



## **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS**

Correspondientes al período de nueve meses  
terminado al 30 de septiembre de 2022

## **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

	<b>Pág.</b>
Estados financieros consolidados intermedios de la sociedad .....	2
1. Presentación y actividades corporativas .....	7
2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados intermedios.....	8
3. Criterios contables aplicados .....	11
4. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	26
6. Otros activos no financieros .....	28
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	29
8. Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	33
9. Inventarios corrientes .....	43
10. Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	44
11. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación .....	45
12. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	48
13. Plusvalía .....	49
14. Propiedades, plantas y equipos .....	51
15. Propiedades de inversión .....	54
16. Activos por derecho de uso .....	55
17. Impuestos diferidos.....	59
18. Impuestos a las ganancias .....	60
19. Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes .....	61
20. Concesiones .....	81
21. Política de gestión de riesgo financiero.....	86
22. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar.....	97
23. Otros pasivos no financieros.....	98
25. Provisiones por beneficios a los empleados.....	99
26. Contingencias y restricciones.....	100
27. Patrimonio .....	129
28. Estados financieros consolidados.....	134
29. Ingresos y Gastos .....	137
30. Información por segmentos.....	139
31 Moneda nacional y extranjera .....	144
32. Medio ambiente .....	148
33. Sanciones .....	149
34. Hechos posteriores.....	149

**Estados financieros consolidados intermedios de la sociedad**

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2022 MUSD</b>	<b>31-12-2021 MUSD</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	152.118	120.143
Otros activos financieros corrientes	5	1.521	1.998
Otros activos no financieros corrientes	6	20.783	17.532
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	7	178.812	167.197
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	8	5.453	8.663
Inventarios corrientes	9	13.966	8.603
Activos por impuestos corrientes	10	9.261	6.303
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>381.914</b>	<b>330.439</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Otros activos no financieros no corrientes	6	7.402	7.857
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	3.929	2.957
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	11	89.077	84.686
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	78.633	75.239
Plusvalía	13	10.470	11.473
Propiedades, planta y equipo	14	657.035	664.452
Propiedad de inversión	15	3.894	4.094
Activos por derecho de uso	16	77.092	79.073
Activos por impuestos diferidos	17	6.966	6.438
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>934.498</b>	<b>936.269</b>
<b>Total de activos</b>		<b>1.316.412</b>	<b>1.266.708</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Otros pasivos financieros corrientes	19	130.660	155.695
Pasivos por arrendamientos corrientes	19	9.235	10.349
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	22	164.834	174.278
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8	12.639	8.752
Otras provisiones a corto plazo	24	7.350	6.014
Pasivos por impuestos corrientes	10	7.583	8.822
Provisiones corrientes por beneficio a los empleados	25	692	565
Otros pasivos no financieros corrientes	23	15.506	14.442
<b>Pasivos corrientes totales</b>		<b>348.499</b>	<b>378.917</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otros pasivos financieros no corrientes	19	418.475	377.172
Pasivos por arrendamientos no corrientes	19	36.168	37.426
Cuentas por pagar no corrientes	22	59	1.468
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corriente	8	-	1.098
Otras provisiones a largo plazo	24	493	378
Pasivos por impuestos diferidos	17	34.381	32.959
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, no corrientes	25	4.976	4.631
Otros pasivos no financieros no corrientes	23	149	382
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>494.701</b>	<b>455.514</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>843.200</b>	<b>834.431</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido y pagado	27	148.290	148.290
Ganancias (pérdidas) acumuladas	27	258.144	219.446
Otras Reservas	27	(4.175)	(4.981)
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>402.259</b>	<b>362.755</b>
Participaciones no controladoras	27	70.953	69.522
<b>Patrimonio total</b>		<b>473.212</b>	<b>432.277</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>1.316.412</b>	<b>1.266.708</b>

## Estados consolidados intermedios de resultados

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

Estado de Resultados	Nota	01-01-2022 30-09-2022 MUSD	01-01-2021 30-09-2021 MUSD	01-07-2022 30-09-2022 MUSD	01-07-2021 30-09-2021 MUSD
<b>Ganancia (pérdida)</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	29.1	734.572	541.071	241.137	193.856
Costo de ventas	29.3	( 601.059)	( 430.859)	( 194.974)	( 156.454)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>133.513</b>	<b>110.212</b>	<b>46.163</b>	<b>37.402</b>
Otros ingresos		642	370	151	84
Gastos de administración	29.4	( 47.984)	( 43.892)	( 16.860)	( 15.149)
Otros gastos, por función		( 570)	( 648)	( 33)	( 196)
Otras Ganancias (Pérdidas)	29.6	( 107)	299	1.675	1.448
<b>Ganancia (pérdida) de actividades operacionales</b>		<b>85.494</b>	<b>66.341</b>	<b>31.096</b>	<b>23.589</b>
Ingresos financieros	29.5	1.327	1.286	487	386
Costos financieros	29.5	( 19.329)	( 18.617)	( 6.735)	( 6.047)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	11	8.726	4.899	1.240	1.814
Diferencias de cambio		11.094	14.728	1.642	11.931
Resultados por unidades de reajuste		( 10.861)	( 2.976)	( 3.400)	1.076
<b>Ganancia (Pérdida), antes de Impuesto</b>		<b>76.451</b>	<b>65.661</b>	<b>24.330</b>	<b>32.749</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	18	( 10.908)	( 9.576)	( 4.141)	( 4.059)
<b>Ganancia (Pérdida)</b>		<b>65.543</b>	<b>56.085</b>	<b>20.189</b>	<b>28.690</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>					
Ganancia (pérdida), atribuible a propietarios de la controladora	27.2	<b>56.631</b>	<b>48.287</b>	<b>17.023</b>	<b>26.374</b>
Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	27.2	8.912	7.798	3.166	2.316
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>65.543</b>	<b>56.085</b>	<b>20.189</b>	<b>28.690</b>
<b>Ganancias por Acción</b>					
<b>Ganancia por acción básica</b>					
Ganancias (Pérdidas) por acción básica en operaciones continuadas - USD	27.9	0,0082	0,0070	0,0025	0,0038
Ganancias (Pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) por acción básica - USD</b>		<b>0,0082</b>	<b>0,0070</b>	<b>0,0025</b>	<b>0,0038</b>
<b>Ganancia por acción diluidas</b>					
Ganancias (Pérdidas) diluidas por acción procedente de operaciones continuadas - USD	27.9	0,0082	0,0070	0,0025	0,0038
Ganancias (Pérdidas) diluidas por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdidas) diluida por acción - USD</b>		<b>0,0082</b>	<b>0,0070</b>	<b>0,0025</b>	<b>0,0038</b>

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

## Estados consolidados intermedios de resultados integrales

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

	Nota	01-01-2022 30-09-2022 MUSD	01-01-2021 30-09-2021 MUSD	01-07-2022 30-09-2022 MUSD	01-07-2021 30-09-2021 MUSD
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b>65.543</b>	<b>56.085</b>	<b>20.189</b>	<b>28.690</b>
<b>Otro resultado integral</b>					
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		( 332)	( 363)	( 392)	( 64)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>		<b>( 332)</b>	<b>( 363)</b>	<b>( 392)</b>	<b>( 64)</b>
<b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos</b>					
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>					
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		16.981	( 7.861)	( 1.843)	( 2.717)
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>	<b>27.4</b>	<b>16.981</b>	<b>( 7.861)</b>	<b>( 1.843)</b>	<b>( 2.717)</b>
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>					
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		( 374)	( 55)	( 125)	( 140)
<b>Otro resultado integral antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta</b>		<b>( 374)</b>	<b>( 55)</b>	<b>( 125)</b>	<b>( 140)</b>
<b>Coberturas del flujo de efectivo</b>					
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		5.652	1.471	1.802	( 1.001)
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo</b>		<b>5.652</b>	<b>1.471</b>	<b>1.802</b>	<b>( 1.001)</b>
<b>Cambio en el valor de los diferenciales de tasa cambio de moneda extranjera</b>					
Ganancia (pérdida) por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos		( 26.567)	3.603	809	3.544
Ajustes de reclasificación por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera, antes de impuestos					
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, cambios en el valor de los diferenciales de tasa de cambio de la moneda extranjera</b>		<b>( 26.567)</b>	<b>3.603</b>	<b>809</b>	<b>3.544</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos</b>		<b>( 4.308)</b>	<b>( 2.842)</b>	<b>643</b>	<b>( 314)</b>
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>		<b>( 4.640)</b>	<b>( 3.205)</b>	<b>251</b>	<b>( 378)</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo</b>					
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		90	98	106	17
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo</b>		<b>90</b>	<b>98</b>	<b>106</b>	<b>17</b>
<b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo</b>					
Impuesto a las ganancias relacionadas con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral		100	15	33	38
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral		( 442)	( 629)	( 244)	( 231)
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		7.174	( 973)	( 473)	( 957)
<b>Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo</b>		<b>6.832</b>	<b>( 1.587)</b>	<b>( 684)</b>	<b>( 1.150)</b>
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>2.282</b>	<b>( 4.694)</b>	<b>( 327)</b>	<b>( 1.511)</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>67.825</b>	<b>51.391</b>	<b>19.862</b>	<b>27.179</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>					
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		58.913	43.593	16.696	24.863
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		8.912	7.798	3.166	2.316

## Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 (no auditados).

(En miles de dólares estadounidenses)

Estado de flujos de efectivo consolidados	Nota	01-01-2022 30-09-2022 MUSD	01-01-2021 30-09-2021 MUSD
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		788.543	607.550
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	198
Otros cobros por actividades de operación		152.722	104.797
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(661.387)	(488.384)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(63.944)	(56.707)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(3.279)	(3.036)
Otros pagos por actividades de operación		(123.090)	(73.007)
<b>Flujos de efectivos netos procedentes de (utilizados en) operaciones</b>		<b>89.565</b>	<b>91.411</b>
Intereses pagados		(49)	(1)
Intereses recibidos		460	351
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(10.425)	(7.237)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(9.406)	163
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>70.145</b>	<b>84.687</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>			
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		909	-
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		-	(170)
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)
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		3.135	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		3.335	1.197
Compras de propiedades, planta y equipo		(31.387)	(10.805)
Compras de activos intangibles		(165)	(904)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		2.993	90
Dividendos recibidos		4.900	1.810
Intereses pagados		-	-
Intereses recibidos		408	675
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.657	8.117
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>(12.215)</b>	<b>3.005</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>			
Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(2.041)	(2.047)
<b>Importes procedentes de préstamos</b>		<b>136.540</b>	<b>43.544</b>
Importes procedentes de préstamos de largo plazo		110.622	23.246
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		25.918	20.298
Reembolsos de préstamos		(107.928)	(87.777)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(13.321)	(6.742)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(8.000)	(7.223)
Dividendos pagados		(18.542)	(13.995)
Intereses pagados		(16.350)	(15.188)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.972	5.397
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(27.670)</b>	<b>(84.031)</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>30.260</b>	<b>3.661</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		1.715	(1.191)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>31.975</b>	<b>2.470</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		120.143	82.643
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	4	<b>152.118</b>	<b>85.113</b>

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

**Estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio**  
Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.  
(En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Emitido	Acciones propias en cartera	Reservas por diferencias de cambio por Conversión	Reservas de Coberturas de flujo de Caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de Activos financieros disponibles para la Venta	Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	Otras Reservas Varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) Acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la Controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio Total
<b>Patrimonio previamente reportado</b>		148.290	-	(46.060)	(5.142)	(1.902)	(2.393)	(564)	51.080	(4.981)	219.446	362.755	69.522	432.277
<b>Patrimonio al 01-01-2022</b>		148.290	-	(46.060)	(5.142)	(1.902)	(2.393)	(564)	51.080	(4.981)	219.446	362.755	69.522	432.277
Ganancia (pérdida)	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.631	56.631	8.912	65.543
Otro resultado integral		-	-	16.981	5.210	(242)	(274)	(19.393)	-	2.282	-	2.282	-	2.282
<b>Resultado integral</b>		-	-	16.981	5.210	(242)	(274)	(19.393)	-	2.282	56.631	58.913	8.912	67.825
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.344)	(17.344)	-	(17.344)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	(1.476)	(1.476)	(589)	(2.065)	(7.481)	(9.546)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>		-	-	16.981	5.210	(242)	(274)	(19.393)	(1.476)	806	38.698	39.504	1.431	40.935
<b>Patrimonio al 30-09-2022</b>		148.290	-	(29.079)	68	(2.144)	(2.667)	(19.957)	49.604	(4.175)	258.144	402.259	70.953	473.212

  

	Notas	Capital Emitido	Acciones propias en cartera	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	Otras Reservas Varias	Total Otras Reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
<b>Patrimonio previamente reportado</b>		148.290	(218)	(37.394)	(4.709)	(1.572)	(2.379)	(3.323)	56.985	7.608	188.461	344.141	59.943	404.084
<b>Patrimonio al 01-01-2021</b>		148.290	(218)	(37.394)	(4.709)	(1.572)	(2.379)	(3.323)	56.985	7.608	188.461	344.141	59.943	404.084
Ganancia (pérdida)	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.287	48.287	7.798	56.085
Otro resultado integral		-	-	(7.861)	842	(265)	(40)	2.630	-	(4.694)	-	(4.694)	-	(4.694)
<b>Resultado integral</b>		-	-	(7.861)	842	(265)	(40)	2.630	-	(4.694)	48.287	43.593	7.798	51.391
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.478)	(24.478)	-	(24.478)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	(5.336)	(5.336)	316	(5.020)	(332)	(5.352)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera		-	218	-	-	-	-	-	-	-	-	218	-	218
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>		-	218	(7.861)	842	(265)	(40)	2.630	(5.336)	(10.030)	24.125	14.313	7.466	21.779
<b>Patrimonio al 30-09-2021</b>		148.290	-	(45.255)	(3.867)	(1.837)	(2.419)	(693)	51.649	(2.422)	212.586	358.454	67.409	425.863

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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. Son titulares de más del 10% del capital social de GEN, las personas jurídicas, que por sí sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar, a lo menos, un miembro de la administración de la sociedad, o posea un 10% o más del capital y que se detallan a continuación: Sociedad Nacional de Valores S.A. (26,65%), Inversiones Tongoy S.A. (24,78%) e Inmobiliaria Dos Robles S.A (10,79%).

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 intermedios

### 2.1 Principios contables

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido preparados de manera explícita y sin reservas de acuerdo con 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 intermedios han sido confeccionados de acuerdo con 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Estos Estados Financieros Consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de GEN al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 2022 y 2021.

### 2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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 28 de noviembre de 2022.

El Directorio tomó conocimiento y aprobó los Estados Financieros de Grupo Empresas Navieras S.A. al 30 de septiembre de 2022 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 Estados Financieros Consolidados intermedios han sido autorizados por el Directorio de la sociedad con fecha 29 de noviembre de 2022, 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 2022 y 2021. 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 2022 y 2021.

Las sociedades subsidiarias se consolidan por el método de integración global, integrándose en los Estados Financieros Consolidados intermedios 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. Las diferencias de cambio son registrada en la cuenta otras reservas del Patrimonio de la sociedad.

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 2022 (no auditado) y

31 de diciembre de 2021 (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 %			
					30-09-2022	Total	31-12-2021	
					Indirecto		Total	
76.025.269-7	Chile	Portuaria Mar Austral SpA	CLP: Chilean	MAR	100,00	-	100,00	100,00
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
77.513.405-4	Chile	Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	USD: US	TPV	-	100,00	100,00	-
77.520.846-5	Chile	Agunsa Aviation Services SpA	USD: US	-	-	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 Ghartering 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	Agunsa Internacional ETVE S.A	USD: US	-	-	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	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	IMUDES	-	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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 2.4 Cambios Contables

No existen cambios contables con un efecto significativo en el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2022, con relación al período terminado al 31 de diciembre de 2021.

## 3. Criterios contables aplicados

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

### 3.1 Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados Consolidados intermedios de Situación Financiera: al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.
- Estado Consolidados intermedios de Resultados, Estado de Resultados Integrales: por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.
- Estados Consolidados de intermedios Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivos: por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

### 3.2 Moneda Funcional y de presentación

Los Estados Financieros Consolidados intermedios 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 intermedios son expresados en la moneda de presentación Miles de Dólares Estadounidenses (USD).

### 3.3 Bases de conversión

#### a) Información previa

Los Estados Financieros Consolidados intermedios 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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:

		30-09-2022 USD	31-12-2021 USD	30-09-2021 USD
* Peso Chileno	CLP	0,00104	0,00134	0,00123
* Euro	EUR	0,97877	1,12132	1,15714
* Peso Argentino	ARS	0,00679	0,00973	0,01012
* Peso Mexicano	MXN	0,04925	0,04858	0,04925
* Sol	PEN	0,25075	0,25084	0,24181

### 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 contados desde el 30 de septiembre de 2022.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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.

### 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



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

### 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 Calama 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

### 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 financia, 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.



## **Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### **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).

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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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	16
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 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 intermedios 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.

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 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 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.

### 3.16.2 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 cobertura. 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

### 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 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 intermedios por Función.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

- 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 proviene 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 pudiese 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2022, en relación a diciembre de 2021, 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 MUSD 13.278.

El aumento del valor de la UF en CLP 3.266,49 durante el período 2022, junto con un menor aumento en la conversión del peso chileno por dólar en CLP 115,55, explica la pérdida de Unidades de Reajuste.

El valor en pesos chilenos de las unidades de fomento al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron CLP 34.258,23 y CLP 30.991,74 y valor del dólar a igual fecha fueron CLP 960,24 y CLP 844,69 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 2022.

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 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 NIIF ciclo 2018–2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas 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.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad.

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

#### **Normas e interpretaciones**

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 NIIF 9, "Instrumentos financieros". Obligatoria desde 01-01-2023.

#### **Enmiendas y mejoras**

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 pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.

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. Obligatoria desde 01-01-2023.

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. Obligatoria desde 01-01-2023.

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 intermedios 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).

(En miles de dólares estadounidenses)



### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición del rubro es la siguiente:

Conceptos	Saldos al	
	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Efectivo	96	59
Saldos en bancos	143.282	103.272
Depósitos a corto plazo	4.331	10.855
Fondos Mutuos	4.409	5.957
<b>Total</b>	<b>152.118</b>	<b>120.143</b>

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

Moneda	Saldos al	
	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
CLP: Chilean Peso	10.997	11.463
USD: US Dollar	123.179	98.213
EUR: Euro	3.235	3.077
ARS: Argentine Peso	179	558
MXN: Mexican Peso	6.065	2.873
HKD: Hong Kong Dollar	405	7
PER: Sol	2.495	1.013
Otras monedas	5.563	2.939
<b>Total</b>	<b>152.118</b>	<b>120.143</b>

c) Detalle de los depósitos existentes al 30 de septiembre de 2022:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Chile	CHL: Chile	30-11-22	0,00%	<b>15</b>
Banco Chile	CHL: Chile	30-11-22	0,00%	<b>15</b>
Banco Chile	CHL: Chile	30-11-22	0,00%	<b>15</b>
Banco Chile	CHL: Chile	30-11-22	0,01%	<b>16</b>
Banco Internacional	ECU: Ecuador	28-10-22	0,05%	<b>150</b>
Banco Internacional	ECU: Ecuador	28-10-22	0,05%	<b>400</b>
Banco Internacional	ECU: Ecuador	28-10-22	0,05%	<b>1.000</b>
Banco Itau	CHL: Chile	11-10-22	0,89%	<b>627</b>
Banco Itau	CHL: Chile	17-10-22	0,90%	<b>2.093</b>
<b>Total</b>				<b>4.331</b>

d) Detalle de los depósitos existentes al 31 de diciembre de 2021:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Itaú Corpbanca	CHL: Chile	04-01-22	0,03%	275
Banco Itaú Corpbanca	CHL: Chile	04-01-22	0,03%	1.303
Banco Itaú Corpbanca	CHL: Chile	06-01-22	0,03%	1.069
Banco BCI	CHL: Chile	06-01-22	0,04%	1.070
Banco Base	MEX: México	03-01-22	0,01%	2.438
Banco de Chile	CHL: Chile	31-01-22	0,00%	15
Banco Santander	CHL: Chile	31-01-22	0,00%	15
Banco Santander	CHL: Chile	31-01-22	0,00%	15
Banco Santander	CHL: Chile	31-01-22	0,01%	15
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	15-01-22	0,04%	250
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	04-01-22	0,04%	600
Banco del Pacífico	ECU: Ecuador	21-01-22	0,04%	250
Banco Bolivariano	ECU: Ecuador	03-01-22	0,04%	250
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	05-01-22	0,00%	500
Banco Pacífico	ECU: Ecuador	31-01-22	0,00%	450
Banco Bolivariano	ECU: Ecuador	27-01-22	0,00%	500
Banco Santander	CHL: Chile	03-01-22	0,32%	510
DVB Bank AG	DEU: Germany	22-03-22	0,00%	1.330
<b>Total</b>				<b>10.855</b>

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 2022:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	<b>1.183</b>
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	06-10-22	0,01%	<b>3.226</b>
<b>Total</b>				<b>4.409</b>

f) Detalle de los fondos mutuos existentes al 31 de diciembre de 2021:

Entidad Financiera	País	Vencimiento	Tasa de Interés	MUSD
Banco Santander	CHL: Chile	-	-	2.584
Scotia Adm. Gral. de Fondos Chile S.A	CHL: Chile	04-01-22	0,01%	959
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	03-01-22	0,00%	250
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	03-01-22	0,00%	170
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	13-01-22	0,00%	170
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	03-01-22	0,00%	100
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	03-01-22	0,00%	100
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	07-01-22	0,00%	100
Banco Scotiabank	PER: Perú	03-01-22	0,00%	300
Banco Scotiabank	PER: Perú	07-01-22	0,00%	300
Banco Scotiabank	PER: Perú	14-01-22	0,00%	300
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	03-01-22	0,01%	50
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	07-01-22	0,01%	50
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	07-01-22	0,02%	48
Banco del Crédito del Perú	PER: Perú	03-01-22	0,02%	25
Banco Santander	PER: Perú	05-01-22	0,03%	176
Banco Santander	PER: Perú	03-01-22	0,03%	75
Banco Santander	PER: Perú	03-01-22	0,01%	200
<b>Total</b>				<b>5.957</b>

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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 2022 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 MUSD259 (MUSD 177 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el efectivo y equivalente de efectivo de Grupo Empresas Navieras S.A. individual es de MUSD1.343 y MUSD 1.811 respectivamente, 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.

## 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	
		30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	1.521	1.998
<b>Total</b>		<b>1.521</b>	<b>1.998</b>

**-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 2022 y sus efectos han sido reconocidos en otros resultados integrales del patrimonio. No hay inversiones cuya variación afecte a los 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	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Seguros	2.743	3.875
Gastos administrativos	7	421
Otros gastos anticipados	8.404	4.678
Gasto flota (a)	975	499
Impuesto por recuperar	5.963	5.810
Dique naves 9000	2.074	2.060
Gastos de explotación	24	24
Otros activos no financieros	593	165
<b>Total otros activos no financieros, corrientes</b>	<b>20.783</b>	<b>17.532</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Otros activos no financieros, no corrientes	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Gastos pagados por anticipado	87	559
Remanente crédito fiscal Ecuador	1.950	1.979
Inversiones en otras sociedades	176	194
Minimum Liquidity SPC (b)	4.700	4.700
Garantías	441	421
Otros	48	4
<b>Total otros activos no financieros, no corrientes</b>	<b>7.402</b>	<b>7.857</b>

- 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 intermedios 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.

Subsidiarias	Banco	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 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
	<b>Total</b>	<b>4.700</b>	<b>4.700</b>

## 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30-09-2022			31-12-2021		
	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
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes</b>	<b>179.176</b>	<b>(364)</b>	<b>178.812</b>	<b>167.598</b>	<b>(401)</b>	<b>167.197</b>
Deudores por operaciones de crédito corrientes	153.665	(364)	153.301	132.430	(401)	132.029
Deudores varios corrientes	25.511	-	25.511	35.168	-	35.168
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Deudores varios no corrientes	-	-	-	-	-	-
<b>Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>	<b>179.176</b>	<b>(364)</b>	<b>178.812</b>	<b>167.598</b>	<b>(401)</b>	<b>167.197</b>

Estratificación de la cartera:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 30-09-2022				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	1.174	162.858	-	-	162.858
1-30 días	1.207	11.310	-	-	11.310
31-60 días	589	3.133	-	-	3.133
61-90 días	352	911	-	-	911
91-120 días	297	371	-	-	371
121-150 días	255	269	-	-	269
151-180 días	260	39	-	-	39
181-210 días	190	49	-	-	49
211- 250 días	189	(1)	-	-	(1)
> 250 días	430	237	-	-	237
<b>Total</b>	<b>4.943</b>	<b>179.176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179.176</b>

30-09-2022	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	1	8
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	11

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2021				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.261	133.436	-	-	133.436
1-30 días	1.895	29.129	-	-	29.129
31-60 días	878	3.623	-	-	3.623
61-90 días	533	934	-	-	934
91-120 días	316	299	-	-	299
121-150 días	275	(20)	-	-	(20)
151-180 días	153	(15)	-	-	(15)
181-210 días	135	30	-	-	30
211- 250 días	154	(1)	-	-	(1)
> 250 días	180	183	-	-	183
<b>Total</b>	<b>6.780</b>	<b>167.598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167.598</b>

31-12-2021	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	4	16
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5	22

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 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 2022.

### 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.

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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 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 30-09-2022		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
364	-	232	-

Provisión al 31-12-2021		Castigos del período MUSD	Recuperos de período MUSD
Cartera no repactada MUSD	Cartera repactada MUSD		
401	-	247	-

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

	Totales	
	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes</b>	<b>178.812</b>	<b>167.197</b>
Dólares	87.583	65.245
Euros	10.699	8.520
Otras monedas	49.259	29.175
\$ no reajustables	31.271	64.257

### 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.

Las oportunas actividades realizadas por Froward permitieron el reflotamiento de muelle el cual no ha experimentado deterioro ni problemas para su operación futura. El muelle la fecha de ocurrencia del siniestro tenía un valor de libros de MUSD 544.

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,

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).

(En miles de dólares estadounidenses)



a través del corredor Artur J. Gallagher. Los gastos incurridos están bajo el monto asegurado, con un deducible asociado de MUSD 25 por evento.

Con fecha 5 de octubre de 2021, la Compañía de seguros Sura habiendo concluido el proceso de Liquidación, pagó a la Sociedad MUSD 2.300 por concepto de indemnización por los daños ocasionados, cubriendo adecuadamente los valores registrados por la Froward.

### 8. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los accionistas mayoritarios no controladores de la Sociedad son: Sociedad Nacional de Valores S.A. (26,65%) Inversiones Tongoy S.A. (24,78%), e Inmobiliaria Dos Robles S.A. (10,79%).

