsabilidad, integrando en todos los servicios y actividades la gestión ambiental, para lo cual se da cumplimiento tanto a la normativa legal vigente como a otros requisitos y acuerdos relacionados con el medio ambiente, incorporando estándares propios en aquellas materias no reguladas que sean aplicables.

Se identifican los aspectos ambientales significativos de sus actividades y evalúan sus potenciales impactos ambientales, con el fin de establecer objetivos y metas de gestión que logren reducirlos de manera continua, desarrollando programas que permitan prevenir la contaminación y a la vez alcanzar los objetivos y metas planteados. En ello, se ha incurrido en desembolsos por capacitación permanente a su personal y por adecuación de sus procesos.

La sociedad cuenta con un Sistema de Gestión de Medio Ambiente, basado en la norma ISO 14001:2015, en el cual se identifican todos los aspectos e impactos ambientales relacionados con la operación y ejecución de los servicios de logística y distribución, transporte aéreo, terrestre o marítimo, bunkering, almacenaje u otros servicios contratados por clientes. En cada uno de estos procesos AGUNSA cuenta con un Plan de Manejo Ambiental de Residuos Peligrosos y Procedimiento del Control de la Contaminación de las Aguas, a fin evitar se introduzca en el mar, ríos, lagos o cualquier otro cuerpo de agua, agentes contaminantes químicos, biológicos o físicos que causen daños a los recursos hidrobiológicos. Evitando así la contaminación del mar, ríos, lagos o cualquier otro cuerpo de agua, lo cual está tipificado como delito en el artículo 136 de la Ley N° 18.892, Ley General de Pesca y Acuicultura, el que fue agregado, mediante la Ley 21.132, como delito precedente a la Ley N° 20.393 de Responsabilidad Penal de las personas jurídicas.

La sociedad cuenta con servicio de transporte contenedores en tren disminuyendo así la generación de gases efecto invernadero y por ende, su huella de carbono, además de tener certificado el sistema de gestión de medio ambiente bajo la norma internacional ISO 14001:2015

Las actividades en sustentabilidad más trascendentales en materia medio ambiental que se han desarrollado corresponden a mejoras en eficiencia energética mediante la instalación de iluminación LED en distintos establecimientos, el reciclaje, re-utilización y manejo de desechos instalaciones de AGUNSA y filiales, así como la firma de un Acuerdo de Producción Limpia (APL) para operaciones de bodegas en AGUNSA SAN ANTONIO.

Compañía Marítima Chilena S.A.:

Aunque el transporte marítimo presenta la relación más baja de emisiones de CO₂ en tonelada transportada por kilómetro en comparación con otros modos de transporte, según estudio del Centro Común de Investigación de la Comisión Europea, CMC se ha preocupado que las nuevas naves adquiridas, que son de última generación, tengan una baja emisión de contaminantes atmosféricos.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



CMC está en permanente atención de la regulación medioambiental vigente y futura relacionado a la utilización de combustibles con niveles bajos de azufre y el control de emisiones de gases a la atmósfera, en función de resguardar el ambiente marítimo y aéreo en el que se desarrollan las operaciones de la Compañía. Cada una de las naves se encuentra debidamente certificada por entidades especializadas en esta materia.

Portuaria Cabo Froward S.A.:

La Sociedad dando cumplimiento a lo establecido por organismos fiscalizadores, como el Servicio Nacional de Salud, la Subsecretaría de Marina y otros en resguardo del impacto que tiene la actividad que desarrolla para el medio ambiente, se encuentra constantemente efectuando estudios y programas de Vigilancia Ambiental. Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$ 74 (MUS\$155 en 2020). Estos desembolsos se cargan a resultado en el período en que se incurren.

Talcahuano Terminal Portuario S.A.

La sociedad, no afecta en forma directa al medio ambiente, no habiendo por lo tanto incurrido en desembolsos sobre el particular.

33. Sanciones

Al 30 de septiembre de 2021 la sociedad y sus subsidiarias no han sido sancionadas por entidades reguladoras, laborales, económicas, impositivas, legales o ambientales en los mercados en que participa.

34. Hechos posteriores

Grupo Empresas Navieras S.A.

A la fecha del presente informe, la Sociedad no presenta Hechos Posteriores que puedan afectar significativamente la situación financiera y de resultados al 30 de septiembre de 2021.

Compañía Marítima Chilena S.A.

a) Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados para su emisión por el Directorio de la Compañía en sesión celebrada el 25 de noviembre de 2021.

b) No han ocurrido otros hechos posteriores que puedan tener un efecto significativo sobre la situación financiera o resultados de la Compañía.

Agencias Universales S.A.

En reunión celebrada con fecha 25 de noviembre de 2021, el Directorio ha autorizado los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2021.

A la fecha del presente informe, la Sociedad no presenta Hechos Posteriores que puedan afectar significativamente la situación financiera y de resultados al 30 de septiembre de 2021.

Portuaria Cabo Froward S.A.

En reunión celebrada con fecha 24 de noviembre de 2021, el Directorio ha autorizado los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2021.

Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020 (auditado).
(En miles de dólares estadounidenses)



Entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, no han ocurridos hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.