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 deterioro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 8.1 Partes relacionadas período actual

Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022												Sub - total
	M USD												
RUT parte relacionada	Extranjero	99.511240-K	76.037.572-1	76.774.872-8	Extranjero	76.181967-4	76.462.221-9	77.011942-1	Extranjero	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	PER: Peru	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	-	(158)	(2.578)	-	-	-	(722)	-	-	-	-	(3.458)	
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	771	37	456	-	3	20	182	-	520	18	2.007	
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas													
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	141	-	1.418	-	1.012	50	1.054	986	2.314	1	6.983	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	141	-	1.418	-	9	50	-	986	442	1	3.054	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	1.003	-	1.054	-	1.872	-	3.929	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	69	773	-	-	-	-	1.894	-	-	-	2.736	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	69	773	-	-	-	-	1.894	-	-	-	2.736	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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	PEN: Sol	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar		

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022												Sub-total
												M USD
Nombre parte relacionada	CPT Empresas Marítimas S.A.	MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Agunsa Aviation Services SpA	SAAM Logistics S.A.	Agencias Marítimas Agental Ltda.	SAAM S.A.	SAAM Puertos S.A.	SAAM Extraportuarios S.A.	Constructora Rambaq S.A.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	
RUT parte relacionada	83.562.400-5	Extranjero	Extranjero	77.520.846-5	76.729.932-K	80.010.900-0	92.048.000-4	76.002.201-2	96.798.520-1	Extranjero	Extranjero	
País de origen	CHL: Chile	DEU: Germany	MEX: Mexico	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	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	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	-	-	-	-	(1)	(3)	-	(198)	-	-	-	(202)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	54	-	-	57	-	162	5		2	-	-	280
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	13	800	16	1.392	-	137	-	-	-	2	3	2.363
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	13	800	16	1.392	-	137	-	-	-	2	3	2.363
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	20	1	-	62	83
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	-	-	-	-	20	1	-	62	83
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	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 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Nombre parte relacionada	Partes relacionadas al 30 de septiembre de 2022								Sub-total	Total Transacciones M USD
	Sagemar	Francisco Gardeweg Ossa	Urenda & Cía. Ltda.	Compañía de Estibas y Servicios S.A.	Grupa S.A.	Besalco Concesiones S.A.	Neromar Shipping Co.	NSC Shipping GmbH & Cie KG		
RUT parte relacionada	Extranjero	6.531312-K	79.567.270-2	Extranjero	Extranjero	96.980.720-3	Extranjero	Extranjero		
País de origen	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CYP: Cyprus	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		
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		
Transacciones con partes relacionadas										
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	-	(91)	(472)	-	-	-	-	(13.941)	<b>(14.504)</b>	<b>(18.164)</b>
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2.287</b>
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas										
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	-	<b>36</b>	-	-	-	-	<b>36</b>	<b>9.382</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	36	-	-	-	-	<b>36</b>	<b>5.453</b>
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.929</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<b>52</b>	-	-	<b>367</b>	<b>1</b>	<b>1.962</b>	<b>7.438</b>	-	<b>9.820</b>	<b>12.639</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	52	-	-	367	1	1.962	7.438	-	<b>9.820</b>	<b>12.639</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Fomento	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar		

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 8.2 Partes relacionadas período anterior

	Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021											Sub - total
Nombre parte relacionada	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 Shipmanagemnt Chile Ltda.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CPT WellBoats S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	MUSD
RUT parte relacionada	Extranjero	99.511.240-K	76.037.572-1	76.774.872-8	Extranjero	76.181.967-4	76.462.221-9	77.011.942-1	76.866.184-7	96.609.320-K	83.562.400-5	
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	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	Asociada indirecta
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas												
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	200	7	2.012	90	1.033	-	121	1.984	9	1	5.464
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	200	7	2.012	90	2	-	121	58	9	1	2.507
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	1.031	-	-	1.926	-	-	2.957
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	28	991	-	-	-	23	1.098	-	-	-	2.140
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	28	991	-	-	-	23	-	-	-	-	1.042
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	1.098	-	-	-	1.098
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	USD: US Dollar	USD: US Dollar	

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

		Partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021										Sub-total	Total	
												MUSD	MUSD	
Nombre parte relacionada		MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Kar Logistics Perú S.A.C.	Grupa S.A.	Agencias Marítimas Agental Ltda.	SAAM Puerto S.A.	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	Sagemar	Besalco Concesiones S.A.	Neromar Shipping Co.			
RUT parte relacionada		Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	80.010.900-0	76.002.201-2	Extranjero	Extranjero	96.980.720-3	Extranjero			
País de origen		DEU: Germany	MEX: Mexico	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	PER: Peru	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CYP: Cyprus			
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			
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			
Saldos pendientes por transacciones con partes relacionadas														
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5.050	16	1.025	8	57	-	-	-	-	-	6.156	11.620	
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	5.050	16	1.025	8	57	-	-	-	-	-	6.156	8.663	
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.957
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-	317	-	42	79	84	2.169	5.019	7.710	9.850	
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	-	-	317	-	42	79	84	2.169	5.019	7.710	8.752	
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.098
Tipo de moneda o unidad de reajuste		USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	PEN: Sol	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar			

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 8.3 Transacciones con partes relacionadas período anterior

	Transacciones al 30 de septiembre de 2021												Sub - total M USD
Nombre parte relacionada	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CPT Remolcadores S.A.	Transportes Marítimo Chiloé Aysén S.A.	Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	CPT Empresas Marítimas S.A.	Kar Logistics S.A.	CPT WellBoats S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	NSC Shipmanagement Chile Ltda.	Sagemar	Inversiones Marítimas CPT Perú S.A.	
RUT parte relacionada	99.511240-K	76.037.572-1	84.554.900-1	76.181967-4	83.562.400-5	76.774.872-8	96.609.320-K	76.866.184-7	77.011942-1	76.462.221-9	Extranjero	Extranjero	
País de origen	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	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	Cta. Cte. Mercantil	
Descripción de la naturaleza de la relación entre partes relacionadas	Asociada	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Asociada indirecta	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	
Transacciones con partes relacionadas													
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(281)	(2.847)	(21)	(226)	-	-	-	-	-	(669)	(603)	(64)	(4.711)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	678	47	-	1	56	491	20	733	80	-	-	-	2.106
Tipo de moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar	PEN: Sol	

	Transacciones al 30 de septiembre de 2021											Sub - total M USD	Total Transacciones M USD
Nombre parte relacionada	Agencias Marítimas Agental Ltda.	Constructora Rambaq S.A.	SAAM S.A.	SAAM Puertos S.A.	SAAM Extrportuarios S.A.	SAAM Logistics S.A.	Francisco Gardeweg	Nextgen S.A.	Inmobiliaria Milenium	Urenda & Cia. Ltda.	NSC Shipping GmbH & Cie KG		
RUT parte relacionada	80.010.900-0	Extranjero	92.048.000-4	76.002.201-2	96.798.520-1	76.729.932-K	6.531312-K	Extranjero	Extranjero	79.567.270-2	Extranjero		
País de origen	CHL: Chile	ECU: Ecuador	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	CHL: Chile	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	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	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	Otras partes relacionadas	
Transacciones con partes relacionadas													
Servicios recibidos, transacciones con partes relacionadas	(71)	-	-	(70)	-	(1)	(95)	(347)	(75)	(531)	(12.472)	(13.662)	(18.373)
Ingresos por servicios prestados, transacciones con partes relacionadas	94	9	5	-	12	-	-	-	-	-	-	120	2.226
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	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	USD: US Dollar		



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

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 01-01-2022 al 30-09-2022													
	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.
<b>GEN</b>			Garantías	1.252	Servicios recibidos	(89)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
			Ingresos por serv. prestados	405	Ingresos por serv. prestados	225	Ingresos por serv. prestados	90	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
			Ingresos financieros	695	Ingresos financieros	575	Otros	-	Ingresos financieros	212	Otros	-	Otros	-
<b>CMC</b>	Servicios recibidos	(405)			Servicios recibidos	(783)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(12)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>90.596.000-8</b>	Gastos financieros	(695)			Ingresos por serv. prestados		Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados		Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(1.252)			Otros	(16)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
<b>Agunsa</b>	Servicios recibidos	(225)	Servicios recibidos	(823)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(172)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>96.566.940-K</b>	Ingresos por serv. prestados	89	Ingresos por serv. prestados	783			Ingresos por serv. prestados	352	Ingresos por serv. prestados	4.619	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(575)	Otros	16			Otros	21	Otros	38	Otros	-	Otros	-
<b>Froward</b>	Servicios recibidos	(90)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(352)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>96.723.320-K</b>	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	(21)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
<b>TTP</b>	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(4.619)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>76.177.481-6</b>	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	12	Ingresos por serv. prestados	172	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(212)	Otros	-	Otros	(38)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
<b>Angol Extranjera</b>	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	-
<b>Arauco Extranjera</b>	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 01-01-2021 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.
<b>GEN</b>			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	-
<b>CMC</b>	Servicios recibidos	(435)			Servicios recibidos	(1.322)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(15)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>90.596.000-8</b>	Gastos financieros	(1.476)			Ingresos por serv. prestados	513	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Garantías	(711)			Otros	(87)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
<b>Agunsa</b>	Servicios recibidos	(241)	Servicios recibidos	(513)			Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(46)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>96.566.940-K</b>	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	-
<b>Froward</b>	Servicios recibidos	(96)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(732)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>96.723.320-K</b>	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	(84)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
<b>TTP</b>	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	(2.771)	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-	Servicios recibidos	-
<b>76.177.481-6</b>	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	-	Ingresos por serv. prestados	-
	Gastos financieros	(223)	Otros	-	Otros	(49)	Otros	-	Otros	-	Otros	-	Otros	-
<b>Angol Extranjera</b>	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	-
<b>Arauco Extranjera</b>	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	-

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 8 de abril de 2022. El Presidente y Vicepresidente del Directorio fueron designados en sesión de directorio de fecha 27 de abril de 2022 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 Frank Smet Radomiro Blas Tomic Errázuriz Beltrán Urenda Salamanca

El comité de Directores fue designado en sesión de directorio de fecha 27 de abril de 2022 como sigue:

#### Comité de Directores

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

Con fecha 31 de marzo de 2022 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 8 de abril de 2022.

#### 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 8 de abril de 2022.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

Nombre	Cargo	30-09-2022			Total MUSD	
		Período de desempeño	Directorio MUSD	Comité de directores MUSD		Participación
José Manuel Urenda Salamanca	esidente	01 - ene al 30 - sep	38	-	258	296
Antonio Jabat Alonso	Vicepresidente	01 - ene al 30 - sep	28	-	193	221
Francisco Gardeweg Ossa	Director	01 - ene al 30 - sep	20	-	128	148
Max Gardeweg Ossa	Director	01 - ene al 30 - sep	20	-	128	148
José Luis Irrarázaval Ovalle	Director	01 - ene al 30 - sep	20	6	128	154
Franco Montalbetti Moltedo	Director	01 - ene al 30 - sep	20	-	128	148
Frank Smet	Director	08 - abr al 30 - sep	12	-	-	12
Radomiro Tomic Errázuriz	Director	01 - ene al 30 - sep	20	6	129	155
Beltrán Urenda Salamanca	Director	01 - ene al 30 - sep	20	6	129	155
Hernán Soffia Prieto	Ex - Director	01 - ene al 08 - abr	6	-	129	135
<b>Total</b>			<b>204</b>	<b>18</b>	<b>1.350</b>	<b>1.572</b>

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 Irrarázaval 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
<b>Total</b>			<b>210</b>	<b>21</b>	<b>137</b>	<b>368</b>

Adicionalmente, durante el período enero a septiembre de 2022 se pagó al Presidente Ejecutivo don José Manuel Urenda Salamanca la suma de MUSD 610 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 Irrarázaval 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
René Díaz Contreras	Gen	Gerente de Desarrollo de Negocios y Proyectos
Marcelo Ramos de Aguirre	CMC	Gerente General
Luis Villarroel Pizarro	CMC	Gerente de Operaciones
José Fernando Rodríguez Pinochet	AGUNSA	Gerente General
Enrico Martini García	AGUNSA	Gerente Corporativo de Administración
Sebastián Santa Cruz	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
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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia del grupo Gen y filiales, ascienden a MUSD4.124 por el período terminado al 30 de septiembre de 2022 (MUSD4.113 en septiembre de 2021).

### - 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:

Detalle	GEN			AGUNSA			CMC			FROWARD		
	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2021
Gerentes y ejecutivos	5	4	4	184	161	154	3	3	3	5	5	5
Profesionales y técnicos	5	5	5	2.190	1.882	1.788	235	241	215	35	35	35
Trabajadores	5	5	5	3.038	2.795	2.704	40	30	29	279	307	313
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>5.412</b>	<b>4.838</b>	<b>4.646</b>	<b>278</b>	<b>274</b>	<b>247</b>	<b>319</b>	<b>347</b>	<b>353</b>

### 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	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Bienes para la venta (contenedores)	6.606	3.004
Bienes para la venta (combustibles)	353	170
Bienes para la venta (otros)	285	427
Suministros para la producción	5.303	3.803
Lubricantes	1.419	1.199
<b>Total</b>	<b>13.966</b>	<b>8.603</b>

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

	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Consumo de Inventario	(34.481)	(18.102)	(3.562)	(4.727)
<b>Total</b>	<b>(34.481)</b>	<b>(18.102)</b>	<b>(3.562)</b>	<b>(4.727)</b>

Al 30 de septiembre de 2022 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).

(En miles de dólares estadounidenses)

### 10. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Crédito impuesto a la renta del ejercicio anterior	2.772	1.714
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	7.617	5.143
Crédito por gastos de capacitación/otros	62	198
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	(1.384)	(873)
Otros	194	121
<b>Total Activos por impuesto corrientes</b>	<b>9.261</b>	<b>6.303</b>

Pasivos por impuestos corrientes	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	(732)	(4.955)
Provisión por impuesto a la renta del ejercicio	7.558	12.738
Otros	757	1.039
<b>Total Pasivos por impuesto corrientes</b>	<b>7.583</b>	<b>8.822</b>

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 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 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 2022	País de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a	Adiciones/ Desapropia ciones	Deterioro	Participación	Diferencia de	Dividendos	Otro Incremento	Saldo a
					01/01/2022	M USD	M USD	M USD	en Ganancia (Pérdida)	de Conversión	Recibidos	(Decremento)
					M USD	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 desarrollo de atraque. Puerto de Antofagasta.	0,3500	5.852	-	-	828	-	-	(40)	6.640
Catzina S.A.	URY: Uruguay	USD: US Dollar	Agente de naves	0,0000	1	(61)	-	60	-	-	-	-
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	61.658	-	-	1.925	(1.674)	(2.000)	(743)	59.166
Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	564	-	-	(111)	-	-	14	467
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	3.380	-	-	3.117	-	-	118	6.615
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	181	-	-	(8)	-	-	-	173
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	1	-	-	712	(67)	-	(90)	556
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	128	-	-	202	(8)	-	-	322
LBH Argentina S.A.	ARG: Argentina	ARS: Argentine Peso	Agente de naves	0,0000	12	(18)	-	6	-	-	-	-
LBH Panamá S.A.	PAN: Panama	USD: US Dollar	Agente de naves	0,0000	27	(27)	-	-	-	-	-	-
Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Almacenaje	0,2000	139	-	(180)	(239)	220	-	60	-
Menzies Agunsa Aviation Services SpA	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Terminales aéreos	0,5000	-	1.365	-	(473)	-	-	-	892
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	2.213	-	-	3.788	-	-	(2)	5.999
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	-	(81)	-	-	81	-
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	7.747	-	-	(69)	(850)	-	-	6.828
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	2.738	-	-	(931)	(431)	-	-	1.376
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	29	-	-	-	-	-	(2)	27
			<b>Totales</b>		<b>84.686</b>	<b>1.259</b>	<b>(180)</b>	<b>8.726</b>	<b>(2.810)</b>	<b>(2.000)</b>	<b>(604)</b>	<b>89.077</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Movimientos de Inversiones en Asociadas al 31 de diciembre de 2021	País de Origen	Moneda Funcional	Actividades Principales de Asociada	Proporción de Participación	Saldo a 01/01/2021	Adiciones/D	Deterioro	Participación	Diferencia de	Dividendos	Otro Incremento	Saldo a
					MUSD	esapropiaciones	MUSD	en Ganancia (Pérdida)	Conversión	Recibidos	(Decremento)	31/12/2021
Antofagasta Terminal Internacional S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Mantenimiento, explotación y	0,3500	5.711	-	-	464	-	-	(323)	5.852
Catzina S.A.	URY: Uruguay	USD: US Dollar	Agente de naves	0,5000	1	-	-	(17)	17	-	-	1
CPT Empresas Marítimas S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Equipos	0,5000	62.357	-	-	6.969	(6.615)	(1.595)	542	61.658
Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	MXN: Mexico	MXN	Sociedad Naviera	0,4900	763	-	-	(176)	-	-	(23)	564
Florida International Terminal, Inc	USA: United States	USD: US Dollar	Adm. operación terminales	0,3000	3.127	-	-	2.274	-	(2.227)	206	3.380
Inmobiliaria Agemarpe S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Inmobiliaria	0,5000	212	-	-	(12)	(19)	-	-	181
Kar Logistics S.A.	CHL: Chile	USD: US Dollar	Logística	0,5000	1	-	-	209	40	-	(249)	1
Kar Logistics Perú S.A.C.	PER: Peru	PEN: Nuevo Sol	Logística	0,5000	-	-	-	76	52	-	-	128
LBH Argentina S.A.	ARG: Argentina	ARS: Argentine Peso	Agente de naves	0,5000	7	-	-	(20)	25	-	-	12
LBH Panamá S.A.	PAN: Panama	USD: US Dollar	Agente de naves	0,5000	-	5	-	22	-	-	-	27
Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Almacenaje	0,2000	606	-	(240)	(146)	(81)	-	-	139
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	DEU: Germany	USD: US Dollar	Sociedad Naviera	0,5000	1.853	-	-	(411)	-	-	771	2.213
NSC Shipmanagement Chile Ltda.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Administración de naves	0,5000	-	-	-	(71)	-	-	71	-
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	-	-	314	(1.536)	-	-	7.747
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	CHL: Chile	CLP: Chilean Peso	Concesiones	0,3750	4.994	-	-	(1.370)	(493)	-	(393)	2.738
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)	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>					<b>88.830</b>	<b>(178)</b>	<b>(240)</b>	<b>8.105</b>	<b>(8.610)</b>	<b>(3.822)</b>	<b>601</b>	<b>84.686</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

A continuación, se detalla información financiera de asociadas:

Asociadas al 30 de septiembre de 2022																		Total	
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.	Menzies Agunsa Aviation Services SpA	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	MUSD
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	Av. Andrés Bello 2687, of. 1501, Las Condes, Santiago, Chile	Elbchausee 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.	Elbchausee 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	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	0,3000	0,5000	0,4900	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,2000	0,5000	0,5000	0,5000	0,4250	0,3750	0,4874	0,5000	
Dividendos recibidos	-	-	(2.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.000)
Activos corrientes	15.978	-	53.575	25.250	134	192	3.812	1.752	8	23	1.341	1.101	1.443	31	7.121	7.698	2	41	119.502
Activos no corrientes	66.549	-	300.700	27.134	327	1.376	2.326	623	27	4	19.576	2.266	66.237	5	66.237	66.237	-	-	549.998
Pasivos corrientes	18.607	-	105.393	11.612	103	613	2.347	1.494	35	25	-	3.367	12.614	288	6.773	7.169	10	1	170.451
Pasivos no corrientes	90.920	-	248.882	40.772	358	955	3.991	881	-	-	20.917	-	2.460	(252)	66.575	22.558	(8)	40	499.049
Ingresos de actividades ordinarias	38.363	-	129.519	54.725	47	-	12.427	3.160	59	139	3.272	1.062	4.021	734	22.953	9.905	-	-	280.386
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	2.365	-	3.850	10.391	(15)	(225)	1.423	403	11	120	(1.196)	(946)	2.771	(162)	(162)	(2.483)	-	-	16.145

Asociadas al 31 de diciembre de 2021																		Total	
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	MUSD	
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	Elbchausee 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.	Elbchausee 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	35,00%	50,00%	50,00%	30,00%	50,00%	49,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	20,00%	50,00%	50,00%	42,50%	37,50%	48,74%	50,00%		
Dividendos recibidos	-	-	1.595	2.227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.822
Activos corrientes	14.899	62	64.435	12.598	137	190	2.697	6.039	211	96	1.045	1.443	61	9.256	6.418	2	41	119.630	
Activos no corrientes	99.319	2	292.641	25.228	336	1.554	2.783	2.532	23	27	21.894	13.631	5	37.586	26.176	-	-	523.737	
Pasivos corrientes	22.505	64	69.423	11.179	100	592	1.840	6.827	180	123	-	12.614	169	4.746	5.006	10	1	153.379	
Pasivos no corrientes	91.713	-	287.653	26.647	373	1.152	3.640	1.744	54	-	22.939	2.460	(103)	42.096	27.588	(8)	40	507.988	
Ingresos de actividades ordinarias	47.150	43	109.328	56.812	46	-	9.942	2.042	128	81	4.110	-	916	31.477	18.393	-	-	280.468	
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	1.323	(34)	13.938	7.581	(24)	(359)	417	152	43	(40)	(729)	4.305	(139)	739	(3.653)	-	-	23.520	



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2021 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 USD 14,5 millones, monto que fue cancelado durante marzo 2021.

La sociedad al 31 de diciembre de 2021 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.

## 12. Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

Activos Intangibles	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Activos Intangibles, Neto</b>		
Contratos de concesión, Neto	51.461	51.835
Patentes, marcas registradas y otros derechos, Neto	16.541	19.721
Programas informáticos, Neto	1.639	656
Otros Activos intangibles Identificables, Neto	8.992	3.027
<b>Total Activos Intangibles, Neto</b>	<b>78.633</b>	<b>75.239</b>
<b>Clases de Activos Intangibles, Bruto</b>		
Contratos de concesión, Bruto	96.020	123.143
Patentes, marcas registradas y otros derechos, Bruto	25.749	29.201
Programas informáticos, Bruto	3.264	2.835
Otros Activos intangibles Identificables, Bruto	11.002	4.103
<b>Total Activos Intangibles, Bruto</b>	<b>136.035</b>	<b>159.282</b>
<b>Clases de Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles</b>		
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Contratos de concesión	(44.559)	(71.308)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Patentes, marcas registradas y otros derechos	(9.208)	(9.480)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas informáticos	(1.625)	(2.179)
Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Otros Activos intangibles Identificables	(2.010)	(1.076)
<b>Total Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles.</b>	<b>(57.402)</b>	<b>(84.043)</b>

Clases de Activos Intangibles, Neto	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Activos Intangibles de Vida Finita, Neto	78.495	75.097
Activos Intangibles de Vida Indefinida, Neto	138	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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



estado de resultados consolidado intermedio, 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 2021 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
<b>Saldo inicial (valor libros) 01-01-2022</b>	<b>51.835</b>	<b>19.721</b>	<b>656</b>	<b>3.027</b>	<b>75.239</b>
Adiciones	2.473	-	1.251	6.900	10.624
Retiros	(52)	-	-	-	(52)
Amortización	(2.838)	(1.235)	(250)	(934)	(5.257)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	7	-	7
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	43	-	(25)	(1)	17
Otros	-	(1.945)	-	-	(1.945)
Cambios, Total	(374)	(3.180)	983	5.965	3.394
<b>Totales al 30-09-2022</b>	<b>51.461</b>	<b>16.541</b>	<b>1.639</b>	<b>8.992</b>	<b>78.633</b>

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
<b>Saldo inicial (valor libros) 01-01-2021</b>	<b>58.400</b>	<b>25.219</b>	<b>482</b>	<b>3.086</b>	<b>87.187</b>
Adiciones	1.020	1.544	430	-	2.994
Retiros	(7)	(1.500)	(6)	(50)	(1.563)
Amortización	(7.062)	(1.789)	(206)	(1)	(9.058)
Incremento por revaluación reconocido en el estado de resultados	-	-	12	-	12
Incremento/Disminución de cambio moneda extranjera	(411)	(3.753)	(55)	(8)	(4.227)
Otros	(105)	-	(1)	-	(106)
Cambios, Total	(6.565)	(5.498)	174	(59)	(11.948)
<b>Totales al 31-12-2021</b>	<b>51.835</b>	<b>19.721</b>	<b>656</b>	<b>3.027</b>	<b>75.239</b>

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 esta en el valor de los activos netos identificables a la fecha de adquisición.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Inversionista	Sociedad Adquirida	País	Año Adquisición	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Agunsa Internacional ETVE S.L.	Transgranel S.A.	URY: Uruguay	2017	866	866
	Agunsa Colombia S.A.S.	COL: Colombia	2019	3.111	3.111
Airsec Servicios S.A.	Ingeniería Nous SPA	CHL: Chile	2020	479	545
Agunsa Europa S.A.	DIR Mensajería y Transportes S.L.	ESP: España	2020	6.014	6.951
<b>Total</b>				<b>10.470</b>	<b>11.473</b>

Variaciones en el saldo de la plusvalía adquirida:

Movimiento plusvalía	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Saldo inicial	11.473	11.918
Diferencia de cambio de conversión	(1.003)	(445)
<b>Saldo final</b>	<b>10.470</b>	<b>11.473</b>

Al 31 de diciembre de 2021, la sociedad realizó pruebas de deterioro para su plusvalía no detectando indicios de éste.

Al 30 de septiembre, no se realizaron pruebas de deterioros, considerando que éstas con realizadas anualmente, al término de cada ejercicio

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:

- 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.
- 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.
- Período de proyección de flujos: las evaluaciones se realizaron sobre un horizonte de 5 años.
- 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%).
- 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

### 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	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>		
Construcción en Curso, Neto	8.393	9.294
Terrenos, Neto	69.587	68.766
Edificios, Neto	42.619	38.535
Naves Propias	408.271	425.250
Planta y Equipo, Neto	37.697	30.484
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	3.572	3.351
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	79.882	83.764
Vehículos de Motor, Neto	4.058	2.338
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2.956	2.670
<b>Total</b>	<b>657.035</b>	<b>664.452</b>
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto</b>		
Construcción en Curso, Bruto	8.393	9.294
Terrenos, Bruto	69.587	68.766
Edificios, Bruto	62.372	56.706
Naves Propias	562.038	557.367
Planta y Equipo, Bruto	94.148	82.449
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	11.612	10.963
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	147.493	148.382
Vehículos de Motor, Bruto	11.257	8.667
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	10.908	10.653
<b>Total</b>	<b>977.808</b>	<b>953.247</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo</b>		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(19.753)	(18.171)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Naves Propias	(153.767)	(132.117)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(56.451)	(51.965)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de Tecnologías de la Información	(8.040)	(7.612)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(67.611)	(64.618)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(7.199)	(6.329)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros	(7.952)	(7.983)
<b>Total</b>	<b>(320.773)</b>	<b>(288.795)</b>

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	15
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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



El detalle de los movimientos correspondientes al 30 de septiembre de 2022 es el siguiente:

Movimientos al 30 de septiembre de 2022	Construcción en curso	Terrenos	Edificios (neto)	Naves Propias	Planta y equipo (neto)	Equipo computacional y de comunicación (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otras propiedades, planta y equipo	Total
	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD	M USD
Saldo Inicial (valor libros)	9.294	68.766	38.535	425.250	30.484	3.351	83.764	2.338	2.670	664.452
Adiciones	5.153	72	671	4.670	10.383	1011	1380	1551	612	25.503
Enajenaciones	(5.968)	-	-	-	(8)	(13)	-	-	(168)	(6.157)
Retiros (Bajas)	-	-	-	-	(2.722)	-	(507)	(46)	-	(3.275)
Gastos por Depreciación	-	-	(1675)	(21649)	(4.701)	(748)	(4.755)	(540)	(509)	(34.577)
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	654	13	150	50	87	954
Transferencias desde (a) propiedades de inversión	-	22	175	-	-	-	-	-	-	197
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	(86)	22	(90)	-	420	(40)	(116)	523	181	814
Otros Incrementos (Decrementos)	-	705	5.003	-	3.187	(2)	(34)	182	83	9.124
<b>Total cambios</b>	<b>(901)</b>	<b>821</b>	<b>4.084</b>	<b>(16.979)</b>	<b>7.213</b>	<b>221</b>	<b>(3.882)</b>	<b>1.720</b>	<b>286</b>	<b>(7.417)</b>
<b>Total</b>	<b>8.393</b>	<b>69.587</b>	<b>42.619</b>	<b>408.271</b>	<b>37.697</b>	<b>3.572</b>	<b>79.882</b>	<b>4.058</b>	<b>2.956</b>	<b>657.035</b>

Entre las principales adiciones se encuentran grúas horquillas y carena lanchas dentro de planta y equipo, compra de camionetas dentro vehículos de motor en la subsidiaria Agunsa, y la nave Don Pancho en la subsidiaria CMC.

El detalle de los movimientos correspondientes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Movimientos al 31 de diciembre de 2021	Construcción en curso	Terrenos	Edificios (neto)	Naves Propias	Planta y equipo (neto)	Equipo computacional y de comunicación (neto)	Instalaciones fijas y accesorios (neto)	Vehículos de motor (neto)	Otras propiedades, planta y equipo	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	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	3.105	-	4.656	2.545	9.323	1.216	2.011	645	701	24.202
Enajenaciones	(462)	-	-	-	(4.942)	(2)	(33)	(87)	(81)	(5.607)
Retiros (Bajas)	-	(715)	-	-	(463)	(1)	(19)	(260)	(10)	(1.468)
Gastos por Depreciación	-	-	(1.806)	(26.697)	(5.622)	(842)	(5.797)	(822)	(815)	(42.401)
Incremento revaluación reconocida en Estado de resultados	-	-	-	-	289	7	73	24	37	430
Incrementos (disminuciones) por transferencias desde construcciones en curso	(3.347)	-	628	-	579	1.632	746	-	1	239
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	-	(1.524)	(537)	-	363	35	(167)	299	(215)	(1.746)
Otros Incrementos (Decrementos)	(10)	408	202	-	(152)	-	(551)	348	609	854
<b>Total cambios</b>	<b>(714)</b>	<b>(1.831)</b>	<b>3.143</b>	<b>(24.152)</b>	<b>(625)</b>	<b>2.045</b>	<b>(3.737)</b>	<b>147</b>	<b>227</b>	<b>(25.497)</b>
<b>Total</b>	<b>9.294</b>	<b>68.766</b>	<b>38.535</b>	<b>425.250</b>	<b>30.484</b>	<b>3.351</b>	<b>83.764</b>	<b>2.338</b>	<b>2.670</b>	<b>664.452</b>

Existen vehículos totalmente depreciados, pero aún en uso, con un costo histórico de MUSD107 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Durante los períodos al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 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 2021 se efectuaron las correspondientes pruebas de deterioro para verificar la situación a esa fecha y cumplir con lo indicado en la NIC 36.

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 2021 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. Adicionalmente cuenta con una nave portacontenedores de 3100 TEU, a través de la asociada MS Leto Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co KG.

Las naves CCNI Arauco, CCNI Angol y CCNI Andes y Atacama, de 9000 TEU de capacidad se encuentran valorizadas al costo de adquisición.

La nave Leto, de 3100 TEU de capacidad, se encuentra valorizada a costo de mercado.

Al 31 de diciembre de 2021 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.

### Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 3) Bienes Raíces

Luego de realizado test de deterioro anual a los bienes raíces de la compañía al cierre del ejercicio 2021, 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 intermedios.

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 un bien raíz, arrendado como oficinas pertenecientes a la subsidiaria Compañía Marítima Chilena S.A. 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 2022 y 2021 ascienden a MUSD145 y MUSD179.

A la misma fecha, 30 de septiembre de 2022, no existen obligaciones contractuales para adquirir, construir o desarrollar nuevas propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenciones o mejoras.

CONCEPTOS	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo inicial	4.094	5.310
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(197)	(593)
Otro movimiento	-	(427)
Gastos por depreciación	(3)	(94)
Incremento (decremento) en el cambio moneda extranjera	-	(102)
<b>Propiedades de inversión neto modelo del costo, saldo final</b>	<b>3.894</b>	<b>4.094</b>

Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 30 de septiembre de 2022:

CONCEPTOS	CHILE	TOTAL
	MUSD	MUSD
Valor Terreno, inicial	549	549
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(22)	(22)
Disminución por venta	-	-
Valor Terreno, final	527	527
Valor Edificio, bruto	3.545	3.545
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	(175)	(175)
Disminución por venta	-	-
Amortizado al 30-09-2022	(3)	(3)
Valor Neto Edificio	3.367	3.367
<b>Valor Neto Total al 30-09-2022</b>	<b>3.894</b>	<b>3.894</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Detalle valorizado de los bienes incluidos en el rubro, al 31 de diciembre de 2021:

CONCEPTOS	ESPAÑA		CHILE	TOTAL
	CADIZ MUSD	ALGECIRAS MUSD	MUSD	MUSD
Valor Terreno, inicial	242	408	549	1.199
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	-	(408)	-	(408)
Disminución por venta	(242)			(242)
Valor Terreno, final	-	-	549	549
Valor Edificio, bruto	194	206	3.608	4.008
Transferencia desde (a) propiedades, planta y equipos	-	(185)	-	(185)
Disminución por venta	(184)			(184)
Amortizado al 31-12-2021	(10)	(21)	(63)	(94)
Valor Neto Edificio	-	-	3.545	3.545
<b>Valor Neto Total al 31-12-2021</b>	-	-	<b>4.094</b>	<b>4.094</b>

### 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.

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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### a) Clases de activos por derecho de uso.

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

Activos por derecho de uso	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Activos por derecho de uso, neto</b>		
Terrenos, Neto	20.471	20.855
Edificios, Neto	26.017	27.368
Planta y Equipo, Neto	13.658	13.146
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	2.897	3.030
Vehículos de Motor, Neto	8.755	9.169
Otras Activos Intangibles, Neto	5.294	5.505
<b>Total</b>	<b>77.092</b>	<b>79.073</b>
<b>Clases de Activos por derecho de uso, bruto</b>		
Terrenos, Bruto	20.471	20.855
Edificios, Bruto	37.516	35.389
Planta y Equipo, Bruto	17.065	17.219
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	5.535	5.535
Vehículos de Motor, Bruto	11.257	10.557
Otras Activos Intangibles, Bruto	6.720	11.178
<b>Total</b>	<b>98.564</b>	<b>100.733</b>
<b>Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor de activos por derecho de uso</b>		
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(11.499)	(8.021)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Planta y Equipo	(3.407)	(4.073)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorios	(2.638)	(2.505)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(2.502)	(1.388)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Otros Activos Intangibles	(1.426)	(5.673)
<b>Total</b>	<b>(21.472)</b>	<b>(21.660)</b>

Dentro de este rubro, 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 2022 es el siguiente:

Movimientos al 30 de septiembre de 2022	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)	20.855	27.368	13.146	3.030	9.169	5.505	<b>79.073</b>
Adiciones	-	2.428	5.120	-	937	950	<b>9.435</b>
Enajenaciones	(231)	(1.329)	-	-	-	-	<b>(1.560)</b>
Gastos por Depreciación	-	(1.265)	(1.540)	(133)	(948)	(248)	<b>(4.134)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	(153)	(158)	28	-	(650)	(668)	<b>(1.601)</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(1.027)	(3.096)	-	247	(245)	<b>(4.121)</b>
<b>Total cambios</b>	<b>(384)</b>	<b>(1.351)</b>	<b>512</b>	<b>(133)</b>	<b>(414)</b>	<b>(211)</b>	<b>(1.981)</b>
<b>Total</b>	<b>20.471</b>	<b>26.017</b>	<b>13.658</b>	<b>2.897</b>	<b>8.755</b>	<b>5.294</b>	<b>77.092</b>

El detalle de los movimientos correspondientes al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Movimientos al 31 de diciembre 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	<b>67.805</b>
Adiciones	-	1.304	8.287	-	6.509	1.714	<b>17.814</b>
Retiros (Bajas)	-	(249)	-	-	-	-	<b>(249)</b>
Gastos por Depreciación	-	(1.425)	(1.758)	(178)	(610)	(335)	<b>(4.306)</b>
Incremento/Decremento en cambio moneda extranjera	(87)	(237)	(106)	-	(315)	(672)	<b>(1.417)</b>
Otros Incrementos (Decrementos)	-	(97)	(521)	-	120	(76)	<b>(574)</b>
<b>Total cambios</b>	<b>(87)</b>	<b>(704)</b>	<b>5.902</b>	<b>(178)</b>	<b>5.704</b>	<b>631</b>	<b>11.268</b>
<b>Total</b>	<b>20.855</b>	<b>27.368</b>	<b>13.146</b>	<b>3.030</b>	<b>9.169</b>	<b>5.505</b>	<b>79.073</b>

### 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 o adquisición	Tipo	Capacidad	IMO	Valor libro	
					30-09-2022	31-12-2021
					MUSD	MUSD
Arica	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629495	24.747	26.049
Antofagasta	2013	Tanker	53.614,9 cbm	9629718	24.529	25.947
Atacama	2015	Full Container	9.030 TEU	9718947	77.708	80.950
Brio	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9655913	20.833	22.083
CCNI Andes	2015	Full Container	9.030 TEU	9718935	73.242	76.544
CCNI Angol	2015	Full Container	9.030 TEU	9683867	69.459	72.668
CCNI Arauco	2015	Full Container	9.030 TEU	9683843	69.563	72.769
Don Pancho II	2022	Tanker	5.145,2 cbm	9287819	4.063	-
Leto	2006	Full Container	3.100 TEU	9311880	14.963	18.029
Pioneros	2013	Tanker	53.032,7 cbm	9650573	20.972	21.892
Puerto Aysen	2010	Tanker	12.978,3 cbm	9449467	7.958	8.054
<b>Sub total</b>					<b>408.037</b>	<b>424.985</b>
Bunker Flow Meters					234	265
<b>Total</b>					<b>408.271</b>	<b>425.250</b>

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2022 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 234 (MUSD265 al 31 de diciembre de 2021).

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los cobros futuros derivados de contratos de arriendo, descontados a la tasa promedio de los pasivos financieros ponderados de la Compañía, son los siguientes:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Contrato	Plazo	Moneda	Ingresos futuros	
			30-09-2022	31-12-2021
			MUSD	MUSD
Naves	Menor a un año	USD	102.602	87.357
	Entre un año y cinco años	USD	246.231	239.151
	Más de cinco años	USD	4.250	20.138
<b>Total</b>			<b>353.083</b>	<b>346.646</b>

Los efectos de los arrendos registrados en el rubro de ingresos por ventas en los estados de resultados consolidados intermedios por los ejercicios de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

Efecto de Resultados (ingresos) por concepto de:	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Subarrendamiento de naves	6.793	819	4.194	479
Arrendamientos de Naves	81.056	75.216	28.366	27.734
<b>Total</b>	<b>87.849</b>	<b>76.035</b>	<b>32.560</b>	<b>28.213</b>

### 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 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Propiedades Plantas y Equipos en Arrendamiento Financiero	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
<b>Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>		
Terrenos, Neto	20.470	22.007
Edificios, Neto	28.364	27.277
Planta y Equipo, Neto	13.306	12.798
Instalaciones Fijas y Accesorios Bajo Arrendamientos Financieros, Neto	2.898	3.030
Vehículos de Motor, Neto	3.960	4.116
<b>Total</b>	<b>68.998</b>	<b>69.228</b>

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

Pagos de Arrendamientos Mínimos Futuros	30-09-2022			31-12-2021
	Bruto	Interés	Valor presente	Valor presente
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
No posterior a un año	7.227	(1.399)	5.828	8.000
Posterior a un año, menos de cinco años	23.570	(3.246)	20.324	18.169
Más de cinco años	12.771	(1.671)	11.100	11.759
<b>Total</b>	<b>43.568</b>	<b>(6.316)</b>	<b>37.252</b>	<b>37.928</b>

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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### d) Menor Valor Leaseback subsidiaria Agunsa.

El saldo al 30 de septiembre de 2022, del menor valor leaseback, procedente de dos contratos aún vigentes, es de MUSD 1.055.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 a MUSD72 y MUSD97 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Menor Valor Leaseback al 30 de septiembre de 2022	Valor Bruto Inicial MUSD	Amortización Acumulada MUSD	Amortización del Período MUSD	Valor neto MUSD
Bodegas centro distribución, Lampa, Chile	2.644	(2.461)	(22)	161
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(396)	(50)	894
<b>Total</b>	<b>3.984</b>	<b>(2.857)</b>	<b>(72)</b>	<b>1.055</b>

Menor Valor Leaseback al 31 de diciembre 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)	(30)	183
Terreno futuro centro de distribución, San Antonio, Chile	1.340	(329)	(67)	944
<b>Total</b>	<b>3.984</b>	<b>(2.760)</b>	<b>(97)</b>	<b>1.127</b>

## 17. Impuestos diferidos

El origen de los impuestos diferidos se describe a continuación:

Diferencia temporal	Activos por Impuestos		Pasivos por Impuestos	
	30-09-2022	31-12-2021	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Depreciaciones	1.604	1.348	18.500	16.286
Provisiones	1.652	1.429	(148)	(852)
Amortizaciones	-	11	184	147
Obligaciones por beneficios post empleos	1.341	1.395	30	(22)
Obligaciones leasing	-	-	(348)	(448)
Servidumbres	-	-	(9)	(10)
Emisión de bono	-	-	472	492
Pérdida tributaria	1.499	1.623	-	-
Revaluaciones de instrumentos financieros	-	-	342	388
Revaluaciones de activos intangibles	-	50	145	104
Propiedades, planta y equipos	-	-	15.304	16.625
Otros	870	582	(91)	249
<b>Total</b>	<b>6.966</b>	<b>6.438</b>	<b>34.381</b>	<b>32.959</b>

En el período terminado al 30 de septiembre de 2022, 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Con fecha 27 de marzo de 2015, la subsidiaria Compañía Marítima Chilena S.A. (ex CCNI), concretó la venta a Hamburg Südamerikanische Dampfschiffahrts-Gesellschaft KG de todas las líneas de negocios correspondientes a los servicios "liner container" que operaba a esa fecha.

Producto de la citada venta, Compañía Marítima Chilena S.A., dejó de generar ingresos por el segmento de transporte marítimo internacional, que es el que generaba las rentas sujetas a impuesto a la renta de primera categoría en Chile.

### 18. Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias es el siguiente:

CONCEPTOS	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Gasto por impuesto corriente	(10.354)	(7.553)	(4.075)	(2.186)
Ajuste al impuesto corriente del período anterior	186	115	(90)	192
Otros componentes del (gasto) ingreso por impuesto diferidos	(740)	(2.138)	24	(2.065)
<b>Total ingreso (gasto) por impuesto a las Ganancias</b>	<b>(10.908)</b>	<b>(9.576)</b>	<b>(4.141)</b>	<b>(4.059)</b>

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 2022			
	MUSD		%
Resultado antes de impuesto	76.451		
Impuesto a la renta	(10.908)		
<b>Resultado después de impuesto</b>	<b>65.543</b>		
Resultado contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(10.908)		(14,27)%
Resultado teórico por impuesto	(20.642)		(27,00)%
<b>Diferencia</b>	<b>(9.734)</b>		<b>(12,73)%</b>
<b>Conciliación tasa efectiva</b>			
	MUSD	MUSD	%
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>76.450</b>	<b>(20.642)</b>	<b>27,00%</b>
<b>Diferencias permanentes</b>			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(54.429)	(14.696)	(19,22)%
Diferencias permanentes (consolidadas)	18.738	4.962	6,49 %
<b>Total diferencias permanentes y ajustes</b>	<b>(36.051)</b>	<b>(9.734)</b>	<b>(12,73)%</b>
<b>Resultado contable por impuesto</b>	<b>40.399</b>	<b>(10.908)</b>	<b>(14,27)%</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



<b>Tasa efectiva y conciliación al 30 de septiembre de 2021</b>			
	<b>MUSD</b>		<b>%</b>
Resultado antes de impuesto	65.661		
Impuesto a la renta	<u>(9.576)</u>		
<b>Resultado después de impuesto</b>	<b><u>56.085</u></b>		
Gasto contable (gasto corriente + impuesto diferido)	(9.576)		(14,58)%
Resultado teórico por impuesto	<u>(17.728)</u>		(27,00)%
<b>Diferencia</b>	<b>(8.152)</b>		<b>(12,42)%</b>
<b><u>Conciliación tasa efectiva</u></b>			
<b>Resultado antes de impuesto</b>	<b>65.660</b>	<b>(17.728)</b>	<b>27,00%</b>
<b>Diferencias permanentes</b>			
Ajustes operaciones comunes (no controlador, resultados)	(32.696)	(8.828)	<b>(13,44)%</b>
Diferencias permanentes (consolidadas)	2.502	676	<b>1,03%</b>
<b>Total diferencias permanentes y ajustes</b>	<b>(30.194)</b>	<b>(8.152)</b>	<b>(12,42)%</b>
<b>Resultado contable por impuesto</b>	<b>35.466</b>	<b>(9.576)</b>	<b>(14,58)%</b>

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

Resumen Otros pasivos financieros:

Otros Pasivos financieros Corrientes	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	123.055	146.984
Obligaciones con el Público (Bonos)	7.682	8.551
Instrumentos Derivados Financieros	(77)	160
<b>Total otros pasivos financieros corrientes</b>	<b>130.660</b>	<b>155.695</b>
<b>Otros Pasivos financieros No corrientes</b>		
	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Obligaciones con Bancos	282.070	224.570
Obligaciones con el Público (Bonos)	134.162	144.064
Instrumentos Derivados Financieros	2.243	8.538
<b>Total otros pasivos financieros no corrientes</b>	<b>418.475</b>	<b>377.172</b>
<b>Total Otros Pasivos Financieros</b>	<b>549.135</b>	<b>532.867</b>

Resumen Pasivos por arrendamientos:

Pasivos por Arrendamientos Corrientes	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	9.235	10.349
<b>Total pasivos por arrendamientos corrientes</b>	<b>9.235</b>	<b>10.349</b>
<b>Pasivos por Arrendamientos No Corrientes</b>		
	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Pasivos por arrendamientos	36.168	37.426
<b>Total pasivos por arrendamientos no corrientes</b>	<b>36.168</b>	<b>37.426</b>
<b>Total Pasivos por Arrendamientos</b>	<b>45.403</b>	<b>47.775</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Pasivos financieros y Pasivos por Arrendamientos	01-01-2022	01-01-2021
	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Saldo inicial	580.644	638.354
Adiciones	149.154	71.716
Pagos de Capital/Interés	(126.596)	(114.574)
Fair value de Derivados	(5.284)	(1.130)
Otros	(3.380)	(13.724)
<b>Saldo final</b>	<b>594.538</b>	<b>580.642</b>

Al 30 de septiembre de 2022 GEN individual presenta un saldo de Otros pasivos financieros corrientes de MUSD 13.744 y Otros pasivos financieros no corrientes de MUSD136.231, 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 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 19.1 Pasivos financieros corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2022:

#### 19.1.1 Obligaciones con Bancos

Al 30 de septiembre de 2022															Sub total	
Préstamos bancarios																
RUT entidad deudora	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-8	90.596.000-9	90.596.000-8	90.596.000-9	90.596.000-9	90.596.000-9	90.596.000-9	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	CMC	CMC	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	97.036.000-K	97.018.000-1	97.018.000-1	97.053.000-2	97.018.000-1	97.053.000-2	97.053.000-2	97.053.000-2	97.053.000-2	97.036.000-K	97.018.000-1	97.036.000-K	84.177.300-4	84.177.300-4	
Nombre entidad acreedora	Banco Bice	Santander Chile	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Security	Banco Scotiabank	Banco Security	Banco Security	Banco Security	Banco Security	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank	Banco Santander Chile	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	
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	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	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	
Tasa efectiva	4,04%	2,90%	2,51%	2,51%	2,23%	3,09%	3,61%	4,95%	4,41%	3,78%	3,52%	3,89%	4,90%	4,90%	4,90%	
Tasa nominal	4,04%	2,90%	2,51%	2,51%	2,23%	3,09%	3,61%	4,95%	4,41%	Libor 180 + 2,12%	Libor 180 + 2,12%	3,89%	4,90%	4,90%	4,90%	
Fecha de vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.024	2.023	2.022	2.025	2.025	2.025	2.025	2.022	2.022	2.025	2.023	2.024	
<b>Valores contables</b>																
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>1.200</b>	<b>1.741</b>	<b>1.054</b>	<b>1.044</b>	<b>3.788</b>	<b>7.746</b>	<b>677</b>	<b>1.815</b>	<b>1.802</b>	<b>10.571</b>	<b>6.343</b>	<b>3.411</b>	<b>6.048</b>	<b>48</b>	<b>47.288</b>	<b>47.288</b>
hasta 90 días	300	461	554	544	288	7.746	177	465	452	10.571	6.343	-	-	-	-	27.901
más de 90 días hasta 1 año	900	1.280	500	500	3.500	-	500	1.350	1.350	-	-	3.411	6.048	48	19.387	19.387
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>2.100</b>	<b>2.453</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.167</b>	<b>8.500</b>	<b>8.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.332</b>	<b>-</b>	<b>6.000</b>	<b>47.052</b>	<b>47.052</b>
más de 1 año hasta 3 años	2.100	2.453	2.000	2.000	-	-	2.167	8.500	8.500	-	-	13.332	-	6.000	47.052	47.052
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>3.300</b>	<b>4.194</b>	<b>3.054</b>	<b>3.044</b>	<b>3.788</b>	<b>7.746</b>	<b>2.844</b>	<b>10.315</b>	<b>10.302</b>	<b>10.571</b>	<b>6.343</b>	<b>16.743</b>	<b>6.048</b>	<b>6.048</b>	<b>6.048</b>	<b>94.340</b>

  

Al 30 de septiembre de 2022															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	96.566.940-K	96.566.940-K	76.376.843-0	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	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	
Rut de la entidad acreedora	84.177.300-4	97.053.000-2	84.177.300-4	76.645.030-K	97.018.000-1	97.018.000-1	76.645.030-K	97.004.000-5	97.036.000-K	76.645.030-K	97.011.000-3	97.011.000-3	Extranjero	99.500.410-0	
Nombre entidad acreedora	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Itaú	Banco de Chile	Banco Santander Chile	Banco Itaú	Banco Internacional	International Finance Corporation	International Finance Corporation	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	USA: Estados Unidos	USA: Estados Unidos	CHL: Chile
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	CLP: Chilean	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	CLP: Chilean	
Tipo de amortización	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	3,69%	3,32%	2,90%	5,50%	3,60%	4,40%	6,65%	6,65%	4,32%	
Tasa nominal	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	Libor 180 + 0,88%	Libor 90 + 1,12	3,32%	2,90%	Sofr 180 + 2,95%	3,60%	4,40%	Sofr 180 + 2,65%	Sofr 180 + 2,65%	2,8 + tasa ICP nominal	
Fecha de vencimiento	2.025	2.024	2.024	2.026	2.024	2.024	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.029	2.029	2.029	
<b>Valores contables</b>															
<b>Préstamos bancarios corrientes</b>	<b>48</b>	<b>37</b>	<b>170</b>	<b>1.077</b>	<b>1.016</b>	<b>927</b>	<b>5.005</b>	<b>2.503</b>	<b>1.477</b>	<b>5.015</b>	<b>5.014</b>	<b>2.697</b>	<b>2.697</b>	<b>1.137</b>	<b>28.820</b>
hasta 90 días	-	-	170	577	516	466	5.005	2.503	227	5.015	5.014	-	-	-	19.493
más de 90 días hasta 1 año	48	37	-	500	500	461	-	-	1.250	-	-	2.697	2.697	1.137	9.327
<b>Préstamos bancarios no corrientes</b>	<b>6.000</b>	<b>3.646</b>	<b>10.000</b>	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>	<b>3.224</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.310</b>	<b>32.310</b>	<b>7.271</b>	<b>115.345</b>
más de 1 año hasta 3 años	6.000	3.646	10.000	2.000	3.500	3.224	-	-	5.000	-	-	10.760	10.760	4.656	59.546
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	1.500	-	-	-	-	8.584	-	-	10.760	10.760	2.615	34.219
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.790	10.790	-	21.580
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>6.048</b>	<b>3.683</b>	<b>10.170</b>	<b>4.577</b>	<b>4.516</b>	<b>4.151</b>	<b>5.005</b>	<b>2.503</b>	<b>15.061</b>	<b>5.015</b>	<b>5.014</b>	<b>35.007</b>	<b>35.007</b>	<b>8.408</b>	<b>144.165</b>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Al 30 de septiembre de 2022															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Consorcio	Banco Santander	Banco Santander	Caixabank S.A.	Bankinter S.A.	Ibercaja	Banco Santander	Banco Santander	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	CLP: Chilean Peso	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Vencimiento	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	4,72%	4,72%	4,72%	4,72%	3,70%	1,63%	1,00%	1,65%	1,50%	1,95%	2,98%	1,75%	1,40%	1,50%	
Tasa nominal	1,6% TAE	1,6% TAE	1,6% TAE	3,1 + tasa ICP nominal	Euribor 12M + 1,25	Euribor + 1,5	1,00%	1,50%	1,50%	1,95%	2,98%	1,75%	1,40%	1,50%	
Fecha de vencimiento	2.023	2.023	2.023	2.029	2.022	2.022	2.022	2.022	2.023	2.027	2.027	2.025	2.025	2.025	
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	282	88	119	262	65	610	593	654	500	59	139	141	194	25	3.731
hasta 90 días	147	46	62	-	65	610	593	654	500	25	34	35	48	6	2.825
más de 90 días hasta 1 año	135	42	57	262	-	-	-	-	-	34	105	106	146	19	906
Préstamos bancarios no corrientes	135	42	57	1.674	-	-	-	-	-	-	562	518	524	48	3.560
más de 1 año hasta 3 años	135	42	57	1.072	-	-	-	-	-	-	292	289	405	48	2.340
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	602	-	-	-	-	-	-	270	229	119	-	1.220
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	417	130	176	1.936	65	610	593	654	500	59	701	659	718	73	7.291

Al 30 de septiembre de 2022															Sub total
Préstamos bancarios															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	Portrans S.A.	TPM	TPM	TPM	TPM	Agunsa Argentina S.A.	Agunsa Argentina S.A.	Agunsa Argentina S.A.	Agunsa Argentina S.A.	IMUSA	Transgranel	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	URY: Uruguay	PER: Peru	PER: Peru	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco Internacional	Banco de la Producción S.A.	Banco Internacional	Banco Internacional	Banco Bolivariano	Banco BBVA	Banco BBVA	Citibank N.A.	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Continental	Banco Scotiabank	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	ARG: Argentina	URY: Uruguay	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	ARS: Peso Argentino	ARS: Peso Argentino	ARS: Peso Argentino	ARS: Peso Argentino	ARS: Peso Argentino	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Semestral	Semestral	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	1,50%	5,00%	5,50%	5,15%	5,15%	6,39%	2,92%	2,92%	2,92%	2,92%	2,42%	2,42%	5,50%	1,53%	1,83%
Tasa nominal	1,50%	5,00%	5,50%	5,15%	5,15%	5,25%	2,92%	2,92%	2,92%	2,92%	2,42%	2,42%	5,50%	1,53%	1,83%
Fecha de vencimiento	2.024	2.022	2.023	2.023	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.023	2.023	2.022	2.022
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	62	733	826	505	223	1.000	36	113	299	124	62	68	196	503	4.750
hasta 90 días	15	180	202	124	55	250	36	38	299	124	62	17	196	503	2.101
más de 90 días hasta 1 año	47	553	624	381	168	750	-	75	-	-	-	51	-	-	2.649
Préstamos bancarios no corrientes	122	770	3.005	130	58	2.334	-	-	-	-	-	12	-	-	6.431
más de 1 año hasta 3 años	122	770	1.788	130	58	2.000	-	-	-	-	-	12	-	-	4.880
más de 3 años hasta 5 años	-	-	1.217	-	-	334	-	-	-	-	-	-	-	-	1.551
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	184	1.503	3.831	635	281	3.334	36	113	299	124	62	80	196	503	11.181

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Al 30 de septiembre de 2022														Sub total			
Préstamos bancarios																	
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	76.177.481-6	Extranjero
Nombre entidad deudora	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	FROWARD	FROWARD	TTP	MS "CMC Arauco" GmbH
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	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.036.000-K	97.036.000-K	61.960.300-0	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco BCP	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile	Portuaria Talcahuano San Vicente	Empresa Credit Agricole	
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	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	Semestral	Semestral	Anual	Trimestral
Tasa efectiva	1,98%	1,94%	1,98%	2,15%	2,15%	2,15%	3,97%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,15%	2,15%	4,30%	4,16%	3,65%	3,47%
Tasa nominal	1,98%	1,94%	1,98%	2,15%	2,15%	2,15%	3,97%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,15%	2,15%	Libor 180+1,85%	Libor 180+3,27%	3,65%	3,47%
Fecha vencimiento	2.022	2.022	2.022	2.024	2.023	2.023	2.022	2.023	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.024	2.023	2.041	2.027
<b>Valores contables</b>																	
Préstamos bancarios corrientes	49	291	395	1.005	514	1.168	167	2.038	435	121	1.828	551	201	5.440	14.203		
hasta 90 días	49	291	395	249	189	281	83	2.038	435	121	-	-	50	1.462	5.643		
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	756	325	887	84	-	-	-	1.828	551	151	3.978	8.560		
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	-	941	-	2.244	-	-	-	-	2.900	-	5.262	20.402	31.749		
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	941	-	2.244	-	-	-	-	2.900	-	5.262	18.215	18.215		
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	987	9.127	10.114		
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.420	3.420		
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>49</b>	<b>291</b>	<b>395</b>	<b>1.946</b>	<b>514</b>	<b>3.412</b>	<b>167</b>	<b>2.038</b>	<b>435</b>	<b>121</b>	<b>4.728</b>	<b>551</b>	<b>5.463</b>	<b>25.842</b>	<b>45.952</b>		

Al 30 de septiembre de 2022											Sub total		Total	
Préstamos bancarios														
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6				
Nombre entidad deudora	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Angol" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Andes" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	MS "CMC Atacama" GmbH	GEN	GEN	GEN					
País de la empresa deudora	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile					
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.645.030-K	76.645.030-K	97.036.000-K					
Nombre entidad acreedora	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Santander Chile					
País de la entidad acreedora	FRA: France	FRA: France	FRA: France	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)	FRA: France	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					
Tipo de amortización	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento					
Tasa efectiva	3,33%	3,33%	5,93%	5,93%	6,00%	4,96%	2,34%	2,75%	5,23%					
Tasa nominal	3,33%	3,33%	5,93%	5,93%	6,00%	4,96%	2,34%	2,75%	5,23%					
Fecha vencimiento	2.027	2.027	2.027	2.027	2.023	2.028	2.022	2.022	2.023					
<b>Valores contables</b>														
Préstamos bancarios corrientes	5.029	872	794	5.246	584	5.676	2.038	1.021	3.003	24.263	123.055			
hasta 90 días	1.281	222	204	1.346	298	1.545	-	-	-	4.896	62.859			
más de 90 días hasta 1 año	3.748	650	590	3.900	286	4.131	2.038	1.021	3.003	19.367	60.196			
Préstamos bancarios no corrientes	19.274	3.311	3.502	23.041	-	28.805	-	-	-	77.933	282.070			
más de 1 año hasta 3 años	10.636	1.835	1.680	11.035	-	11.554	-	-	-	36.740	168.773			
más de 3 años hasta 5 años	8.638	1.476	1.822	12.006	-	12.382	-	-	-	36.324	83.428			
más de 5 años	-	-	-	-	-	4.869	-	-	-	4.869	29.869			
<b>Préstamos bancarios</b>	<b>24.303</b>	<b>4.183</b>	<b>4.296</b>	<b>28.287</b>	<b>584</b>	<b>34.481</b>	<b>2.038</b>	<b>1.021</b>	<b>3.003</b>	<b>102.196</b>	<b>405.125</b>			

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).

(En miles de dólares estadounidenses)



### 19.1.2 Obligaciones con el Público

Al 30 de septiembre de 2022				
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	
Serías	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	
<b>Valores contables</b>				
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>	<b>6.864</b>	<b>579</b>	<b>239</b>	<b>7.682</b>
hasta 90 días	-	-	239	239
más de 90 días hasta 1 año	6.864	579	-	7.443
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>	<b>10.114</b>	<b>71.511</b>	<b>52.537</b>	<b>134.162</b>
más de 1 año hasta 3 años	10.114	-	-	10.114
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-
más de 5 años	-	71.511	52.537	124.048
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>16.978</b>	<b>72.090</b>	<b>52.776</b>	<b>141.844</b>

Intereses Obligaciones con el público	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Devengados	3.196	5.410
Pagados	1.946	5.296

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 19.1.3 Pasivos por arrendamientos

Al 30 de septiembre de 2022															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	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Links Proyects	Links Proyects
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	97.004.000-5	96.588.080-1	97.036.000-K	97.018.000-1	97.004.000-5	97.080.000-K	76.645.030-K	97.018.000-1	97.080.000-K	76.645.030-K	97.004.000-5	96.808.860-K	97.004.000-5	97.004.000-5		
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Principal Cia de Seguros de Vida	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Bice	Banco Itau	Banco Chile	Banco Caterpillar	Banco Chile	Banco Chile		
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	CHL: Chile
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	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	USD: US Dollar	CLP: Chilean Peso	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	3,07%	2,43%		
Tasa nominal	4,76%	4,35%	5,60%	4,23%	2,45%	4,13%	4,50%	4,54%	4,46%	4,66%	4,60%	4,24%	3,07%	2,43%		
Fecha vencimiento	2022-2026	2027-2036	2025	2026	2022-2023-2024-2026	2026	2024	2026	2023-2025	2026-2027	2027	2027	2027	2025	2026	
<b>Valores contables</b>																
Arrendamientos corrientes	593	2.048	68	189	445	49	270	146	270	373	262	509	129	728		6.079
hasta 90 días	145	488	17	46	132	12	70	36	74	90	64	124	32	181		1.511
más de 90 días hasta 1 año	448	1.560	51	143	313	37	200	110	196	283	198	385	97	547		4.568
Arrendamientos no corrientes	1.771	17.222	116	662	559	123	213	460	176	1.339	981	1.934	290	2.355		28.201
más de 1 año hasta 3 años	1.266	4.319	116	397	477	101	213	309	176	784	555	1.082	267	1.509		11.571
más de 3 años hasta 5 años	505	4.800	-	265	82	22	-	151	-	555	426	852	23	846		8.527
más de 5 años	-	8.103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		8.103
Arrendamientos	2.364	19.270	184	851	1.004	172	483	606	446	1.712	1.243	2.443	419	3.083		34.280

Al 30 de septiembre de 2022															Sub-total	
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	96.858.730-7	96.858.730-7	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad deudora	Links Proyects	Links Proyects	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.
País de la empresa deudora	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	97.004.000-5	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Banco Chile	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	USD: US Dollar	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	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	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	3,53%	4,97%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	2,98%	1,41%	2,17%		
Tasa nominal	3,53%	4,97%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	2,98%	1,41%	2,17%		
Fecha vencimiento	2026	2027	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024	2024	2025	2023	2026	
<b>Valores contables</b>																
Arrendamientos corrientes	91	93	4	7	19	19	19	4	4	19	19	4	2	4		308
hasta 90 días	22	23	1	2	5	5	5	1	1	5	5	1	1	1		78
más de 90 días hasta 1 año	69	70	3	5	14	14	14	3	3	14	14	3	1	3		230
Arrendamientos no corrientes	319	364	1	1	3	3	3	4	4	16	16	9	-	11		754
más de 1 año hasta 3 años	192	201	1	1	3	3	3	4	4	16	16	9	-	8		461
más de 3 años hasta 5 años	127	163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3		293
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Arrendamientos	410	457	5	8	22	22	22	8	8	35	35	13	2	15		1.062

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Al 30 de septiembre de 2022															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	IMUPESA	IMUPESA	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.	Agunsa Perú S.A.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Caixabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Banco Continental	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	USD: US Dollar	PEN: Sol	PEN: Sol	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
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	1,90%	1,90%	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	2,55%
Tasa nominal	1,90%	1,90%	3,70%	3,70%	3,70%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	2,55%
Fecha vencimiento	2025	2025	2022	2024	2024	2024	2024	2032	2023	2024	2024	2024	2024	2023	2024
<b>Valores contables</b>															
Arrendamientos corrientes	7	5	65	92	24	20	268	168	22	186	24	16	208	8	1.113
hasta 90 días	2	2	22	27	5	5	65	41	5	46	6	4	52	2	284
más de 90 días hasta 1 año	5	3	43	65	19	15	203	127	17	140	18	12	156	6	829
Arrendamientos no corrientes	12	12	224	258	8	18	3.515	43	11	145	10	8	397	3	4.664
más de 1 año hasta 3 años	12	12	147	196	8	18	1.337	43	11	145	10	8	397	3	2.347
más de 3 años hasta 5 años	-	-	77	62	-	-	1.892	-	-	-	-	-	-	-	2.031
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	286	-	-	-	-	-	-	-	286
<b>Arrendamientos</b>	<b>19</b>	<b>17</b>	<b>289</b>	<b>350</b>	<b>32</b>	<b>38</b>	<b>3.783</b>	<b>211</b>	<b>33</b>	<b>331</b>	<b>34</b>	<b>24</b>	<b>605</b>	<b>11</b>	<b>5.777</b>

  

Al 30 de septiembre de 2022															Sub-total	Total
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K		
Nombre entidad deudora	Transportes y Proyectos Agunsa SAC	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	FROWARD	FROWARD	FROWARD			
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	MEX: México	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile			
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.080.000-K	97.080.000-K		
Nombre entidad acreedora	Banco Scotiabank	Almacenera Trujillo S.A.C.	Almacenera Monte Azul S.A.C.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Fase S.C.	Stars Logística y Almacenamiento S.A. de C.V.	DHK Inmuebles S.A. de C.V.	Nextgen S.A.	Banco Santander	Banco Bice	Banco Bice	Banco Bice			
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	MEX: México	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile			
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	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	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	1,85%	5,80%	5,00%	4,60%	4,60%	3,75%	3,75%	3,75%	5,25%	6,82%	5,95%	4,01%	4,31%			
Tasa nominal	1,85%	5,80%	5,00%	4,60%	4,60%	3,75%	3,75%	3,75%	5,25%	6,82%	5,95%	4,01%	4,31%			
Fecha vencimiento	2025	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2025	2022	2022	2024	2024		
<b>Valores contables</b>																
Arrendamientos corrientes	253	11	92	152	108	16	6	1	706	2	2	188	198	1.735	9.235	
hasta 90 días	62	11	92	37	26	-	-	-	173	2	2	46	49	500	2.373	
más de 90 días hasta 1 año	191	-	-	115	82	16	6	1	533	-	-	142	149	1.235	6.862	
Arrendamientos no corrientes	613	-	-	-	19	11	-	2	1.002	-	-	181	721	2.549	36.168	
más de 1 año hasta 3 años	543	-	-	-	19	11	-	2	1.002	-	-	181	421	2.179	16.558	
más de 3 años hasta 5 años	70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300	370	11.221	
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.389	
<b>Arrendamientos</b>	<b>866</b>	<b>11</b>	<b>92</b>	<b>152</b>	<b>127</b>	<b>27</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>1.708</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>369</b>	<b>919</b>	<b>4.284</b>	<b>45.403</b>	

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 19.1.4 Instrumentos derivados financieros

Al 30 de septiembre de 2022									
Instrumentos Derivados									Total
RUT entidad deudora	76.376.843-0	76.376.843-0	95.134.000-6	Extranjero	Extranjero	90.596.000-8	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	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	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	99.500.410-0	97.036.000-K	Extranjero	Extranjero	97.018.000-1	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	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	FRA: France	FRA: France	CHL: Chile	FRA: France	FRA: France	
Moneda o unidad de reajuste	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	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento	2.029	2.029	2.025	2.026	2.026	2.022	2.027	2.028	
<b>Valores contables</b>									
Instrumentos Derivados corrientes	-	-	-	(9)	(16)	(21)	(21)	(10)	(77)
hasta 90 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	(9)	(16)	(21)	(21)	(10)	77
Instrumentos Derivados no corrientes	3.126	437	2.067	(744)	(666)	-	(934)	(1.043)	2.243
más de 1 año hasta 3 años	-	-	2.067	-	-	-	-	-	2.067
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	3.126	437	-	(744)	(666)	-	(934)	(1.043)	176
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>3.126</b>	<b>437</b>	<b>2.067</b>	<b>(753)</b>	<b>(682)</b>	<b>(21)</b>	<b>(955)</b>	<b>(1.053)</b>	<b>2.166</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 19.2 Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2021:

#### 19.2.1 Obligaciones con Bancos

Al 31 de diciembre 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	90.596.000-9	90.596.000-8	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	CMC	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	
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	97.018.000-1	97.032.000-8	97.036.000-K	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 Scotiabank	Banco BBVA	Banco Santander Chile	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	
Tipo de amortización	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral	Trimestral	Semestral	Vencimiento	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Vencimiento	
Tasa efectiva	4,04%	2,86%	3,12%	2,87%	2,51%	2,51%	2,23%	3,05%	4,09%	1,84%	1,84%	4,37%	3,89%	4,90%	
Tasa nominal	4,04%	2,86%	3,12%	2,87%	2,51%	2,51%	2,23%	3,05%	Libor 180 + 3,08%	Libor 180 + 2,12%	Libor 180 + 2,12%	4,37%	3,89%	4,90%	
Fecha de vencimiento	2.025	2.022	2.022	2.024	2.024	2.024	2.023	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.025	2.023	
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	1.200	12.510	10.996	1.729	1.016	1.003	1.022	9.839	3.860	12.528	7.517	1.276	3.613	123	68.232
hasta 90 días	300	-	566	449	-	-	272	739	3.860	1	-	651	1.946	123	8.907
más de 90 días hasta 1 año	900	12.510	10.430	1.280	1.016	1.003	750	9.100	-	12.527	7.517	625	1.667	-	59.325
Préstamos bancarios no corrientes	3.000	-	-	3.733	2.500	2.500	3.500	-	-	-	-	-	16.666	6.000	37.899
más de 1 año hasta 3 años	2.400	-	-	3.733	2.500	2.500	3.500	-	-	-	-	-	6.668	6.000	27.301
más de 3 años hasta 5 años	600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.998	-	10.598
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	4.200	12.510	10.996	5.462	3.516	3.503	4.522	9.839	3.860	12.528	7.517	1.276	20.279	6.123	106.131

Al 31 de diciembre 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	96.566.940-K	76.139.803-2	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	AGUNSA	CACSA	Bodegas ABX	Bodegas ABX	Bodegas ABX	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	84.177.300-4	84.177.300-4	97.053.000-2	84.177.300-4	76.645.030-K	97.018.000-1	97.011.000-3	76.645.030-K	97.018.000-1	97.018.000-1	61.202.000-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0	99.500.410-0
Nombre entidad acreedora	BTG Pactual Chile S.A.	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Security	BTG Pactual Chile S.A.	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Banco Internacional	Banco Itaú	Banco Scotiabank	Ministerio de Obras Públicas	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	CLP: Chilean	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	USD: US Dollar	CLF: Unidad de Anual	CLP: Chilean	CLP: Chilean	CLP: Chilean	CLP: Chilean
Tipo de amortización	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Semestral	Annual	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral
Tasa efectiva	4,90%	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	1,85%	1,98%	1,98%	3,69%	4,51%	4,38%	3,99%	3,99%	3,99%
Tasa nominal	4,90%	4,90%	4,68%	3,58%	3,60%	3,53%	Libor 180 + 0,88%	1,85%	1,98%	Libor 90 + 1,12%	4,51%	2,8 + tasa ICP nominal	1,6+ TAB	1,6+ TAB	1,6+ TAB
Fecha de vencimiento	2.024	2.025	2.024	2.024	2.026	2.024	2.022	2.022	2.022	2.024	2.022	2.029	2.023	2.023	2.023
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	123	123	92	80	1.041	1.007	5.003	15.007	923	39	1.273	306	95	130	25.242
hasta 90 días	123	123	92	-	-	-	-	-	2	-	693	-	-	-	1.033
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	80	1.041	1.007	5.003	15.007	921	39	580	306	95	130	24.209
Préstamos bancarios no corrientes	6.000	6.000	4.144	10.000	4.000	4.000	-	-	3.685	-	9.464	306	95	130	47.824
más de 1 año hasta 3 años	6.000	-	4.144	10.000	2.000	4.000	-	-	3.685	-	5.092	306	95	130	35.452
más de 3 años hasta 5 años	-	6.000	-	-	2.000	-	-	-	-	-	4.372	-	-	-	12.372
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	6.123	6.123	4.236	10.080	5.041	5.007	5.003	15.007	4.608	39	10.737	612	190	260	73.066

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Al 31 de diciembre de 2021															Sub total
<b>Préstamos bancarios</b>															
RUT entidad deudora	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad deudora	Bodegas ABX	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	IMUPESA	IMUPESA
País de la empresa deudora	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru
Rut de la entidad acreedora	99.500.410-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco Consorcio	Banco Santander	Banco Santander	Caixabank S.A.	Caixabank S.A.	Ibercaja	Banco Santander	Banco Santander	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco BBVA
País de la entidad acreedora	CHL: Chile	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru
Moneda o unidad de reajuste	CLP: Chilean Peso	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	PEN: Sol	PEN: Sol
Tipo de amortización	Semestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	4,27%	3,70%	1,63%	1,50%	1,00%	1,50%	1,95%	3,08%	1,82%	1,40%	1,50%	1,50%	1,50%	2,15%	2,15%
Tasa nominal	3,1 + tasa ICP nominal	Euribor 12M + 3,25	Euribor 12M + 1,4	1,50%	1,00%	1,50%	1,95%	2,98%	1,75%	1,40%	1,50%	1,50%	1,50%	2,15%	2,15%
Fecha vencimiento	2.029	2.022	2.022	2.022	2.022	2.022	2.023	2.027	2.027	2.026	2.025	2.025	2.024	2.022	2.022
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	295	124	16	646	284	113	113	154	157	222	28	69	986	1.788	4.995
hasta 90 días	162	124	16	646	284	113	113	28	38	39	55	7	17	244	2.085
más de 90 días hasta 1 año	133	-	-	-	-	-	-	85	116	138	167	21	52	742	1.476
Préstamos bancarios no corrientes	2.180	-	-	-	-	-	-	38	755	743	763	76	191	1.693	-
más de 1 año hasta 3 años	1.173	-	-	-	-	-	-	38	323	323	453	57	143	1.693	-
más de 3 años hasta 5 años	1.007	-	-	-	-	-	-	-	432	420	310	19	48	-	-
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	2.475	124	16	646	284	113	151	909	900	985	104	260	2.679	1.788	11.434

  

Al 31 de diciembre de 2021															Sub total
<b>Préstamos bancarios</b>															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Agunsa Perú S.A.	Agunsa Perú S.A.	Portrans S.A.	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM	TPM
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	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	Extranjero
Nombre entidad acreedora	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Internacional	Banco de la Producción S.A.	Banco Internacional	Banco Internacional	Banco Internacional	Banco Bolivariano	Banco Bolivariano	
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	ECU: Ecuador	
Moneda o unidad de reajuste	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	PEN: Sol	USD: US Dollar	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	Semestral	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	5,17%	3,43%	2,50%	3,45%	2,15%	1,53%	1,83%	5,00%	5,50%	6,75%	5,15%	5,15%	5,15%	6,39%	
Tasa nominal	5,17%	3,43%	2,50%	3,45%	2,15%	1,53%	1,83%	5,00%	5,50%	6,75%	5,15%	5,15%	5,15%	6,39%	
Fecha vencimiento	2.022	2.023	2.023	2.022	2.022	2.023	2.022	2.024	2.022	2.022	2.023	2.023	2.023	2.022	
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	1.606	755	330	2.032	275	443	502	705	612	341	488	215	366	335	9.005
hasta 90 días	394	186	82	-	51	82	-	173	13	255	122	53	158	252	1.821
más de 90 días hasta 1 año	1.212	569	248	2.032	224	361	502	532	599	86	366	162	208	83	7.184
Préstamos bancarios no corrientes	-	322	84	-	-	-	-	1.324	3.630	-	511	226	-	-	6.097
más de 1 año hasta 3 años	-	322	84	-	-	-	-	1.324	1.720	-	511	226	-	-	4.187
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	1.910	-	-	-	-	-	1.910
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios	1.606	1.077	414	2.032	275	443	502	2.029	4.242	341	999	441	366	335	15.102



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Al 31 de diciembre de 2021															
Préstamos bancarios															Sub total
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K	76.177.481-6	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	TPM	IMUSA	Transgranel	FROWARD	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	
País de la empresa deudora	ECU: Ecuador	ARG: Argentina	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	DEU: Germany	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.036.000-K	97.036.000-K	97.080.000-K	61.960.300-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Cooperative Rabobank	Banco BBVA	Banco BBVA	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile	Banco Santander Chile	Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction
País de la entidad acreedora	NLD: Netherlands (the)	ARG: Argentina	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)	FRA: France	FRA: France	FRA: France	FRA: France	FRA: France	KOR: Korea (the Republic of)
Moneda o unidad de reajuste	USD: US Dollar	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
Tipo de amortización	Mensual	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Annual	Trimestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Semestral
Tasa efectiva	4,20%	2,42%	5,50%	4,30%	4,13%	4,13%	3,65%	2,17%	6,00%	2,66%	2,66%	2,66%	2,66%	2,66%	6,00%
Tasa nominal	4,20%	2,42%	5,50%	Libor 180+1,85%	Libor 180+1,85%	Libor 180+1,85%	3,65%	2,17%	6,00%	2,66%	2,66%	2,66%	2,66%	2,66%	6,00%
Fecha vencimiento	2.022	2.021	2.023	2.023	2.024	2.022	2.041	2.027	2.022	2.027	2.027	2.027	2.027	2.027	2.023
<b>Valores contables</b>															
Préstamos bancarios corrientes	248	135	66	3.100	758	2.001	195	5.200	293	4.839	842	773	5.045	577	24.072
hasta 90 días	248	135	16	1.571	408	2.001	49	1.353	293	1.217	211	194	1.270	-	8.966
más de 90 días hasta 1 año	-	-	50	1.529	350	-	146	3.847	-	3.622	631	579	3.775	577	15.106
Préstamos bancarios no corrientes	-	-	63	513	4.700	-	5.413	24.380	-	23.022	3.959	4.097	26.941	286	93.374
más de 1 año hasta 3 años	-	-	63	513	4.700	-	855	10.909	-	10.282	1.778	1.629	10.685	286	41.700
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	987	11.908	-	11.248	1.929	1.767	11.644	-	39.483
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	3.571	1.563	-	1.492	252	701	4.612	-	12.191
Préstamos bancarios	248	135	129	3.613	5.458	2.001	5.608	29.580	293	27.861	4.801	4.870	31.986	863	117.446

Al 31 de diciembre de 2021							
Préstamos bancarios						Sub total	Total
RUT entidad deudora	Extranjero	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6	95.134.000-6		
Nombre entidad deudora	MS "CMC Atacama" GmbH	GEN	GEN	GEN	GEN		
País de la empresa deudora	DEU: Germany	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile		
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	76.645.030-K	76.645.030-K	97.036.000-K	97.080.000-K		
Nombre entidad acreedora	Credit Agricole	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Santander Chile	Banco Bice		
País de la entidad acreedora	FRA: France	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		
Tipo de amortización	Trimestral	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento	Vencimiento		
Tasa efectiva	2,14%	2,34%	2,75%	2,69%	2,55%		
Tasa nominal	2,14%	2,34%	2,75%	2,69%	2,55%		
Fecha vencimiento	2.028	2.022	2.022	2.022	2.022		
<b>Valores contables</b>							
Préstamos bancarios corrientes	5.432	2.003	1.000	5.003	2.000	15.438	146.984
hasta 90 días	1.407	-	-	-	-	1.407	24.219
más de 90 días hasta 1 año	4.025	2.003	1.000	5.003	2.000	14.031	122.765
Préstamos bancarios no corrientes	32.937	-	-	-	-	32.937	224.570
más de 1 año hasta 3 años	11.258	-	-	-	-	11.258	124.101
más de 3 años hasta 5 años	12.065	-	-	-	-	12.065	78.664
más de 5 años	9.614	-	-	-	-	9.614	21.805
Préstamos bancarios	38.369	2.003	1.000	5.003	2.000	48.375	371.554

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 19.2.2 Obligaciones con el Público

Al 31 de diciembre 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	
Serie	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	
<b>Valores contables</b>				
<b>Obligaciones con el público corrientes</b>	<b>7.269</b>	<b>1.210</b>	<b>72</b>	<b>8.551</b>
hasta 90 días	3.906	1.210	-	5.116
más de 90 días hasta 1 año	3.363	-	72	3.435
<b>Obligaciones con el público no corrientes</b>	<b>16.857</b>	<b>73.556</b>	<b>53.651</b>	<b>144.064</b>
más de 1 año hasta 3 años	13.482	50	-	13.532
más de 3 años hasta 5 años	3.375	75	-	3.450
más de 5 años	-	73.431	53.651	127.082
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>24.126</b>	<b>74.766</b>	<b>53.723</b>	<b>152.615</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 19.2.3 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre 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	96.566.940-K	96.566.940-K	96.566.940-K	96.858.730-7	96.858.730-7	96.858.730-7	
Nombre entidad deudora	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	AGUNSA	Links Proyects	Links Proyects	Links Proyects	
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	CHL: Chile	
Rut de la entidad acreedora	97.004.000-5	96.588.080-1	97.036.000-K	97.018.000-1	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	97.004.000-5	97.004.000-5	97.004.000-5	
Nombre entidad acreedora	Banco Chile	Principal Cia de Seguros de Vida	Banco Santander Chile	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Scotiabank Sud Americano	Banco Santander Chile	Banco Bice	Banco Itau	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	Banco Chile	
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	CHL: Chile	CHL: Chile	
Moneda o unidad de reajuste	CLF: Unidad de Fomento	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	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	CLF: Unidad de Fomento	
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	4,76%	4,35%	5,60%	4,18%	2,45%	4,13%	2,26%	4,54%	7,96%	4,46%	4,66%	3,07%	2,43%	3,53%				
Tasa nominal	4,76%	4,35%	5,60%	4,18%	2,45%	4,13%	2,26%	4,54%	7,96%	4,46%	4,66%	3,07%	2,43%	3,53%				
Fecha vencimiento	2022-2026	2027-2036	2025	2026	2022-2023	2020-2022	2024	2026	2022	2023-2025	2024	2025	2026	2026				
<b>Valores contables</b>																		
Arrendamientos corrientes	761	1.975	67	188	593	87	295	160	98	293	869	142	736	98				6.362
hasta 90 días	210	471	16	46	146	24	72	39	41	72	212	35	183	30				1.597
más de 90 días hasta 1 año	551	1.504	51	142	447	63	223	121	57	221	657	107	553	68				4.765
Arrendamientos no corrientes	2.279	18.192	172	827	991	181	432	648	-	370	1.775	439	2.986	399				29.691
más de 1 año hasta 3 años	1.258	4.144	146	396	733	112	432	340	-	340	1.459	298	1.525	193				11.376
más de 3 años hasta 5 años	1.021	4.606	26	431	258	69	-	308	-	30	316	141	1.461	206				8.873
más de 5 años	-	9.442	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				9.442
<b>Arrendamientos</b>	<b>3.040</b>	<b>20.167</b>	<b>239</b>	<b>1.015</b>	<b>1.584</b>	<b>268</b>	<b>727</b>	<b>808</b>	<b>98</b>	<b>663</b>	<b>2.644</b>	<b>581</b>	<b>3.722</b>	<b>497</b>				<b>36.053</b>

  

Al 31 de diciembre de 2021															Sub-total			
Pasivos por arrendamientos																		
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Santander de Leasing S.A.	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	Caixabank	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	ESP: Spain	
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	EUR: Euro	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	Mensual	Mensual	Mensual	
Tasa efectiva	6,20%	1,90%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	1,41%	2,98%	2,75%	2,17%			
Tasa nominal	6,20%	1,90%	1,76%	1,73%	1,68%	1,68%	1,68%	1,59%	1,59%	1,41%	1,41%	1,41%	2,98%	2,75%	2,17%			
Fecha vencimiento	2022	2022	2023	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024	2024	2024	2025	2023	2026			
<b>Valores contables</b>																		
Arrendamientos corrientes	728	4	5	6	21	21	21	5	5	22	22	5	5	5	875			
hasta 90 días	46	2	1	2	5	5	5	1	1	6	6	1	1	1	83			
más de 90 días hasta 1 año	682	2	4	4	16	16	16	4	4	16	16	4	4	4	792			
Arrendamientos no corrientes	-	-	3	8	19	19	19	8	8	34	34	14	1	17	184			
más de 1 año hasta 3 años	-	-	3	8	19	19	19	8	8	34	34	10	1	10	173			
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-	7	11			
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
<b>Arrendamientos</b>	<b>728</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>56</b>	<b>56</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>22</b>	<b>1.059</b>			

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

Al 31 de diciembre de 2021															Sub-total
Pasivos por arrendamientos															
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	76.376.843-0	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad deudora	Agunsa Europa S.A.	Agunsa Europa S.A.	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.	Agunsa Perú S.A.	IMUPESA	IMUPESA	
País de la empresa deudora	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	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	Extranjero	Extranjero	76.466.068-4	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	
Nombre entidad acreedora	Caixabank	Caixabank	Banco Scotiabank	Banco BBVA	Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Continental	Banco Continental	Banco Scotiabank	Banco Scotiabank	Almacenera Trujillo S.A.C.	Almacenera Monte Azul S.A.C.	
País de la entidad acreedora	ESP: Spain	ESP: Spain	PER: Peru	PER: Peru	CHL: Chile	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	
Moneda o unidad de reajuste	EUR: Euro	EUR: Euro	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	PEN: Sol	USD: US Dollar
Tipo de amortización	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Tasa efectiva	1,90%	1,90%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	1,85%	7,22%	6,23%	
Tasa nominal	1,90%	1,90%	3,70%	6,73%	8,71%	3,73%	3,55%	3,33%	2,25%	2,35%	1,12%	1,85%	7,22%	6,23%	
Fecha vencimiento	2025	2025	2021	2024	2032	2023	2024	2024	2024	2024	2023	2025	2022	2022	
<b>Valores contables</b>															
Arrendamientos corrientes	7	8	26	19	258	163	21	181	24	16	204	244	106	361	1.638
hasta 90 días	2	2	13	5	62	40	5	45	6	4	51	60	31	88	414
más de 90 días hasta 1 año	5	6	13	14	196	123	16	136	18	12	153	184	75	273	1.224
Arrendamientos no corrientes	18	21	-	32	3.823	170	28	285	28	20	553	802	-	-	5.780
más de 1 año hasta 3 años	14	16	-	32	1.288	170	28	285	28	20	425	522	-	-	2.828
más de 3 años hasta 5 años	4	5	-	-	1.823	-	-	-	-	-	128	280	-	-	2.240
más de 5 años	-	-	-	-	712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	712
<b>Arrendamientos</b>	<b>25</b>	<b>29</b>	<b>26</b>	<b>51</b>	<b>4.081</b>	<b>333</b>	<b>49</b>	<b>466</b>	<b>52</b>	<b>36</b>	<b>757</b>	<b>1.046</b>	<b>106</b>	<b>361</b>	<b>7.418</b>

Al 31 de diciembre de 2021															Sub-total	Total
Pasivos por arrendamientos																
RUT entidad deudora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K	96.723.320-K			
Nombre entidad deudora	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	IMUPESA	Agunsa Agencia Naviera S.A de C.V	Aretina	Transgranel	FROWARD	FROWARD	FROWARD	FROWARD				
País de la empresa deudora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile	CHL: Chile				
Rut de la entidad acreedora	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	Extranjero	97.080.000-K	97.080.000-K	97.080.000-K	97.080.000-K				
Nombre entidad acreedora	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Eurolift S.A.	Motriz S.A.	Fase S.C.	Nextgen S.A.	Banco BBVA	Banco Bice	Banco Bice	Banco Bice	Banco Bice				
País de la entidad acreedora	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	PER: Peru	MEX: México	ECU: Ecuador	URY: Uruguay	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	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	Mensual	Mensual				
Tasa efectiva	5,67%	5,75%	5,72%	5,72%	2,85%	3,75%	6,08%	6,61%	5,95%	4,01%	4,31%	1,51%				
Tasa nominal	5,67%	5,75%	5,72%	5,72%	2,85%	3,75%	6,08%	6,61%	5,95%	4,01%	4,31%	1,51%				
Fecha vencimiento	2022	2022	2022	2022	2023	2022	2024	2022	2022	2022	2022	2024	2027			
<b>Valores contables</b>																
Arrendamientos corrientes	78	63	118	118	169	47	411	5	71	20	183	191	1.474	10.349		
hasta 90 días	39	21	39	39	42	-	100	1	26	6	45	47	405	2.499		
más de 90 días hasta 1 año	39	42	79	79	127	-	311	4	45	14	138	144	1.069	7.850		
Arrendamientos no corrientes	-	-	-	-	86	13	478	-	-	-	323	871	1.771	37.426		
más de 1 año hasta 3 años	-	-	-	-	86	13	478	-	-	-	323	408	1.308	15.685		
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	463	463	11.587		
más de 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.154		
<b>Arrendamientos</b>	<b>78</b>	<b>63</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>255</b>	<b>60</b>	<b>889</b>	<b>5</b>	<b>71</b>	<b>20</b>	<b>506</b>	<b>1.062</b>	<b>3.245</b>	<b>47.775</b>		

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y  
(En miles de dólares estadounidenses)



31 de diciembre de 2021 (auditado).

### 19.2.4 Instrumentos derivados financieros

Al 31 de diciembre de 2021											
Instrumentos Derivados											Total
RUT entidad deudora	96.566.940-K	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	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	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	CHL: Chile	DEU: Germany	DEU: Germany	
Rut de la entidad acreedora	97.018.000-1	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 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	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	USD: US Dollar	
Tipo de amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	
Tipo de deuda	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	Swap	
N° de contratos	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	
Fecha vencimiento	2.022	2.024	2.029	2.029	2.025	2.026	2.026	2.022	2.027	2.028	
<b>Valores contables</b>											
<b>Instrumentos Derivados corrientes</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>29</b>	<b>21</b>	<b>10</b>	<b>37</b>	<b>160</b>
hasta 90 días	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54
más de 90 días hasta 1 año	-	-	-	-	-	9	29	21	10	37	106
<b>Instrumentos Derivados no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>369</b>	<b>3.583</b>	<b>468</b>	<b>2.788</b>	<b>200</b>	<b>321</b>	<b>127</b>	<b>229</b>	<b>453</b>	<b>8.538</b>
más de 1 año hasta 3 años	-	369	-	-	2.788	-	-	-	-	-	3.157
más de 3 años hasta 5 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años	-	-	3.583	468	-	200	321	127	229	453	5.381
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>54</b>	<b>369</b>	<b>3.583</b>	<b>468</b>	<b>2.788</b>	<b>209</b>	<b>350</b>	<b>148</b>	<b>239</b>	<b>490</b>	<b>8.698</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 valoración 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 positiva neta acumulada para las sociedades al cierre de septiembre del 2022 de MUSD 3.387 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 2022 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 positiva neta acumulada para la compañía al cierre de septiembre del 2022 de MUSD21 y se ha registrado contra reservas en patrimonio

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2022 de MUS\$2.067 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). Las subsidiarias Andes, Angol, Arauco y Atacama, han registrado la valorización proporcionada al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por el Banco Credit Agricole y por el Banco Scotiabank Chile para CMC y GEN por el Banco Santander Chile.

### **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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalente al efectivo	152.118	120.143
Activos financieros corrientes	1.521	1.998
Activos financieros no corrientes	-	-
Préstamos corrientes	(130.737)	(155.535)
Préstamos no corrientes	(416.232)	(368.634)
Arrendamientos corrientes	(9.235)	(10.349)
Arrendamientos no corrientes	(36.168)	(37.426)
Instrumentos derivados	(2.166)	(8.698)
<b>Saldo final</b>	<b>(440.899)</b>	<b>(458.501)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Conciliación de la deuda neta	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Efectivo e inversiones líquidas	153.639	122.141
Deuda bruta-tasa de interés fija	(108.499)	(119.030)
Deuda bruta-tasa de interés variables	(438.470)	(405.139)
Arrendamientos-tasa de interés fija	(45.403)	(47.775)
Arrendamientos-tasa de interés variable	-	-
Instrumentos derivados	(2.166)	(8.698)
<b>Saldo final</b>	<b>(440.899)</b>	<b>(458.501)</b>

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 2022	120.143	1.998	(47.775)	(532.867)	-	(458.501)
Flujos de efectivo	30.260	-	-	-	-	30.260
Flujos por arrendamientos financieros	-	-	13.321	-	-	13.321
Flujos por obtención de préstamos	-	-	-	(136.540)	-	(136.540)
Flujo por pago de préstamos	-	-	-	124.278	-	124.278
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	1.715	-	(10.647)	2.536	-	(6.396)
Otros	-	(477)	(302)	(6.542)	-	(7.321)
<b>Deuda neta al 30 de junio de 2022</b>	<b>152.118</b>	<b>1.521</b>	<b>(45.403)</b>	<b>(549.135)</b>	<b>-</b>	<b>(440.899)</b>

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	39.221	(2.568)	-	-	-	36.653
Flujos por arrendamientos financieros	-	-	10.008	-	-	10.008
Flujos por obtención de préstamos	-	-	(1.062)	(99.563)	-	(100.625)
Flujo por pago de préstamos	-	-	-	153.667	-	153.667
Ajuste por tipo de cambio de moneda extranjera	(1.721)	-	(12.049)	(600)	-	(14.370)
Otros	-	(6.429)	-	2.311	-	(4.118)
<b>Deuda neta al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>120.143</b>	<b>1.998</b>	<b>(47.775)</b>	<b>(532.867)</b>	<b>-</b>	<b>(458.501)</b>

## 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 2022 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### **20.2. SCL Terminal Aéreo Santiago S. A.**

#### **Descripción de la Concesión:**

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 realizó en diciembre de 2021 por MCLP 2.901.038.

Durante el mes de febrero del año 2022 SCL realizó el pago de dividendos por \$390.679.773 y distribución de capital por \$955.782.275.

### **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 Aeroportuaria 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 septiembre de 2012.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 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.

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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 finalizó 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 S.A. en un 60% y la compañía ecuatoriana Agunsa Ecuador S.A. con un 40%. Al 30 de septiembre de 2022 el capital suscrito y pagado es la suma de MUSD10.000.

Al 30 de septiembre de 2022 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 Agencias Universales S.A. suscribe un 37,5% que al 31 de diciembre de 2019 se encuentra completamente pagados por \$2.025.000.000, equivalentes a MUSD3.227.

## **Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 “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 MUS\$7.761.

### **20.9 Terminal Portuario de Valparaíso S.A. – Sociedad Concesionaria**

Con fecha de Escritura Pública otorgada el día 21 de diciembre de 2021 ante el Notario de Santiago Jorge Figueroa Herrera, se constituyó la sociedad anónima cerrada chilena “Terminal Portuario de Valparaíso 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 10 de enero de 2022. Su domicilio principal queda fijado en la ciudad de Valparaíso.

Dicha sociedad tiene por objeto: el desarrollo, mantención, reparación y explotación del frente de atraque número dos del Puerto de Valparaíso – Espigón, incluyendo la prestación de servicios de muellaje, almacenamiento y operación en el Área de Concesión. La duración de la sociedad será indefinida. En todo caso, la sociedad deberá permanecer vigente por un plazo no inferior a dos años contado desde la fecha de término del Contrato de Concesión.

El capital autorizado de la sociedad es la suma de USD 2.330.000, dividido en 2.330.000 acciones participando la matriz AGUNSA en un 99,9% y la filial de esta TESCO S.A., en un 0,1%: AGUNSA suscribe 2.327.670 acciones y TESCO S.A. 2.330 acciones.

La concesión tiene una duración de 4 años extensible por 12 meses.

### **20.10. 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.

## **Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 de 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.

### **20.11. Ingresos por intercambio de servicios de construcción**

Según establece SIC 29.7.-7, en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han reconocido montos de ingresos o pérdidas por intercambio de servicios de construcción.

## **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 cerradas, componente de la actividad marítima de Chile, asume los riesgos indirectamente que son propios del negocio naviero-portuario, que podemos resumir:



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



- 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 permite cubrir los costos en USD asociados a la compra de los cinco buques y el componente UF's, a su vez, 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 a las variaciones de tipo de cambio. Finalmente, en junio del presente año 2022, se concretó la adquisición de una tanquera de 5.000 m3 de capacidad la cual entro en arriendo con Copec por un plazo de 3 años a una tarifa diaria fijada USD y pagada en CLP.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 30-09-2022				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	1.174	162.858	-	-	162.858
1-30 días	1.207	11.310	-	-	11.310
31-60 días	589	3.133	-	-	3.133
61-90 días	352	911	-	-	911
91-120 días	297	371	-	-	371
121-150 días	255	269	-	-	269
151-180 días	260	39	-	-	39
181-210 días	190	49	-	-	49
211- 250 días	189	(1)	-	-	(1)
> 250 días	430	237	-	-	237
<b>Total</b>	<b>4.943</b>	<b>179.176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>179.176</b>

30-09-2022	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	1	8
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	11

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA AL 31-12-2021				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	2.261	133.436	-	-	133.436
1-30 días	1.895	29.129	-	-	29.129
31-60 días	878	3.623	-	-	3.623
61-90 días	533	934	-	-	934
91-120 días	316	299	-	-	299
121-150 días	275	(20)	-	-	(20)
151-180 días	153	(15)	-	-	(15)
181-210 días	135	30	-	-	30
211- 250 días	154	(1)	-	-	(1)
> 250 días	180	183	-	-	183
<b>Total</b>	<b>6.780</b>	<b>167.598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167.598</b>

31-12-2021	CARTERA NO SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera MUSD
Documentos por cobrar protestados	-	16
Documentos por cobrar en cobranza judicial	5	22

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 2022 registró 46,2 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.

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 2022.

#### 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

### 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 2022 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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Otros Activos Financieros	Moneda	Corrientes	
		30-09-2022	31-12-2021
		MUSD	MUSD
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Bonos)	USD: US Dollar	1.521	1.998
<b>Total</b>		<b>1.521</b>	<b>1.998</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021:

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	30-09-2022 MUSD
Obligaciones con Bancos	62.859	60.196	168.773	83.428	29.869	405.125
Obligaciones con el Público (Bonos)	239	7.443	10.114	-	124.048	141.844
Pasivos por arrendamientos	2.373	6.862	16.558	11.221	8.389	45.403
<b>Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés</b>	<b>65.471</b>	<b>74.501</b>	<b>195.445</b>	<b>94.649</b>	<b>162.306</b>	<b>592.372</b>

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	31-12-2021 MUSD
Obligaciones con Bancos	24.219	122.765	124.101	78.664	21.805	371.554
Obligaciones con el Público (Bonos)	5.116	3.435	13.532	3.450	127.082	152.615
Pasivos por arrendamientos	2.499	7.850	15.685	11.587	10.154	47.775
<b>Total pasivos financieros y pasivos por arrendamientos que devengan interés</b>	<b>31.834</b>	<b>134.050</b>	<b>153.318</b>	<b>93.701</b>	<b>159.041</b>	<b>571.944</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Al 30 de septiembre de 2022, la sociedad contaba con una liquidez de MUSD152.118 en Efectivo y equivalente al efectivo y MUSD1.521 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	84%	16%
CMC	23%	77%
FROWARD	20%	80%

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.

Al llegar el momento de una reforma de tasa referencial como la tasa LIBOR, donde las subsidiarias mantienen deuda vigente a la anterior tasa nombrada, los cambios serían los siguientes:

1. Proporcionar el uso de un índice de referencia de reemplazo en relación (o además de) la moneda afectada en lugar de esta tasa referencial reformada.
2. Alinear toda provisión del contrato afectado por el uso del índice de referencia de reemplazo.
3. Permitir que el índice de referencia de reemplazo sea usado para el cálculo de los intereses del contrato afectado (incluyendo sin limitaciones, cualquier cambio consecuente requerido para permitir que ese benchmark de reemplazo sea utilizado para el propósito del acuerdo).
4. Implementar las condiciones del mercado aplicables a ese benchmark de reemplazo.
5. Ajustar el precio para reducir o eliminar, en la medida de lo razonablemente factible, cualquier transferencia de valor económico de una parte a otra como resultado de la aplicación del índice de referencia de reemplazo (o si se ha designado formalmente algún ajuste o método para calcular el ajuste recomendado por el organismo pertinente, el ajuste se determinará sobre la base de esa designación). Todo lo antes mencionado bajo el mutuo acuerdo de ambas partes.

Al 30 de septiembre de 2022, las subsidiarias tienen créditos y derivados asociados con la tasa referencial LIBOR. Los cambios se realizarán en los créditos y derivados en forma simultánea, cosa de no alterar la cobertura. A la fecha, no se estima un cambio sustancial en los flujos de gastos financieros debido al cambio de tasa flotante en USD.

La tasa Libor seguirá siendo reportada hasta mediados del año 2023. La tasa que se estima va a suceder a la Libor es la tasa SOFR, la cual es un índice que ya se reporta hace más de un año.

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:

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### - AGUNSA:

AL 30 de septiembre de 2022, dentro de la proporción de créditos con tasa variable debemos destacar que para el 31% 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 15,52% 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 MUSD242.

### - CMC:

Análisis de sensibilidad Tasa de Interés	30-09-2022	31-12-2021
Aumento / disminución sobre tasa USD (puntos bases)	25	25
Efecto en resultado antes de Impuesto (MUSD)	94,1	100,9

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 misma 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 2022 MUSD	31 de diciembre de 2021 MUSD
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	666	(321)
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	744	(200)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	934	(229)
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Paris (CA)	Interest rate swap	1.043	(453)
Compañía Marítima Chilena S.A.	Scotiabank Chile	Interest rate swap	21	(127)

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### - 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 2022, en relación a diciembre de 2021, produjo un efecto negativo en el resultado a nivel individual de MUSD 13.372.

### - 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 2022 de MUS2.067 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 86,28% y un 13,72%, respectivamente, del total y los costos en dólares y en pesos chilenos es un 76,24% y un 22,76%, 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:

	30-09-2022		31-12-2021	
	MUSD	MUSD	MUSD	%
Activos en USD	337.376	97,84%	339.490	98,15%
Activos en UF	7.431	2,16%	6.383	1,85%
<b>Total Activos</b>	<b>344.807</b>	<b>100,00%</b>	<b>345.873</b>	<b>100,00%</b>
Pasivos y patrimonio en USD	310.325	90,08%	312.751	90,42%
Pasivos y patrimonio en UF	34.482	9,92%	33.122	9,58%
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>344.807</b>	<b>100,00%</b>	<b>345.873</b>	<b>100,00%</b>

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:

Análisis de sensibilidad Tipo de cambio	30-09-2022	31-12-2021
Cambio en el Tipo de Cambio CLP/UF (%)	10%	10%
Efecto en resultado antes de Impuesto (MUSD)	(2.705)	(2.674)



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### Subsidiaria Froward

A nivel de resultado, ingresos por venta están indexados aproximadamente en un 94% a dólares y en un 6% 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 MUSD4.024, si el tipo de cambio (dólar) se aprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto positivo en resultados de MUSD192, al contrario, si el tipo de cambio se deprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUSD211. 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 MUSD361, si el dólar disminuye en un 5%, implicaría reconocer un efecto positivo de MUSD399. 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 2022, la variación del dólar con respecto al peso chileno, significó un efecto en resultados negativo por MUSD649 (MUSD1.343 de efecto negativo a septiembre de 2021).

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 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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### d) Efectos de la pandemia Covid-19:

El 30 de septiembre de 2021 concluyó el estado de excepción constitucional de catástrofe por calamidad pública declarado por el Ministerio del Interior y Seguridad Pública en todo el territorio de la República de Chile producto del brote mundial del virus denominado COVID-19, lo que habla del mayor control que existe a nivel nacional de esta pandemia explicado en particular por el alto porcentaje de vacunación que se ha logrado en la población residente en Chile.

Independiente de lo anterior, a la fecha se siguen aplicando en forma estricta los dos objetivos que se planteó GEN desde el inicio de la pandemia: el primero "El cuidado de las personas"; y el segundo "Asegurar la continuidad operacional". Para cumplir ambos objetivos se siguen ejecutando una serie de planes y medidas que han ayudado a mitigar los impactos de la pandemia.

Al 30 de septiembre de 2022, 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.

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 2022 a la suma de MUSD 425.

Respecto a los afectados, de un total de 2.761 empleados de AGUNSA y filiales nacionales, 804 personas fueron afectadas, de los cuales se han recuperado 802, quedando 2 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 intermedios 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 2022, 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	
	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Cuentas por pagar Comerciales	97.165	72.214
Otras cuentas por pagar	67.669	102.064
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>164.834</b>	<b>174.278</b>

Cuentas por pagar	No Corrientes	
	30-09-2022 MUS\$	31-12-2021 MUS\$
Saldo por pagar por inversión en DIR Mensajería y Transportes SL	16	1.419
Otras cuentas por pagar	43	49
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>59</b>	<b>1.468</b>

### 22.1 Detalle cuentas comerciales corrientes

Detalle Cuentas por pagar comerciales	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
ADM Chile Comercial Ltda.	180	198
Agencia Marítima Aconcagua S.A.	305	-
Avena los Andes S.A.	109	-
Bice Factoring S.A.	488	191
Cementos Polpaico S.A.	81	79
Clá. De Seguros Generales Continental S.A.	231	-
Cma Cgm	214	119
Compañía Española de Petróleos S.A.	595	324
Copec S.A.	60	100
Enel Generación S.A.	148	219
Evergreen Marine Corporation	594	376
Guacolda Energía S.A.	259	-
International Finance Corporation	1.179	-
Maersk Container Industry S.A.	361	-
Maltesco S.A.	168	-
<b>Sub - total</b>	<b>4.972</b>	<b>1.606</b>

Detalle Cuentas por pagar comerciales	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Monjasa	2.450	-
Nippon Espress Usa INC.	235	274
Ocean Network Express (Chile) Spa.	233	573
Pan American Energy S.I.S	549	487
Raizen Argentina S.A.	257	-
Roble Amarillo S.A.	231	-
Servicios Industriales Armet SPA	69	19
Servicios Marítimos Patillos S.A.	262	310
Sociedad Comercial Arf. Ltda.	218	-
Transporte Artisa Ltda.	249	-
Transporte y Logística Anterra Ltda.	228	473
Yang Ming	353	518
Varios	86.859	67.954
<b>Sub-total</b>	<b>92.193</b>	<b>70.608</b>
<b>Total Cuentas por pagar comerciales</b>	<b>97.165</b>	<b>72.214</b>

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 22.2 Detalle otras cuentas por pagar corrientes

Detalle Otras Cuentas por Pagar, corriente	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Cuentas corrientes armadores	1.022	32
Cuentas corrientes representados	12.750	29.194
Otras cuentas corrientes del giro	15	32
Dividendos por pagar accionistas	17.287	26.792
Impuestos por pagar	322	2.799
IVA por pagar Armadores	549	925
Provisión egresos explotación	9.595	10.196
Provisión contingencia juicio MOP/SCL-Glidepath	-	238
Provisión gastos administración - facturas por recibir	7.216	8.778
Seguros por pagar	581	1.931
Compra DIR Europa	978	1.131
Cobro pólizas por cuenta Cia. De seguros	12	-
Varios por pagar	6.404	9.381
Varios Relacionados con el Personal	10.938	10.635
<b>Total</b>	<b>67.669</b>	<b>102.064</b>

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

Proveedores con pago al día al 30 de septiembre de 2022:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 30-09-2022						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	7.809	185	3	-	-	-	7.997	30
Servicios	63.041	3.494	382	25	144	10	67.096	30
Otros	14.923	1.568	194	-	363	-	17.048	45
<b>Total MUSD</b>	<b>85.773</b>	<b>5.247</b>	<b>579</b>	<b>25</b>	<b>507</b>	<b>10</b>	<b>92.141</b>	

Proveedores con plazos vencidos al 30 de septiembre de 2022:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 30-09-2022						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	423	94	32	12	(31)	12	542
Servicios	2.423	65	67	-	36	(3)	2.530
Otros	1.741	13	198	-	18	(24)	1.952
<b>Total MUSD</b>	<b>4.587</b>	<b>172</b>	<b>297</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>8</b>	<b>5.024</b>

Proveedores con pago al día al 31 de diciembre de 2021:

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago al 31-12-2021						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más		
Productos	2.275	28	4	-	-	-	2.307	30
Servicios	30.199	19.537	693	92	170	2.309	53.000	30
Otros	706	918	-	-	-	-	1.624	45
<b>Total MUSD</b>	<b>33.180</b>	<b>20.483</b>	<b>697</b>	<b>92</b>	<b>170</b>	<b>2.309</b>	<b>56.931</b>	

Proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2021:

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos al 31-12-2021						Total MUSD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos	190	45	34	32	33	11	345
Servicios	2.296	163	68	19	19	(6)	2.559
Otros	4.617	3.624	3.953	181	(8)	12	12.379
<b>Total MUSD</b>	<b>7.103</b>	<b>3.832</b>	<b>4.055</b>	<b>232</b>	<b>44</b>	<b>17</b>	<b>15.283</b>

### 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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

Otros Pasivos No Financieros, Corriente	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Impuestos por pagar	2.084	1.876
Garantías recibidas de clientes	11.426	8.260
Ingresos Anticipados	1.023	2.848
Otros	973	1.458
<b>Total Otros Pasivos No Financieros,</b>	<b>15.506</b>	<b>14.442</b>

Otros Pasivos No Financieros, No Corriente	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Ingresos anticipados	-	232
Garantías recibidas de clientes	18	43
Otros	131	107
<b>Total Otros Pasivos No Financieros,</b>	<b>149</b>	<b>382</b>

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	
	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
Gasto de administración	2.292	2.347	493	378
Gasto explotación	460	505	-	-
Gasto flota	1.957	1.666	-	-
Inversiones permanentes - Patrimonio Negativo	111	140	-	-
Viajes en curso	252	(19)	-	-
Varias	2.278	1.375	-	-
<b>Total</b>	<b>7.350</b>	<b>6.014</b>	<b>493</b>	<b>378</b>

Movimiento de otras provisiones	Corriente		No Corrientes	
	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
<b>Saldo inicial</b>	<b>6.014</b>	<b>3.586</b>	<b>378</b>	<b>377</b>
Provisiones adicionales	10.535	9.369	203	318
Reclasificación a acreedores comerciales	(8)	-	-	-
Reclasificación del largo plazo al corto plazo	-	173	-	(173)
Incremento (decremento) en prov. existentes	(8.922)	(6.945)	(56)	(71)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	(269)	(169)	(32)	(73)
<b>Total</b>	<b>7.350</b>	<b>6.014</b>	<b>493</b>	<b>378</b>

## 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 2022.

	30-09-2022	31-12-2021
Tasa de Interés real (Tasa BCU a 30 años)	2,24%	2,24%
Tasa de rotación voluntaria	1,52%	1,52%
Tasa de rotación por necesidad de la empresa	1,31%	1,31%
Tasa de incremento salarial	2,05%	2,05%
Edad de jubilación hombres	65 años	65 años

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Edad de jubilación mujeres 60 años 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	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
Beneficios por terminación del contrato - Corriente	692	565
Beneficios por terminación del contrato - No Corriente	4.976	4.631
<b>Total</b>	<b>5.668</b>	<b>5.196</b>

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

Movimiento provisión por beneficios a los empleados	30-09-2022	31-12-2021
	MUSD	MUSD
<b>Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo inicial</b>	<b>5.196</b>	<b>5.694</b>
Costo del servicio corriente de los beneficios por terminación del contrato	655	611
Gastos de intereses de los beneficios por terminación del contrato	32	58
Ganancia - pérdidas actuariales de los beneficios por terminación del contrato	203	331
Incremento (Decremento) por Diferencia de tasa de cambio de monedas	(264)	(376)
Contribuciones pagadas de los beneficios por terminación de contrato	(82)	(1.140)
Otros	(72)	18
<b>Valor presente de los beneficios por terminación del contrato, saldo final</b>	<b>5.668</b>	<b>5.196</b>

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 MUSD100 de disminución y de MUSD107 como incremento en la provisión de la subsidiaria AGUNSA.

## 26. Contingencias y restricciones

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

Al 30 de septiembre de 2022 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 2022, 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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 un 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)

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

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.

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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

Con fecha 3 de noviembre de 2021 pasado se presentó escrito solicitando reanudación del término probatorio, acompañando documentos y solicitando al SII exhibición del certificado de conformidad al artículo 59 del Código Tributario que debía emitir el funcionario a cargo de la fiscalización iniciada el año 2015, donde conste que los antecedentes solicitados fueron puestos a disposición del SII. La postura de la Compañía es que el funcionario fiscalizador tuvo en su poder toda la documentación necesaria para proceder derechamente a la fiscalización, y eventualmente citar a CMC, de manera que al momento de acompañar CMC los documentos al SII en julio de 2015 comenzó a correr el plazo de caducidad. También se ofreció prueba testimonial en dicho escrito.

Con fecha 9 de noviembre de 2021 la Corte de Apelaciones dictó resolución reanudando el proceso, decretando la exhibición del documento, fijando audiencias para prueba testimonial y ordenando notificar por cédula debido al tiempo en que el juicio estuvo paralizado.

El término probatorio venció con fecha 18 de noviembre de 2021, y las siguientes diligencias pendientes de prueba, que se habían solicitado dentro del mismo, se realizaron en una misma audiencia el día 24 de febrero de 2022:

- Exhibición de documentos para que el SII exhiba el certificado de recepción documental que nunca emitieron en julio de 2015.
- Exhibición de documentos para que el SII exhiba toda la documentación que se acompañó en nuestra respuesta de 27 de julio de 2015 a la notificación 588.
- Audiencia de designación de perito judicial contador auditor, para que informe sobre si la documentación acompañada por CMC el 27 de julio de 2015 era suficiente para iniciar una fiscalización y comenzar a contabilizar el plazo que sustenta la caducidad. No se llegó a acuerdo entre las partes respecto del nombre del perito judicial contador auditor, de manera que la Corte debe proceder con su designación.
- Prueba Testimonial de Don José Pizarro.

Respecto de la prueba testimonial de CMC, esta se inició el 15 de diciembre pasado, pero el receptor tuvo un problema de conexión y se suspendió cuando habían concluido las preguntas de tacha (que habían sido rechazadas), y se iba a iniciar la declaración del testigo presentado por CMC sobre los puntos de prueba.

### Estado actual

Con fecha 18 de agosto de 2022, la Corte de Apelaciones dictó resolución designando a don pablo Armado Abdala Olivares como perito judicial Contador Auditor para que informe sobre si la documentación acompañada por CMC el 27 de julio de 2015 era suficiente para iniciar una fiscalización y comenzar a contabilizar el plazo que sustenta la caducidad alegada.

Con fecha 25 de agosto de 2022, la receptora notificó al Sr. Armando Abdala Olivares la resolución que lo designó como perito en la causa.

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 ha habido constituido una provisión por esta contingencia. Atendido el fallo de primera

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



instancia, el buen resultado obtenido por la Compañía, se ha mantenido la decisión de no constituir una provisión por el presente litigio.

c) 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).
- 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 confirmó 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 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.

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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Con fecha 11 de diciembre de 2020 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 pretenda 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.

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

Con fecha 12 de abril de 2022 el TTA dictó resolución decretando la reanudación del término probatorio, cuyo vencimiento es el 5 de mayo de 2022. Se acompañó principalmente prueba documental.

El día 25 de mayo de 2022 se hizo entrega de la documentación relativa a la pérdida de arrastre (que estaba almacenada en el subterráneo del Edificio de Plaza Justicia) en las dependencias del TTA, concurrendo un Notario para levantar acta correspondiente de la entrega.

Con fecha 14 de junio de 2022 tuvo lugar audiencia de exhibición de documentos. Se había solicitado la exhibición de los siguientes documentos por parte del SII:

- /i/ Expediente administrativo que culminó con la Liquidación N°41 del año 2019.
- /ii/ Documento que contiene la autorización previa dictada por la Subdirección de Fiscalización del Servicio de Impuestos Internos, que culminó con la dictación de la Liquidación N°41 de 2019

Se solicitó apercibimiento por haberse rehusado el SII a exhibir el documento individualizado en el acápite /ii/ en razón de no existir motivo plausible para la negación de la exhibición del documento en cuestión. Esta solicitud se encuentra pendiente de resolución y se presentó un "Téngase presente al resolver la solicitud de apercibimiento".

El documento indicado en el acápite /i/ se tuvo por agregado a los autos con citación, de la cual hizo uso CMC observando y objetando el expediente administrativo exhibido por el SII pues no ha sido llevado en conformidad a la ley, poniendo énfasis antecedentes que fundan la nulidad de derecho público alegada por CMC:

- No consta en el mismo la autorización de la subdirección de fiscalización que prorrogue la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyentes en circunstancias que era competente la respectiva Dirección Regional (este es el fundamento de la nulidad de derecho público alegada por CMC).
- No consta la comunicación entre el jefe del departamento DGC y de la Dirección Regional de Valparaíso, conforme lo ordena el artículo 59 del Código Tributario en relación con la Circular N° 41 de 2015. Cabe destacar que la reposición del SII a la que se aludió al comienzo sólo fue acogida en lo que respecta a la exhibición de este documento por parte del SII.

### Estado actual

Con fecha 29 de junio de 2022, se presentó escrito por parte de la Compañía formulando observaciones a la prueba rendida, las que se tuvieron presentes por parte del tribunal por resolución 30 de junio de 2022.

d) 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 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 confirmó 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.



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Con fecha 11 de diciembre de 2020 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 pretenda 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.

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

Con fecha 12 de abril de 2022 el TTA dictó resolución decretando la reanudación del término probatorio, cuyo vencimiento es el 5 de mayo de 2022. Se acompañó principalmente prueba documental.

El día 25 de mayo de 2022 se hizo entrega de la documentación relativa a la pérdida de arrastre (que estaba almacenada en el subterráneo del Edificio de Plaza Justicia) en las dependencias del TTA, concurrendo un Notario para levantar acta correspondiente de la entrega.

Con fecha 14 de junio de 2022 tuvo lugar audiencia de exhibición de documentos. Se había solicitado la exhibición de los siguientes documentos por parte del SII:

- /i/ Expediente administrativo que culminó con la Liquidación N°41 del año 2019.
- /ii/ Documento que contiene la autorización previa dictada por la Subdirección de Fiscalización del Servicio de Impuestos Internos, que culminó con la dictación de la Liquidación N°41 de 2019

Se solicitó apercibimiento por haberse rehusado el SII a exhibir el documento individualizado en el acápite /ii/ en razón de no existir motivo plausible para la negación de la exhibición del documento en cuestión. Esta solicitud se encuentra pendiente de resolución y se presentó un "Téngase presente al resolver la solicitud de apercibimiento".

El documento indicado en el acápite /i/ se tuvo por agregado a los autos con citación, de la cual hizo uso CMC observando y objetando el expediente administrativo exhibido por el SII pues no ha sido llevado en conformidad a la ley, poniendo énfasis antecedentes que fundan la nulidad de derecho público alegada por CMC:

- No consta en el mismo la autorización de la subdirección de fiscalización que prorrogue la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyentes en circunstancias que era competente la respectiva Dirección Regional (este es el fundamento de la nulidad de derecho público alegada por CMC).
- No consta la comunicación entre el jefe del departamento DGC y de la Dirección Regional de Valparaíso, conforme lo ordena el artículo 59 del Código Tributario en relación con la Circular N° 41 de 2015. Cabe destacar que la reposición del SII a la que se aludió al comienzo, sólo fue acogida en lo que respecta a la exhibición de este documento por parte del SII.

### Estado actual

Con fecha 29 de junio de 2022, se presentó escrito por parte de la Compañía formulando observaciones a la prueba rendida, las que se tuvieron presentes por parte del tribunal por resolución 30 de junio de 2022.

e) Con fecha 7 de abril de 2022, la Compañía fue notificada de una demanda de indemnización de perjuicios por afectación del interés colectivo y difuso de los consumidores, presentada por la Asociación Regional de Consumidores Adultos Mayores Región del Bío Bío ("ARCAM"), contra las navieras NYK, MOL, CSAV, CMC, EUKOR y K-LINE, ante el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia (TDLC), la cual tiene su fuente en la sentencia de la Corte Suprema que condenó a la Compañía y otras navieras al pago de multas por presuntas conductas colusorias en el mercado del transporte marítimo internacional de carga rodante, en las rutas América-Chile; Europa-Chile y Asia-Chile.

La demanda pide que se obligue a responder solidariamente a Eukor, NYK, CCNI y K-Line por un monto mínimo de 3.902 UTA – por la ruta Asia-Chile. Adicionalmente, en la demanda se solicita condenar a las demandadas en carácter solidario al pago de una indemnización por daño moral que se avalúa en 10 UF por cada consumidor afectado o las sumas que el TDLC determine, ordenando que los pagos se



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



practiquen a favor de los grupos o subgrupos que sea necesario de consumidores que fueron afectados por las conductas de las demandadas

Luego de diversos incidentes y recursos de reposición interpuestos por las distintas demandadas en contra de la resolución del TDLC que se pronunció sobre la admisibilidad de la demanda, los que fueron rechazados por el TDLC con fecha 26 de julio de 2022, sin costas, comenzó a correr para CMC el plazo para contestar la demanda respectiva.

Con fecha 5 de agosto de 2022, se presentó el escrito de contestación de la demanda por los asesores legales de la Compañía en este caso, en el cual se solicitó el rechazo total de la demanda con expresa y ejemplar condena en costas, por las siguientes razones:

1-. No concurren los requisitos generales para la procedencia de una acción indemnizatoria de perjuicios patrimoniales y extrapatrimoniales, a saber:

- En términos civiles, no existe daño indemnizable.
- Falta de relación causal entre la conducta y los supuestos daños
- Improcedencia de la solidaridad alegada

A grandes rasgos, la Compañía sostiene que no se ha verificado daño a los adquirentes o consumidores finales de vehículos motorizados en Chile; pues, cualquier potencial sobreprecio solo podría haber sido sufrido por los contratantes del servicio de transporte marítimo de vehículos. En el caso particular de la ruta Asia y la cuenta Indumotora (KIA), única por la cual fue condenada CMC, la única potencial víctima sería la misma Indumotora. Ellos, no solo no alegaron perjuicios pudiendo hacerlo, sino que, tampoco experimentaron perjuicio civil alguno dado que transportaron la totalidad de su carga mediante navieras integradas verticalmente, con la cual tenían acuerdos previos cuyas condiciones comerciales no se vieron afectadas por la conducta sancionada. Además, los vehículos de esa marca (KIA) fueron transportados por la empresa Eukor en virtud de un contrato del año 2007, y a partir de 2010, también por la empresa filial de KIA, Glovis. Así, si en el período imputado (2009-2012) ocurrió algún sobreprecio -cuestión que la Compañía niega-, éste sólo sería imputable al contrato de Eukor anterior a la presunta colusión (2007) o a las condiciones impuestas por la empresa relacionada Glovis, sin conexión alguna con la conducta sancionada.

2-. No concurren los requisitos especiales establecidos en la Ley N° 19.496 que establece Normas sobre Protección de los Derechos de los Consumidores ("LPC") para este tipo de acciones, a saber:

- Inexistencia de vínculo contractual que una a CMC con los clientes finales
- No existe afectación al interés colectivo ni difuso de los consumidores
- Improcedencia de la acción de perjuicios por afectación al interés difuso 41
- La LPC es inaplicable al caso por no verificarse una relación proveedor-consumidor
- Falta de legitimación activa de ARCAM y pasiva de CMC

Estado Actual

Aún receptor no ha retirado expediente para notificar la resolución de fecha 18 de agosto que citó a las partes a audiencia de conciliación, la que se realizará al quinto día hábil contado desde la última notificación practicada.

Atendidas las múltiples y diversas alegaciones y defensas que tiene la Compañía, no se ha constituido una provisión por este caso, registrando sólo los gastos legales devengados hasta el cierre de los estados financieros.

- Restricciones

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 2022, 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.

Causa Rol C-26-2016 "Rojas Cerda, Jose Manuel con Portuaria Cabo Froward", demanda de declaración de daño ambiental y de reparación de daño ambiental. Tribunal: Tribunal ambiental de Valdivia. Sin Cuantía. La causa en encuentra de iniciar su estado de etapa probatoria, previa solicitud de parte para la reanudación del procedimiento.

### 26.1.3 Agencias Universales S.A.

Al 30 de septiembre de 2022, 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 USD16.231.013, 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 2022 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.

## 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 requiera, 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;

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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 lo 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 sus Filiales reemplazarán dentro del listado de Filiales Relevantes a la Filial que hubiere dejado de ser Filial Relevante pro 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 intermedios 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 intermedios trimestrales del Emisor."

-Cumplimiento de los resguardos financieros al 30 de septiembre de 2022:

Sociedad	Covenants	Razón/Monto	Al 30 de septiembre de 2022
GEN	<b>1) Caja mínima consolidada</b>	MUSD 20.000	MUSD 152.118
	<b>2) Patrimonio mínimo total consolidado</b>	MUSD 300.000	MUSD 473.212
	<b>3) <sup>(1)</sup>Deuda Financiera Neta Consolidada / <sup>(2)</sup>EBITDA Consolidado</b> <sup>(1)</sup> "Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes" + la cuenta "Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes" - "Efectivo y equivalentes al efectivo" <sup>(2)</sup> "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.	< ó = a 5,5 veces	2,54
	Otros pasivos financieros corriente y no corrientes consolidado		549.135

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).

(En miles de dólares estadounidenses)



Pasivos por arrendamientos corrientes y no corriente consolidado		45.403
Efectivo y equivalentes al efectivo consolidado		152.118
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		113.631
Depreciación y amortización		56.306
Dividendos CPT		2.000
Dividendos Florida International Terminal, LLC		2.227
<b>4) Nivel de endeudamiento financiero</b> <sup>(a)</sup> (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - (b) Efectivo y equivalente de efectivo / (c) Patrimonio individual.	< a 0,725 veces	0,37
<sup>(a)</sup> pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD		149.975
<sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo MUSD		1.343
<sup>(c)</sup> Patrimonio individual MUSD		402.259

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 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:



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Período	Efectivo mínimo consolidado MUSD	Patrimonio mínimo MUSD	Leverage Individual Máximo*
31-12-2021	120.143	432.277	37,85%
30-09-2022	152.118	473.212	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 2021, se compone de la siguiente manera:

Período	Efectivo mínimo consolidado	Patrimonio mínimo	Deuda neta individual* / Patrimonio
31-12-2021	120.143	432.277	0,45

\*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.

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 donde 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

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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 intermedios 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 2022
GEN	Caja mínima consolidada	MUSD 20.000	MUSD 152.218
	Patrimonio mínimo total consolidado	MUSD 150.000	MUSD 473.212
	Nivel de endeudamiento financiero <sup>(a)</sup> (pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes) - <sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo / <sup>(c)</sup> Patrimonio individual.	< a 0,725 veces	0,37
	<sup>(a)</sup> pasivos financieros corrientes + pasivos financieros no corrientes MUSD		149.975
	<sup>(b)</sup> Efectivo y equivalente de efectivo MUSD		1.343
	<sup>(c)</sup> Patrimonio individual MUSD		402.259

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



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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) 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 158.673	Se cumple el Covenant

b) 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. Con fecha 29 de junio de 2022 este crédito fue refinanciado a través del Banco Scotiabank vía crédito por M.USD 10.750 a 3 años plazo y que cuenta con el estructura de garantías mencionadas en el punto anterior relacionadas al financiamiento del BT Arica.

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. Este último crédito fue refinanciado con fecha

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



22 de junio de 2022 con el mismo Banco a un plazo de 3 años bajo la misma estructura de garantías del crédito original.

c) 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 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.

d) Con fecha 9 de junio de 2022 Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 3.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar parte de la adquisición de la nave Don Pancho (re nombrada Don pancho II) a un plazo de 3 años que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Copec S.A. para este nave. Para el otorgamiento de dicho crédito se contempló 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, 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 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 822352-0 con vencimiento el 02.11.2022 emitida por el Banco Santander Chile, cuyo monto asciende MCLP 57.069 equivalente MUSD 72.

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 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 12ª 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 otorgó 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.

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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) Con fecha 07 de enero de 2022, en reunión de Directorio, Acta N°444, El Gerente expresa que con objetivo de financiar las boletas de garantías que deberá entregar la empresa Terminal Portuario de Valparaíso S.A. a Empresa Portuaria Valparaíso con el fin de firmar contrato por la concesión del frente de atraque N°2 del puerto de Valparaíso y a su vez financiar el capital de trabajo de TPV se otorgará un crédito con el banco ITAU por la suma de hasta USD25.000.000 por un plazo de 5 años una vez hecho apertura la línea de crédito, en la cual Agunsa se constituye aval, fiadora y codeudora solidaria de TPV.

m) Con fecha 07 de enero de 2022, en reunión de Directorio, Acta N°444, El Gerente expresa que con objetivo de financiar las boletas de garantías que deberá entregar la empresa Terminal Portuario de Valparaíso S.A. a Empresa Portuaria Valparaíso con el fin de firmar contrato por la concesión del frente de atraque N°2 del puerto de Valparaíso y a su vez financiar el capital de trabajo de TPV se otorgará un crédito con el banco Santander por la suma de hasta US\$25.000.000 por un plazo de 5 años una vez hecho apertura la línea de crédito, en la cual Agunsa se constituye aval, fiadora y codeudora solidaria de TPV.

n) Con fecha 07 de enero de 2022, en reunión de Directorio, Acta N°444, El Gerente expresa que con objetivo de financiar las boletas de garantías que deberá entregar la empresa Terminal Portuario de Valparaíso S.A. a Empresa Portuaria Valparaíso con el fin de firmar contrato por la concesión del frente de atraque N°2 del puerto de Valparaíso y a su vez financiar el capital de trabajo de TPV se otorgará un crédito con el banco BTG por la suma de hasta US\$25.000.000 por un plazo de 5 años una vez hecho apertura la línea de crédito, en la cual Agunsa se constituye aval, fiadora y codeudora solidaria de TPV.

ñ) Con fecha 25 de mayo de 2022, en reunión de Directorio, Acta N°452, el Presidente indica que conforme con los acuerdos adoptados por la décima sexta junta extraordinaria de accionistas, en relación con el otorgamiento de una prenda comercial, respecto de los créditos que para AGUNSA emanan de la deuda subordinada contraída por Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A. con Agencias Universales S.A., a favor del Banco Consorcio, por la suma UF 40.000, con ocasión de la emisión por este de una boleta bancaria de garantía, que tiene por fin garantizar la explotación de la concesión de la obra pública fiscal Aeropuerto El Tepual de Puerto Montt, de conformidad con lo dispuesto en las bases de licitación que rigen dicha concesión, limitada a la suma de UF 15.000, cabe se otorgue poder en esa oportunidad a quienes representaran a la sociedad a efectos de que se constituya la antes referida garantía.

o) Con fecha 25 de mayo de 2022, en reunión de Directorio, Acta N°452, el Presidente señala que, de acuerdo a los acuerdos adoptados por la décima sexta junta extraordinaria de Accionistas, en relación con el otorgamiento de una fianza y codeuda solidaria por parte de AGUNSA, respecto de todas y cada una de las obligaciones de pago que Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A., asumirá para con AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A., por la suma de UF 40.000, que tiene por fin garantizar

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



el cumplimiento de las condiciones en que el Estado de Chile recibirá la concesión de la obra pública fiscal Aeropuerto El Tepual de Puerto Montt, de conformidad con lo dispuesto en las bases de licitación que rigen dicha concesión, limitada a la suma de UF 15.000, cabe se otorgue poder en esta oportunidad a quienes representaran a la sociedad a efectos de que se constituya la antes referida garantía.

p) Con fecha 28 de junio del 2022, reunión de Directorio, Acta N°454, el Gerente expresa que, en relación con el proceso de reorganización empresarial de AGUNSA, en donde Inversiones Marítimas Universales se está cambiando de domicilio de Panamá a España, con el nombre de AGUNSA Internacional ETVE, S.L., y con ello efectuar un aumento de capital de acuerdo con los porcentajes que se tenga de participación.

q) Con fecha 28 de julio del 2022, reunión de Directorio, Acta N°456, expresa el Gerente, con el objeto de financiar las boletas de garantía que deberá entregar la sociedad filial, AGUNSA Ground Handling Services Spa, a Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A. en relación a la suma de 3 boletas de garantía por la suma de UF 2.908,09.-, mediante el banco Santander, en la medida que Agencia Universal sea aval, fiadora y codeudora de la sociedad filial.

r) En Santiago. 15 de septiembre de 2022 Acta N°458, señala el Gerente que se ha gestionado un crédito con Internacional Finance Corporation, por la suma de hasta US\$70.000.000.-, con el fin de pagar pasivos a corto plazo y al mismo tiempo financiar las inversiones de la concesión del terminal 2 de sociedad filial Terminal Portuario de Valparaíso S.A. (TPV), el cual se dividirá en 2 tramos, A y B 1, cada uno por un monto de US\$35.000.000.-.

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, Banco Scotiabank y Banco Bice. 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:

Deuda financiera neta / Patrimonio Total  $\leq 1,3$   
Deuda financiera neta / EBITDA  $\leq 5,0$

Al 30 de septiembre de 2022, todos ellos se cumplen con holgura de acuerdo a lo requerido, presentando los siguientes valores:

Deuda financiera neta / Patrimonio Total = 0,74  
Deuda financiera neta / EBITDA = 1,73

Los valores utilizados al 30 de septiembre de 2022 y metodología de cálculo de los covenants es la siguiente:

Partida	MUSD
Otros pasivos financieros corrientes	69.905
Pasivos por arrendamiento corriente	8.847
Otros pasivos financieros no corrientes	151.416
Pasivos por arrendamiento no corriente	35.265
<b>Deuda financiera</b>	<b>265.433</b>
Efectivo y equivalente a efectivo	(124.794)
Activos financieros disponibles para la venta	(1.521)
<b>Deuda financiera neta</b>	<b>139.118</b>

**Deuda financiera neta 139.118 = 0,63 menor que 1,30**

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



**Patrimonio total** **220.658**

<b>Partida</b>	<b>MUSD</b>
Resultado operacional antes de impuesto	56.971
Resultado por unidad de reajuste	(2.745)
Gasto financiero	11.360
Depreciaciones	15.694
Amortización de intangibles	6.342
Diferencia de Cambio	5.007
<b>EBITDA anualizado</b>	<b>92.629</b>

**Deuda financiera neta** **139.118** = 1,50 menor que 5,00

**EBITDA anualizado** **92.629**

### 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 MUSD 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 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, el resultado obtenido es 0,98 y 0,47, repectivamente.

### 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

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



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



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.

### 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 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 MUSD 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 26.3 Garantías Directas

Acreeedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUSD
Air Canada	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	50
Air Canada (Operaciones en Perú)	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	13
Anglo American Sur S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.334
Banco Bice	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	3.300
Banco Consorcio	TTP	Subsidiaria	Prenda	Acciones	9.998
Banco Santander	CMC	Subsidiaria	Aval	Equivalente Efectivo	4.194
Banco Santander Chile S.A.	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Instalaciones Portuarias	20.335
Banco Scotiabank	CMC	Subsidiaria	Prenda	Acciones	13.844
Banco Scotiabank	GEN	Matriz	Prenda	Acciones	24.073
Banco Security	FROWARD	Subsidiaria	Hipotecas/Prendas	Terrenos e Instalaciones	4.143
Compañía General de Electricidad	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	77
Compañía Minera Teck Quebrada Blanca S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	678
Corporación Nacional del Cobre	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3.481
Director Regional de Vialidad Metropolitana	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	6
Dirección General de Concesiones de Obras Públicas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.338
Dirección General del Territorio Marítimo y Marina	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	249
Dirección Nacional de Aduanas	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.064
Emirates Airlines	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	170
Empresa Nacional del Petróleo	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	129
Empresas Portuarias	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	138
Iquique Terminal Internacional S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
Instituto Antártico Chileno	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
Metro S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	18
SCM Cía Minera Doña Inés de Collahuasi	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	111
Servicios Marítimos Patillos S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	312
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	374
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	95
Soc. Concesionaria Puerto Arica S.A.	AGUNSA	Subsidiaria	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	667
Yang Ming Marine Transport Corp	AGUNSA	Subsidiaria	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	1.500



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 26.4 Garantías Indirectas

Acreedor de la garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activos comprometidos	Valor contable MUSD
Administración Tributaria Aduanas	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	29
Aes Andes S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	94
Afianzadora GYT S.A.	Agunsa Guatemala	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	342
Air Canada	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	200
Alquiler Vivienda	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	7
Anglo American Sur S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	272
Antofagasta Terminal Internacional	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	41
APM/Canon Fijo	TPM	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2.971
Autoridad Portuaria de España	Agunsa Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	291
Autoridad Portuaria de Guayaquil	Mar Global	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	8
Aval Despachos Mte	M. Trade Europa	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	196
Canal de Guayaquil	Mar Global	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	70
Compañía Siderúrgica Huachipato S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.089
Corporación Nacional del Cobre	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.954
Delegación Presidencial Regional de Antofagasta	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	61
Delegación Presidencial Regional de Atacama	IGNOUS	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	36
Dirección del Trabajo - Calbuco	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5
Dirección del Trabajo - Puerto Montt	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	70
Director General del Territorio Marítimo	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Dp World San Antonio S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	9
Emirates	Agunsa Perú	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	205
Emirates	Mar Global	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	30
Empresa Eléctrica Angamos SpA	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	135
Empresa Eléctrica Cochran SpA	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	135
Empresa Nacional del Petróleo en Magallanes	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	85
Empresa Portuaria Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	29
Empresa Portuaria Puerto Montt	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	5
Empresa Portuaria Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3
Empresa Portuaria Valparaíso	TPV	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1.975
Empresas Portuarias	VTP	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	556
Fepasa S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	71
Ferrocarril de Antofagasta a Bolivia	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	235
Ferrocarril del Pacífico S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	89
Fisco de Chile Representado por Director	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Fundación Parc Científic de Barcelona	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	2
General Logistics Systems Spain S.A.	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	12
Generalitat de Catalunya	DIR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	19
Inspección Comunal del Trabajo de Coronel	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	17
Inspección Comunal del Trabajo de Talcahuano	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	381
Inspección Comunal del Trabajo de Viña del Mar	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	16
Inspección del Trabajo de Antofagasta	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	284
Inspección Provincial del Trabajo de Arica	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	51
Inspección Provincial del Trabajo de Chañaral	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	176
Inspección Provincial del Trabajo de Huasco	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	86
Inspección Provincial del Trabajo de Iquique	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	243
Inspección Provincial del Trabajo de Punta Arenas	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	103
Inspección Provincial del Trabajo de Valparaíso	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	202
Internacional Air Transport Association	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	10
Juan Carlos Dariba	Agunsa Europa	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	1.048
Maderas Arauco S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	143
Mantos Copper S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	458
Meión S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	42
Minera Las Cenizas S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	94
Puerto Losas S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	64
Saic Motor Sudamérica SPA	KAR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	7
Senae	Mar Global	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3.000
Senae	TEPM	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	3.500
Servicio Nacional de Aduanas	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	642
Servicio Nacional de Aduanas	AGENOR	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Servicio Nacional de Aduanas	Modal Trade	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	14
Servicio Nacional de Aduanas	TPV	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	642
Sierra Gorda Sociedad Contractual Minera	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	151
Soc. Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.	ABX	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	148
Subsecretaría de Puertos Transporte Marítimo y Fluvial	Mar Global	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	20
Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A.	AEXSA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	1
Terminal Puerto Arica S.A.	REPORT	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	37
Temium Argentina S.A.	Agunsa Argentina	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	3.000
Wan Hai Lines Ltd.	Agunsa México	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	2.300
Yilport	ARETINA	Asociada	Boleta Garantía	Equivalente Efectivo	30
Zim Integrated Shipping Services Ltda.	Agunsa Colombia	Asociada	Carta de Crédito	Equivalente Efectivo	500

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 27. Patrimonio

A continuación, se presenta el Patrimonio de la sociedad al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y 31 de diciembre de 2021:

Patrimonio	30-09-2022	30-09-2021	31-12-2021
	MUSD	MUSD	MUSD
Capital Emitido	148.290	148.290	148.290
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	258.144	212.586	219.446
Otras Reservas	(4.175)	(2.422)	(4.981)
<b>Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora</b>	<b>402.259</b>	<b>358.454</b>	<b>362.755</b>
Participaciones no Controladoras	70.953	67.409	69.522
<b>Patrimonio total</b>	<b>473.212</b>	<b>425.863</b>	<b>432.277</b>

#### 27.1 Capital Emitido

Al 30 de septiembre de 2022 y de 2021 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 2022	24,00
31 de diciembre de 2021	21,31
30 de septiembre de 2021	21,00

#### 27.2 Ganancias (Pérdidas) Acumuladas

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 las Ganancias (Pérdidas) acumuladas están compuestas de la siguiente forma:

	30-09-2022 MUSD	30-09-2021 MUSD
<b>Saldo inicial</b>	<b>219.446</b>	<b>188.461</b>
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	56.631	48.287
Dividendos	(17.344)	(24.478)
Otros Incrementos (disminuciones)	(589)	316
<b>Saldo final</b>	<b>258.144</b>	<b>212.586</b>

Desglose Ganancia (pérdida), atribuibles:

	30-09-2022 MUSD	30-09-2021 MUSD
<b>Ganancia (Pérdida), atribuible a</b>		
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora	56.631	48.287
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones no controladoras	8.912	7.798
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>65.543</b>	<b>56.085</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 27.3 Otras Reservas

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021 el saldo de Otras Reservas es el siguiente:

	30-09-2022 MUSD	30-09-2021 MUSD
<b>Saldo Inicial</b>	(4.981)	7.608
Reservas por diferencias de cambio por conversión	16.981	(7.861)
Reservas de cobertura de flujo de caja	5.210	842
Reservas ganancias o pérdidas en la remediación de Activos financieros disponibles para la Venta	(274)	(40)
Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	(242)	(265)
Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera	(19.393)	2.630
Otras Reservas varias	(1.476)	(5.336)
<b>Saldo Final</b>	<b>(4.175)</b>	<b>(2.422)</b>

### 27.4 Diferencias de cambio por conversión

Los ajustes por conversión que se han generado al 30 de septiembre de 2022 y 2021 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	30-09-2022 MUSD	30-09-2021 MUSD
Agencias Universales Perú S.A.	423	(307)
Agunsa Argentina S.A.	582	236
Agunsa Europa S.A.	1.134	(265)
Agunsa Extraportuario S.A.	(279)	(154)
Agunsa Internacional ETVE S.L.	10.758	-
Agunsa L&D de C.V.	189	(49)
Bodegas AB Express S.A.	(47)	4
Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	485	629
Consorcio Aeroportuario de La Serena S.A.	3	779
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	(78)	-
CPT Empresas Marítimas S.A.	(1.666)	(5.280)
Depósito de Vehículos Aerotrans Ltda.	5	6
Inversiones Marítimas Universales Perú S.A.	5.755	(2.728)
Inversiones Marítimas Universales S.A.	-	(1.564)
Kar Logistics S.A.	(67)	30
Logística e Inmobiliaria Lipangue S.A.	219	(8)
Petromar S.A.	(4)	(5)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	(141)	(176)
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	64	(254)
Sociedad Concesionaria Aeropuerto del Sur S.A.	(429)	(458)
Sociedad Concesionaria Aeropuerto de Arica S.A.	(847)	(1.122)
Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	(2)	8
Transportes y Proyectos S.A.	60	-
AIRSEC Servicios S.A.	64	48
Otros	800	2.769
<b>Totales</b>	<b>16.981</b>	<b>(7.861)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 27.5 Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora

Al 30 de septiembre de 2022, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUS\$402.259 y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUS\$ 70.953 lo que constituye un Patrimonio total de MUS\$ 473.212.

Al 30 de septiembre de 2021, el Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora asciende a MUS\$358.454, y las Participaciones no Controladoras muestran un saldo de MUS\$67.409 lo que constituye un Patrimonio Total de MUS\$ 425.863.

Sociedades	Porcentaje Minoritario			Patrimonio		Resultado acumulado		Resultado trimestral	
	Sep 2022	Dic 2021	Sep 2021	Sep 2022	Dic 2021	Sep 2022	Sep 2021	01-07-2022	01-07-2021
	%	%	%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Directas:									
Compañía Marítima Chilena S.A.	2,21%	2,21%	2,21%	1.039	935	135	61	48	19
Agencias Universales S.A.	1,91%	1,91%	1,91%	839	789	141	91	51	40
Portuaria Cabo Froward S.A.	8,08%	8,08%	8,08%	6.405	6.424	178	283	40	(72)
Portuaria Mar Austral SpA	0,00%	0,00%	1,00%	-	-	-	-	-	-
Angol Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	(41)	1.881	(26)	(25)	(10)	(10)
Arauco Navigation Ltd.	10,40%	10,40%	10,40%	2.267	1.454	(42)	(44)	(14)	(16)
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	1.942	1.436	409	444	108	136
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	10,40%	10,40%	10,40%	2.044	1.565	376	442	117	135
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	10,40%	10,40%	10,40%	4	5	(1)	-	(1)	-
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	10,40%	10,40%	10,40%	4	4	(1)	-	(1)	-
Indirectas:									
Agencia Marítima Global S.A.	0,00%	40,00%	40,00%	8.500	8.243	729	559	302	201
Agunsa Guatemala	1,72%	1,72%	1,72%	151	112	39	25	14	13
Agunsa Logistics S.A.S.	40,00%	40,00%	40,00%	489	588	68	78	15	28
Agunsa Colombia S.A.S.	40,00%	40,00%	40,00%	993	531	746	204	324	44
Andes Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	6.900	8.799	(15)	(5)	(5)	-
Aretina S.A.	0,00%	40,00%	40,00%	4.949	4.632	456	456	215	166
Atacama Navigation Ltd.	44,70%	44,70%	44,70%	4.495	6.526	-	13	-	-
Bodega AB Express S.A.	30,00%	30,00%	30,00%	(1.229)	(1.440)	71	279	(12)	64
DIR Mensajería y Transportes S.A.	30,00%	30,00%	30,00%	367	383	353	264	123	64
Ingeniería Nous SPA	20,00%	20,00%	20,00%	(42)	(42)	(45)	(40)	(44)	(17)
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	7.858	5.697	1.641	1.797	443	588
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	44,70%	44,70%	44,70%	8.388	6.058	1.662	1.646	537	503
Modal Trade S.A. Ecuador	40,00%	40,00%	40,00%	284	239	98	80	35	29
Portrans S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	3.696	3.456	506	404	230	133
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	48,21%	48,21%	48,21%	47	1.710	(53)	24	(5)	5
Terminal Extraportuario de Manta TEPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	649	632	76	97	(714)	(334)
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	40,00%	40,00%	40,00%	9.929	8.885	1.416	667	1.371	599
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	13	10	(3)	(1)	(1)	(1)
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	44,70%	44,70%	44,70%	13	10	(2)	(1)	-	(1)
				<b>70.953</b>	<b>69.522</b>	<b>8.912</b>	<b>7.798</b>	<b>3.166</b>	<b>2.316</b>

### 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 con 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 16 de marzo de 2022, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el 7 de abril de 2022, donde se acordó distribuir resultado del ejercicio 2021 y el pago de dividendos. Al respecto, el Directorio acordó proponer que se repartiera el 30% de la utilidad del ejercicio, absorbiendo el dividendo provisorio pagado en octubre de 2021 y pagar un dividendo definitivo total de US\$15.000.549,73, equivalente a US\$0,0021709 por acción, equivalente al 30,54% de la utilidad del ejercicio 2021 y destinar el remanente a la cuenta patrimonial de Ganancias Acumuladas. El dividendo fue pagado en pesos chilenos o en dólares de Estados Unidos de América,

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



a elección del accionista, conforme al procedimiento indicado en el aviso de citación publicado los días 23, 25 y 29 de marzo de 2022, en el diario el Libero.

En sesión de Directorio celebrada en el día 29 de septiembre de 2021, se acordó por unanimidad, el pago de un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del presente ejercicio, de US\$0,000724 por acción, lo que significa la cifra total de US\$5.002.716,85.-, pagado a contar del día 20 de octubre de 2021. Dicho dividendo se pagó en pesos chilenos o en dólares de los Estados Unidos de América, a elección del accionista. Aquellos accionistas que no optaron por recibir el pago en dólares, recibieron el dividendo 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 y de acuerdo a la modalidad de pago registrada por el accionista.

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 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.-

Detalle de dividendos pagados al 30 de septiembre de 2022:

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	2008	29.04.2008	24	Definitivo	0,66850
1993	19.05.1993	2	Definitivo	7,80000	2008	28.11.2008	25	Provisorio	0,31424
1993	27.12.1993	3	Provisorio	20,00000	2009	17.04.2009	26	Definitivo	0,31424
1994	10.05.1994	4	Definitivo	14,50000	2010	25.05.2010	27	Eventual	0,28007
1995	26.05.1995	5	Definitivo	20,00000	2011	17.01.2011	28	Provisorio	0,51948
1995	23.10.1995	6	Provisorio	15,00000	2011	05.05.2011	29	Definitivo	0,57505
1996	24.05.1996	7	Definitivo	(*) 0,22912	2012	18.10.2012	30	Provisorio	0,27076
1997	30.04.1997	8	Definitivo	0,21000	2013	29.05.2013	31	Definitivo	0,35951
1997	30.04.1997	9	Provisorio	0,10000	2014	23.05.2014	32	Definitivo	0,74257
1998	20.05.1998	10	Definitivo	0,09080	2015	22.05.2015	33	Definitivo	0,30518
1999	28.05.1999	11	Definitivo	0,10497	2015	21.07.2015	34	Provisorio	2,48061
2001	25.05.2001	12	Definitivo	0,10572	2016	26.05.2016	35	Definitivo	0,68613
2001	11.09.2001	13	Definitivo	0,18104	2017	25.05.2017	36	Definitivo	0,63372
2002	24.05.2002	14	Definitivo	0,20500	2017	22.12.2017	37	Provisorio	0,37117
2003	08.01.2003	15	Provisorio	0,134872028	2018	04.05.2018	38	Definitivo	0,43714
2003	23.05.2003	16	Definitivo	0,19934	2018	17.10.2018	39	Provisorio	0,44516
2004	28.05.2004	17	Definitivo	0,35000	2019	24.05.2019	40	Definitivo	0,76207
2004	12.11.2004	18	Definitivo	0,21000	2019	14.11.2019	41	Provisorio	0,48115
2005	27.05.2005	19	Definitivo	0,44000	2020	07.05.2020	42	Definitivo	0,00135
2005	28.10.2005	20	Provisorio	0,35000	2021	09.04.2021	43	Definitivo	0,00250
2006	10.05.2006	21	Definitivo	0,70000	2021	20.10.2021	44	Provisorio	0,59382
2007	30.04.2007	22	Definitivo	0,44000	2022	13.04.2022	45	Definitivo	0,0021709
2007	26.10.2007	23	Provisorio	0,20000	-	-	-	-	-

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



(\*) 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 2022, la sociedad ha constituido una provisión de dividendos por pagar a los accionistas por la suma de MUSD 16.989 al 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.

La composición del importe de los dividendos según el Estado de Cambios en el Patrimonio es el siguiente:

Dividendos	30-09-2022 MUSD	30-09-2021 MUSD
Reversa provisión de 30% dividendo mínimo período anterior	14.645	2.008
Provisión de 30% dividendo mínimo período actual	(16.988)	(9.483)
Dividendo pagado a los accionistas provisorio		(5.003)
Dividendo pagado a los accionistas	(15.001)	(12.000)
<b>Total de dividendos en patrimonio</b>	<b>(17.344)</b>	<b>(24.478)</b>

### 27.8 Cambios en el Patrimonio

Los cambios en patrimonio ocurridos al 30 de septiembre de 2022 y 2021, 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						
01-01-2022	30-09-2022	273	100,00%	56.630.529	6.909.829.902	0,0082	0,0082
<b>Ganancia (pérdida) por acción al 30 de septiembre de 2022</b>						<b>0,0082</b>	<b>0,0082</b>
01-01-2021	30-09-2021	273	100,00%	48.286.616	6.909.829.902	0,0070	0,0070
<b>Ganancia (pérdida) por acción al 30 de septiembre de 2021</b>						<b>0,0070</b>	<b>0,0070</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



## 28. Estados financieros consolidados

Detalle de Sociedades	Rut	País Societad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Período Actual 30-09-2022						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral
Agencias Universales S.A.	96.566.940-K	CHL: Chile	Urribe 87, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9949	-	0,9949	330.500	378.037	253.997	454.540	607.870	32.385	29.839
Agencia Argentina S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Avenida del Libertador 2216, Olivos, Buenos Aires, Argentina	ARG: Argentine Peso	-	1,0000	1,0000	9.059	2.518	7.134	4.443	10.472	182	73
Agencia Extraportuario S.A.	76.451.351-K	CHL: Chile	Urribe 87, piso 1, Valparaíso	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.790	706	1.203	1.293	9.276	935	772
Agencia Internacional ETVE S.A.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	199.068	119.472	140.029	178.511	255.054	22.092	32.629
Airsec Services 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	791	1.220	2.703	(692)	3.508	(227)	(266)
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	LRB: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	45	24.295	2.981	21.359	-	(34)	(34)
Angol Navigation Ltd.	Extranjero	LRB: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	1.333	22.003	5.554	17.782	-	(249)	(249)
Arauco Navigation Ltd.	Extranjero	LRB: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2.604	16.834	7.578	11.860	-	(400)	(400)
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	LRB: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	-	21.955	3.339	18.616	-	(1)	(1)
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	2.617	19.512	9.599	12.530	4.708	237	660
CMC Flota SpA	76.763.719-9	CHL: Chile	Urribe 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	337	222	496	63	7.180	21	21
CMC Germany	Extranjero	DEU: Germany	Königsplatz 9, 20557 Hamburg, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	24	6.782	-	6.806	-	2.437	2.437
Compañía Marítima Chilena S.A.	90.596.000-8	CHL: Chile	Urribe 87, Piso 4, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9934	-	0,9934	41.118	303.688	47.674	297.132	70.295	23.893	26.601
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	575	146	4.353	(3.322)	2.762	(649)	(577)
Consortio Aeroportuario de Magallanes S	76.087.702-4	CHL: Chile	Aeropuerto Carlos Ibáñez del Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	23	602	19	606	-	4	4
Consortio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-9	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	5	2	25	(18)	-	(34)	(29)
Depósito de Vehículos Aeronáuticos Limitada	76.152.368-4	CHL: Chile	Parcela 34, Luis Cruz Mgr 22015 Noveno, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1	10	44	(33)	-	(3)	(3)
Forward Internacional ETVE S.L.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	3	-	-	3	-	2	2
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	11	3	-	-	-
Modal Trade S.A.	96.515.920-4	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2687, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	508	16	177	347	55	175	175
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	2.546	74.662	6.360	70.848	12.262	5.284	6.448
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	3.232	70.209	7.594	65.847	12.614	5.555	5.555
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	3.892	70.763	14.675	59.980	13.091	6.353	6.353
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	4.730	79.708	6.647	77.791	13.732	7.093	8.589
MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co	Extranjero	DEU: Germany	Alchäusstr. 370, 22609, Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.598	12.269	729	13.138	9.048	4.565	4.565
Petromer S.A.	96.687.080-K	CHL: Chile	Urribe 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	32	-	-	32	-	-	-
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-K	CHL: Chile	Palomares s/n, Coronel	USD: US Dollar	0,9193	-	0,9193	8.170	97.659	8.052	97.777	26.226	2.209	2.209
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	126	4.320	4.724	(279)	94	(162)	(162)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-K	CHL: Chile	Erazuruz 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9997	0,9997	15.256	1.933	11.519	5.670	56.646	589	427
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-8	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	183	-	86	97	-	(110)	(110)
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN: Panamá	Via General Walker A de Obrarín, Calle 50, Plaza Bancomer, República de Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	2.600	27.580	815	29.375	9.048	7.760	7.760
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	4.369	21.191	2.962	22.598	11.128	1.533	1.533
Terminal Portuario de Valparaíso S.A.	77.513.405-4	CHL: Chile	Erazuruz Piso 7 755 Of. 708-B Estación Puerto, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9990	0,9990	4.684	7.768	2.333	10.119	16.341	3.509	3.509
Terminales y Servicios de Contenedores S	79.897.170-0	CHL: Chile	Parque s/n, Poble de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	14.868	11.806	16.965	9.709	109.002	2.947	2.824
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	543	4.895	2.185	3.253	1.688	(160)	(110)
Valparaíso Terminal de Pasajeros S.A.	99.504.920-1	CHL: Chile	Urribe 87, piso 3, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.300	2.926	114	4.112	-	(184)	(184)
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	34	-	5	29	-	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	31	-	4	27	-	(1)	(1)
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	31	-	4	27	-	(1)	(1)
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	34	-	4	30	-	1	1
<b>Total</b>								<b>658.660</b>	<b>1.405.733</b>	<b>572.693</b>	<b>1.491.700</b>	<b>1.262.100</b>	<b>127.527</b>	<b>140.860</b>



# Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Detalle de Sociedades	Rut	País Sociedad	Domicilio principal de la subsidiaria	Moneda Funcional	Proporción de participación en la propiedad de la subsidiaria			Período Actual 31-12-2021						
					Directa	Indirecta	Total	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Ganancia (Pérdida) Neta de Subsidiarias	Resultado Integral
Agencias Marítima Global Marglobal S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Huancabamba y Hurtado, Edificio San Luis, Piso 2, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	16.145	18.595	12.680	22.060	14.392	2.356	2.357
Agencias Universales Perú S.A.	Extranjero	PER: Perú	Avenida Nestor Cermeño 5502, Ventanilla, Callao, Perú	PEN: Sol	-	1,0000	1,0000	5.432	4.474	7.176	2.730	11.867	815	803
Agencias Universales S.A.	96.566.940-4	CHL: Chile	Urriola 87, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9949	-	0,9949	277.909	364.218	261.014	381.113	600.617	30.617	21.945
Agunsa Argentina S.A.	Extranjero	ARG: Argentina	Avenida del Libertador 2216, Olivos, Buenos Aires, Argentina	ARS: Argentine Peso	-	1,0000	1,0000	8.531	2.183	7.068	3.646	15.011	2.087	1.409
Agunsa Europa S.A.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	12.260	10.977	12.054	11.183	48.545	2.191	2.094
Agunsa Extraportuario S.A.	76.451.351-7	CHL: Chile	Urriola 87, piso 1, Valparaíso	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	1.040	1.637	1.485	1.192	11.853	1.058	881
Agunsa Internacional EIVE S.A.	Extranjero	ESP: Spain	Paseo San Francisco de Sales 8, Madrid, España	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	81.404	14.830	26.755	69.479	47.558	3.867	2.400
Agunsa L&D S.A. de C.V.	Extranjero	MEX: Mexico	Avenida Paseo de las Palmas 791, piso 8, oficina 801, Colonia Lomas de Chapultepec, DF, Mexico	MXN: Mexican Peso	-	1,0000	1,0000	35.534	277	28.556	7.255	28.246	6.175	6.082
Airsec Servicios S.A.	96.400.000-4	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2887, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	645	1.481	2.655	(529)	3.943	(246)	(251)
Andes Navigation Ltd.	Extranjero	GBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	45	26.482	2.061	24.466	-	(29)	(29)
Angol Navigation Ltd.	Extranjero	GBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	24.738	3.264	22.726	-	(331)	(331)	
Arauco Navigation Ltd.	Extranjero	GBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	0,7500	0,1460	0,8960	2.522	19.660	4.791	17.391	-	(566)	(566)
Aretina S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida Don Bosco y Andrés Bello, Zona Portuaria, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	8.684	7.202	3.238	12.648	18.517	1.381	1.381
Atacama Navigation Ltd.	Extranjero	GBR: Liberia	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	-	24.382	2.387	21.995	-	16	16
Bodega AB Express S.A.	76.376.843-8	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	0,7000	0,7000	3.749	22.891	10.968	15.672	6.823	888	2.009
CMC Flota SPA	76.763.719-5	CHL: Chile	Urriola 87, piso 3, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	445	43	441	47	8.210	29	29
CMC Germany	Extranjero	DEU: Germany	Elbende 9, 20457 Hamburg, Alemania	EUR: Euro	-	1,0000	1,0000	28	4.310	-	4.338	-	1.272	1.272
Compafia Marítima Chilena S.A.	80.566.009-4	CHL: Chile	Urriola 87, Piso 4, Valparaíso	USD: US Dollar	0,9934	-	0,9934	376.089	339.035	69.701	306.523	77.491	18.466	22.740
Consorcio Aeroportuario de Calama S.A.	76.139.803-4	CHL: Chile	Campo Antofagasta s/n, Calama, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	654	1.328	5.449	(3.467)	2.954	(4.127)	(3.677)
Consorcio Aeroportuario de Magallanes S.A.	76.087.702-8	CHL: Chile	Campo Carlos Balthaz del Campo s/n, Punta Arenas, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	28	684	27	685	460	(343)	(314)
Consorcio Aeroportuario La Serena S.A.	76.256.545-5	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2887, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	15	20	22	13	1.002	(337)	(305)
Depósito de Vehículos Aeronáuticos Limitada	76.152.368-8	CHL: Chile	Parícuti 44, Luis Cruz Hurtado 22013, Neveledio, Pudahuel, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	4	12	51	(35)	22	2	3
Geología y Logística Sur Ltda.	76.060.490-4	CHL: Chile	Jaime Repullo 3575, Talcahuano	USD: US Dollar	0,0010	0,9990	1,0000	-	14	13	1	-	1	-
Inversiones Marítimas Universales Perú S.A.	Extranjero	PER: Perú	Avenida Nestor Cermeño 5502, Ventanilla, Callao, Perú	PEN: Sol	-	1,0000	1,0000	9.744	25.065	27.469	7.340	40.785	3.045	2.921
Modal Trade S.A.	96.515.920-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2887, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	744	-	557	187	3.437	34	34
Modal Trade S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Huancabamba y Hurtado, Edificio San Luis, Planta Baja, Local 1, Guayaquil, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	1.225	4	550	679	3.000	265	267
MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	3.855	77.963	6.163	75.655	15.713	6.539	7.179
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	3.499	73.419	7.868	69.550	15.651	6.515	6.515
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	3.305	73.967	15.389	61.883	15.478	6.894	6.894
MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Extranjero	DEU: Germany	Van-der-Smissen Straße 9, 22767 Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	0,5530	0,5530	3.769	82.950	6.464	80.255	15.933	6.493	7.257
MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co	Extranjero	DEU: Germany	Elbchausse 370, 22609, Hamburg, Alemania	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	1.324	15.796	404	16.716	6.724	3.171	3.171
Petromar S.A.	96.687.080-4	CHL: Chile	Urriola 87, piso 2, Valparaíso, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	37	-	-	37	-	-	-
Portrans S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Avenida J'S de Julio Km 3'5 y San Miguel de los Bancos, Quito, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	9.704	8.446	4.622	13.528	24.262	1.332	1.332
Portuaria Cabo Froward S.A.	96.723.320-4	CHL: Chile	Palomares s/n, Coronel Av. Andrés Bello 2887, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	0,9193	-	0,9193	14.564	100.686	14.893	100.357	44.248	5.919	5.919
Portuaria Mar Austral S.A.	76.025.269-4	CHL: Chile	Av. Andrés Bello 2887, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	USD: US Dollar	0,9900	-	0,9900	13	3.879	3.960	(68)	-	(51)	(51)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-4	CHL: Chile	Erazuriz 872, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9997	0,9997	13.410	1.317	9.597	5.130	52.366	257	(523)
SCL Terminal Aéreo Santiago S.A.	96.850.960-0	CHL: Chile	Aeropuerto Internacional Arturo Merino Benítez de Santiago, Rotonda Oriente 4º piso, Pudahuel, Santiago	CLP: Chilean Peso	-	0,5179	0,5179	3.788	-	241	3.547	-	266	266
South Cape Financial And Maritime Corp.	Extranjero	PAN: Panamá	100 General Nazario de Viretto, Calle 50, Plaza Bancomer, República de Panamá	USD: US Dollar	-	1,0000	1,0000	6.401	20.286	520	26.167	6.724	1.651	1.651
Takahuano 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	2.388	22.065	2.299	22.154	10.675	1.366	1.366
Terminal Extraportuario de Manta TEPMS S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Alfonsa 604, Puerto Manta, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	402	3.889	249	4.042	1.102	295	295
Terminal Portuario de Manta TPM S.A.	Extranjero	ECU: Ecuador	Alfonsa 601, Puerto Manta, Ecuador	USD: US Dollar	-	0,6000	0,6000	4.689	31.994	9.240	27.443	20.286	2.760	2.760
Terminales y Servicios de Contenedores S.A.	79.897.170-0	CHL: Chile	Balgua s/n, Pucallpa de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD: US Dollar	-	0,9900	0,9900	11.816	12.089	17.145	6.760	76.657	(606)	(727)
Transportes y Proyectos S.A.	96.858.730-0	CHL: Chile	Avenida Andrés Bello 2887, piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	CLP: Chilean Peso	-	1,0000	1,0000	247	5.128	1.574	3.801	622	24	(75)
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	1.431	2.936	118	4.248	-	(265)	(265)
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" Schiffahrts 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	36	-	5	31	-	-	-
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	20	-	4	25	-	-	-
<b>Total</b>								<b>589.999</b>	<b>1.451.352</b>	<b>591.195</b>	<b>1.450.150</b>	<b>1.251.174</b>	<b>111.146</b>	<b>106.634</b>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2022 se muestran a continuación.

Subsidiarias	Activos MUSD	Pasivos MUSD	Patrimonio MUSD
Agunsa Argentina S.A.	11.454	7.011	4.443
Inversiones Marítimas Universales S.A.	8.337	7.863	474
Marpacífico S.A.	2.587	1.003	1.584

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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 intermedios 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	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Venta de Bienes	3.350	3.356	1.125	776
Venta de bienes - petróleo	42.180	19.197	9.104	2.107
Prestación de servicios	689.042	518.518	230.908	190.973
<b>Total</b>	<b>734.572</b>	<b>541.071</b>	<b>241.137</b>	<b>193.856</b>

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	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Clases de gastos por empleado</b>				
Sueldos y salarios	(89.050)	(72.441)	(27.781)	(26.169)
Beneficios a corto plazo a los empleados	(6.529)	(5.937)	(3.230)	(1.812)
Beneficios por terminación	(3.146)	(2.430)	(1.046)	(937)
Otros gastos de personal	(1)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(98.726)</b>	<b>(80.808)</b>	<b>(32.057)</b>	<b>(28.918)</b>

### 29.3 Costos de ventas

Detalle de los costos de venta por segmento operativo:

Costos de ventas	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Armatorial	(56.286)	(46.733)	(21.130)	(16.205)
Agenciamiento	(198.423)	(114.112)	(57.168)	(38.231)
Logística	(262.384)	(202.840)	(88.052)	(78.559)
Aeropuertos	(7.804)	(9.121)	(3.045)	(2.783)
Puertos	(76.162)	(58.053)	(25.579)	(20.676)
<b>Total</b>	<b>(601.059)</b>	<b>(430.859)</b>	<b>(194.974)</b>	<b>(156.454)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 29.4 Gastos de administración

Detalle gastos de administración por concepto:

Gastos de administración	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Personal	(22.914)	(22.102)	(8.599)	(7.613)
Gasto depreciación y amortización	(3.433)	(5.443)	(637)	(2.809)
Otros gastos	(21.637)	(16.347)	(7.624)	(4.727)
<b>Total</b>	<b>(47.984)</b>	<b>(43.892)</b>	<b>(16.860)</b>	<b>(15.149)</b>

### 29.5 Ingresos y gastos financieros

Detalle de los ingresos y gastos financieros:

Ingresos y gastos financieros	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
<b>Ingresos financieros</b>				
Ingresos procedentes de inversiones en activos financieros disponibles para la venta	54	978	22	599
Ingresos procedentes de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	252	-	(131)	-
Ingresos por intereses, efectivo y saldos con Bancos	-	5	(33)	(264)
Ingresos por intereses en préstamos y depósitos bancarios	611	88	458	24
Otras ganancias de inversiones	410	215	171	27
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>1.327</b>	<b>1.286</b>	<b>487</b>	<b>386</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - préstamos	(16.747)	(16.844)	(7.429)	(5.596)
Gastos por intereses en obligaciones financieras medidas a su costo amortizado - leasing	(1.793)	(1.594)	942	(533)
Gastos por intereses, otros instrumentos financieros	(248)	(520)	18	(140)
Gastos por intereses, otros	(1.510)	(1.104)	(456)	(405)
Otros	969	1.445	190	627
<b>Total costos financieros</b>	<b>(19.329)</b>	<b>(18.617)</b>	<b>(6.735)</b>	<b>(6.047)</b>
<b>Resultado financiero neto</b>	<b>(18.002)</b>	<b>(17.331)</b>	<b>(6.248)</b>	<b>(5.661)</b>

### 29.6 Otras ganancias (pérdidas)

Detalle de las otras ganancias (pérdidas):

Otras ganancias (pérdidas)	01-01-2022	01-01-2021	01-07-2022	01-07-2021
	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2022	30-09-2021
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Arriendo Inmuebles	985	836	425	151
Asesorías Varias	(323)	(328)	(102)	(108)
Deterioro Cuentas por Cobrar	(379)	(461)	(197)	(177)
Indemnización al Personal	(915)	(887)	395	(281)
Resultado en Venta de Activos Fijos	37	7	81	21
Multa INDECOPI	-	(22)	-	-
Ingreso Back Office	605	-	188	-
Ajuste Valor Concesión MOP CACSA	-	405	-	(35)
Devolución Impuesto	-	2.923	-	2.923
Varios	(117)	(2.174)	885	(1.046)
<b>Otras ganancias (pérdidas)</b>	<b>(107)</b>	<b>299</b>	<b>1.675</b>	<b>1.448</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 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 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 2022 son MUS\$607.870.-

País	30-09-2022	30-09-2021
Chile	57%	57%
Ecuador	11%	13%
España	10%	8%
Perú	8%	9%
México	4%	4%
Otros países	10%	9%

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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



País	30-09-2022	30-09-2021
Chile	50%	51%
Dinamarca	50%	49%

El total de los ingresos por actividades ordinarias de CMC al 30 de septiembre de 2022, son MUS\$70.295.

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

Maersk Line A/S Aleu Medical S.I. Kpi Oceanconnect INC. Peninsula Petroleum Limited Cargill International S.A. Naviera Ultrana Limitada Ocean Spray International Inc. Copec S.A.	Corporación Nacional del Cobre Cía Siderúrgica Huachipato S.A. Tramp Oil & Marine (Chile) S.A. Anglo American Sur S.A. Sierra Gorda S.C.M. Hyundai Glovis Co. Ltda. Australis Mar S.A.	Enap Refinerías S.A. Logística, Transporte y Servicios Wan Hai Lx Pantos Chile SPA. Mantos Copper S.A. CMA CGM Chile S.A. Ocean Network Express (Chile) SPA.
--	--	--

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 30.1 Resultado por segmentos ejercicio actual

30 de septiembre de 2022	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	95.239	230.392	294.321	10.436	104.184	<b>734.572</b>
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	222	368	398	35	304	<b>1.327</b>
Gastos por intereses	(8.275)	(2.509)	(4.893)	(1.219)	(2.433)	<b>(19.329)</b>
Gasto por depreciación y amortización	(21.793)	(3.343)	(7.120)	(4.114)	(7.598)	<b>(43.968)</b>
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	(40.338)	(206.389)	(271.771)	(8.746)	(77.866)	<b>(605.110)</b>
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	5.528	61	677	(1.475)	3.935	<b>8.726</b>
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	555	(4.955)	(4.261)	(456)	(1.791)	<b>(10.908)</b>
Otras partidas distintas al efectivo significativas	<b>927</b>	654	634	(1.460)	(522)	<b>233</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>31.510</b>	<b>19.234</b>	<b>12.246</b>	<b>(6.543)</b>	<b>20.004</b>	<b>76.451</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>32.065</b>	<b>14.279</b>	<b>7.985</b>	<b>(6.999)</b>	<b>18.213</b>	<b>65.543</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	27.930	12.195	7.432	(6.979)	16.053	<b>56.631</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	4.135	2.084	553	(20)	2.160	<b>8.912</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>32.065</b>	<b>14.279</b>	<b>7.985</b>	<b>(6.999)</b>	<b>18.213</b>	<b>65.543</b>
<b>Gasto por beneficio a los empleados</b>	(1.671)	(14.122)	(46.292)	(2.411)	(34.230)	<b>(98.726)</b>
<b>Activos de los Segmentos</b>	461.275	182.383	360.674	64.659	158.344	<b>1.227.335</b>
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	65.674	174	878	9.096	13.255	<b>89.077</b>
<b>Total Activos de los Segmentos al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>526.949</b>	<b>182.557</b>	<b>361.552</b>	<b>73.755</b>	<b>171.599</b>	<b>1.316.412</b>
<b>Pasivos de los Segmentos al 30 de septiembre de 2022</b>	252.979	195.631	293.534	21.171	79.885	<b>843.200</b>
<b>Flujos de Efectivo al 30 de septiembre 2022</b>						
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	54.154	1.869	5.025	3.670	5.427	<b>70.145</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(295)	(4.095)	(9.520)	2.245	(550)	<b>(12.215)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(49.204)	10.308	31.465	(8.316)	(11.923)	<b>(27.670)</b>

-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:

30 de septiembre de 2022	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de Venta y Servicios	(34.640)	(196.085)	(256.901)	(4.370)	(68.847)	<b>(560.843)</b>
Depreciación y Amortización correspondiente a costo	(21.646)	(2.338)	(5.483)	(3.434)	(7.315)	<b>(40.216)</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(56.286)</b>	<b>(198.423)</b>	<b>(262.384)</b>	<b>(7.804)</b>	<b>(76.162)</b>	<b>(601.059)</b>
Gasto de Administración	(5.331)	(9.999)	(15.519)	(4.499)	(9.203)	<b>(44.551)</b>
Depreciación y amortización correspondiente a Gasto de Administración	(147)	(922)	(1.420)	(661)	(283)	<b>(3.433)</b>
<b>Gasto de Administración</b>	<b>(5.478)</b>	<b>(10.921)</b>	<b>(16.939)</b>	<b>(5.160)</b>	<b>(9.486)</b>	<b>(47.984)</b>
Otros Ingresos por función	145	-	-	-	497	<b>642</b>
Otros Gastos por función	-	(163)	(389)	(10)	(8)	<b>(570)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - depreciación	-	(83)	(217)	(19)	-	<b>(319)</b>
Otras Ganancias (Pérdidas)	(512)	(142)	1.038	133	(305)	<b>212</b>
<b>Total otras partidas significativas de ingreso (gasto)</b>	<b>(62.131)</b>	<b>(209.732)</b>	<b>(278.891)</b>	<b>(12.860)</b>	<b>(85.464)</b>	<b>(649.078)</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 30.2 Resultado por segmentos ejercicio anterior

30 de junio de 2021	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Ingresos de actividades ordinarias	54.092	86.696	143.990	6.550	55.887	<b>347.215</b>
Ingresos de actividades ordinarias (gastos) por intereses	157	199	468	17	59	<b>900</b>
Gastos por intereses	(5.914)	(1.119)	(2.688)	(1.168)	(1.681)	<b>(12.570)</b>
Gasto por depreciación y amortización	(13.305)	(1.704)	(4.557)	(3.949)	(4.782)	<b>(28.297)</b>
Otras partidas significativas de ingreso (gasto)	<b>(21.263)</b>	(80.004)	(132.930)	(2.911)	(39.058)	<b>(276.166)</b>
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación	2.741	(19)	(33)	(56)	452	<b>3.085</b>
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas	89	(738)	(2.011)	44	(2.901)	<b>(5.517)</b>
Otras partidas distintas al efectivo significativas	<b>72</b>	(72)	(694)	(225)	(336)	<b>(1.255)</b>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>16.580</b>	<b>3.977</b>	<b>3.556</b>	<b>(1.742)</b>	<b>10.541</b>	<b>32.912</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>16.669</b>	<b>3.239</b>	<b>1.545</b>	<b>(1.698)</b>	<b>7.640</b>	<b>27.395</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	13.695	2.333	1.241	(1.920)	6.564	<b>21.913</b>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	2.974	906	304	222	1.076	<b>5.482</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>16.669</b>	<b>3.239</b>	<b>1.545</b>	<b>(1.698)</b>	<b>7.640</b>	<b>27.395</b>
<b>Gasto por beneficio a los empleados</b>	(1.445)	(7.129)	(25.382)	(1.012)	(16.922)	<b>(51.890)</b>
<b>Activos de los Segmentos</b>	474.920	167.509	306.068	37.399	196.126	<b>1.182.022</b>
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	64.479	221	269	10.485	9.232	<b>84.686</b>
<b>Total Activos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>539.399</b>	<b>167.730</b>	<b>306.337</b>	<b>47.884</b>	<b>205.358</b>	<b>1.266.708</b>
<b>Pasivos de los Segmentos al 31 de diciembre de 2021</b>	294.109	133.813	298.053	10.410	98.046	<b>834.431</b>
<b>Flujos de Efectivo al 30 de junio 2021</b>						
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	21.507	3.007	8.003	4.865	4.387	<b>41.769</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	2.759	290	(3.000)	(609)	171	<b>(389)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(25.903)	(9.265)	(17.857)	(920)	(6.345)	<b>(60.290)</b>

-Composición de las partidas significativas de ingreso (gasto), depreciación y amortización:

30 de junio de 2021	Armatorial	Agenciamiento	Logística	Aeropuertos	Puertos	Total
Costo de Venta y Servicios	(17.281)	(74.553)	(120.928)	(2.440)	(33.686)	<b>(248.888)</b>
Depreciación y Amortización correspondiente a costo	(13.247)	(1.328)	(3.353)	(3.898)	(3.691)	<b>(25.517)</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(30.528)</b>	<b>(75.881)</b>	<b>(124.281)</b>	<b>(6.338)</b>	<b>(37.377)</b>	<b>(274.405)</b>
Gasto de Administración	(3.805)	(4.977)	(11.081)	(901)	(5.345)	<b>(26.109)</b>
Depreciación y amortización correspondiente a Gasto de Administración	(58)	(327)	(1.107)	(51)	(1.091)	<b>(2.634)</b>
<b>Gasto de Administración</b>	<b>(3.863)</b>	<b>(5.304)</b>	<b>(12.188)</b>	<b>(952)</b>	<b>(6.436)</b>	<b>(28.743)</b>
Otros Ingresos por función	137	-	-	(1)	150	<b>286</b>
Otros Gastos por Función	-	(131)	(316)	(2)	(3)	<b>(452)</b>
Otras ganancias (pérdidas) - depreciación	-	(49)	(97)	-	-	<b>(146)</b>
Otras Ganancias (Pérdidas)	(314)	(343)	(605)	433	(174)	<b>(1.003)</b>
<b>Total otras partidas significativas de ingreso (gasto)</b>	<b>(34.568)</b>	<b>(81.708)</b>	<b>(137.487)</b>	<b>(6.860)</b>	<b>(43.840)</b>	<b>(304.463)</b>



## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 31 Moneda nacional y extranjera

#### 31.1 Activos en Moneda Nacional y Extranjera

	30-09-2022		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
<b>Activos Corrientes</b>				
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>152.118</b>	-	<b>152.118</b>	<b>120.143</b>
Dólares	123.179	-	123.179	98.213
Euros	3.235	-	3.235	3.077
Otras monedas	14.707	-	14.707	7.390
\$ no reajustables	10.997	-	10.997	11.463
<b>Otros Activos Financieros Corrientes</b>	-	<b>1.521</b>	<b>1.521</b>	<b>1.998</b>
Dólares	-	1.496	1.496	1.998
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	25	25	-
<b>Otros Activos No Financieros Corrientes</b>	<b>17.812</b>	<b>2.971</b>	<b>20.783</b>	<b>17.532</b>
Dólares	10.728	1.870	12.598	9.783
Euros	748	-	748	1.632
Otras monedas	1.548	448	1.996	1.323
\$ no reajustables	4.788	653	5.441	4.794
<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes</b>	<b>177.212</b>	<b>1.600</b>	<b>178.812</b>	<b>167.197</b>
Dólares	86.573	1.010	87.583	65.245
Euros	10.699	-	10.699	8.520
Otras monedas	48.801	458	49.259	29.175
\$ no reajustables	31.139	132	31.271	64.257
<b>Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente</b>	<b>5.453</b>	-	<b>5.453</b>	<b>8.663</b>
Dólares	1.144	-	1.144	5.297
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	996	-	996	1.032
\$ no reajustables	3.313	-	3.313	2.334
<b>Inventarios</b>	<b>717</b>	<b>13.249</b>	<b>13.966</b>	<b>8.603</b>
Dólares	578	11.910	12.488	7.590
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	1.199	1.199	803
\$ no reajustables	139	140	279	210
<b>Activos por Impuesto, Corrientes</b>	<b>9.261</b>	-	<b>9.261</b>	<b>6.303</b>
Dólares	5.656	-	5.656	5.045
Euros	529	-	529	290
Otras monedas	1.843	-	1.843	674
\$ no reajustables	1.233	-	1.233	294
<b>Total Activos corrientes en operación</b>	<b>362.573</b>	<b>19.341</b>	<b>381.914</b>	<b>330.439</b>
<b>Dólares</b>	<b>227.858</b>	<b>16.286</b>	<b>244.144</b>	<b>193.171</b>
<b>Euros</b>	<b>15.211</b>	-	<b>15.211</b>	<b>13.519</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>67.895</b>	<b>2.105</b>	<b>70.000</b>	<b>40.397</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>51.609</b>	<b>950</b>	<b>52.559</b>	<b>83.352</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



	30-09-2022			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
<b>Activos no corrientes</b>					
<b>Otros Activos No Financieros, No Corrientes</b>	<b>5.002</b>	-	<b>2.400</b>	<b>7.402</b>	<b>7.857</b>
Dólares	5.002	-	2.281	7.283	7.205
Euros	-	-	-	-	39
Otras monedas	-	-	8	8	12
\$ no reajustables	-	-	111	111	601
<b>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, No corriente</b>	-	-	<b>3.929</b>	<b>3.929</b>	<b>2.957</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	3.929	3.929	2.957
<b>Inversiones Contabilizadas Utilizando el Método de la Participación</b>	-	-	<b>89.077</b>	<b>89.077</b>	<b>84.686</b>
Dólares	-	-	77.424	77.424	73.177
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	497	497	321
\$ no reajustables	-	-	11.156	11.156	11.188
<b>Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía</b>	<b>36.437</b>	-	<b>42.196</b>	<b>78.633</b>	<b>75.239</b>
Dólares	35.876	-	15.842	51.718	55.397
Euros	24	-	-	24	24
Otras monedas	537	-	-	537	496
\$ no reajustables	-	-	26.354	26.354	19.322
<b>Plusvalía</b>	-	-	<b>10.470</b>	<b>10.470</b>	<b>11.473</b>
Dólares	-	-	3.977	3.977	3.977
Euros	-	-	6.014	6.014	6.951
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	479	479	545
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>1.581</b>	-	<b>655.454</b>	<b>657.035</b>	<b>664.452</b>
Dólares	1.581	-	614.221	615.802	635.616
Euros	-	-	718	718	837
Otras monedas	-	-	26.799	26.799	25.954
\$ no reajustables	-	-	13.716	13.716	2.045
<b>Propiedad de Inversión</b>	-	-	<b>3.894</b>	<b>3.894</b>	<b>4.094</b>
Dólares	-	-	3.894	3.894	4.094
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Activos por Derecho de Uso</b>	<b>75.450</b>	-	<b>1.642</b>	<b>77.092</b>	<b>79.073</b>
Dólares	63.108	-	1.642	64.750	63.707
Euros	350	-	-	350	2.318
Otras monedas	4.249	-	-	4.249	4.500
\$ no reajustables	7.743	-	-	7.743	8.548
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>	<b>5.589</b>	-	<b>1.377</b>	<b>6.966</b>	<b>6.438</b>
Dólares	1.634	-	-	1.634	3.247
Euros	117	-	-	117	211
Otras monedas	1.064	-	-	1.064	721
\$ no reajustables	2.774	-	1.377	4.151	2.259
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>124.059</b>	-	<b>810.439</b>	<b>934.498</b>	<b>936.269</b>
Dólares	107.201	-	719.281	826.482	846.420
Euros	491	-	6.732	7.223	10.380
Otras monedas	5.850	-	27.304	33.154	32.004
\$ no reajustables	10.517	-	57.122	67.639	47.465

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 31.2 Pasivos en Moneda Nacional y Extranjera

	30-09-2022		Totales	
	Hasta 90 días MUSD	De 91 días a 1 año MUSD	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
<b>Pasivos, Corrientes</b>				
<b>Otros Pasivos Financieros, Corrientes</b>	<b>63.100</b>	<b>67.560</b>	<b>130.660</b>	<b>155.695</b>
Dólares	54.693	55.901	110.594	134.136
Euros	2.585	456	3.041	1.926
Otras monedas	5.566	9.570	15.136	17.442
\$ no reajustables	256	1.633	1.889	2.191
<b>Pasivos por Arrendamientos, Corrientes</b>	<b>2.373</b>	<b>6.862</b>	<b>9.235</b>	<b>10.349</b>
Dólares	953	2.575	3.528	3.479
Euros	37	99	136	890
Otras monedas	1.101	3.431	4.532	4.703
\$ no reajustables	282	757	1.039	1.277
<b>Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corrientes</b>	<b>160.277</b>	<b>4.557</b>	<b>164.834</b>	<b>174.278</b>
Dólares	78.277	3.504	81.781	82.670
Euros	8.178	16	8.194	8.570
Otras monedas	49.296	-	49.296	26.907
\$ no reajustables	24.526	1.037	25.563	56.131
<b>Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes</b>	<b>12.501</b>	<b>138</b>	<b>12.639</b>	<b>8.752</b>
Dólares	8.783	138	8.921	7.729
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	832	-	832	232
\$ no reajustables	2.886	-	2.886	791
<b>Otras Provisiones, Corrientes</b>	<b>3.521</b>	<b>3.829</b>	<b>7.350</b>	<b>6.014</b>
Dólares	3	3.829	3.832	4.147
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
\$ no reajustables	3.518	-	3.518	1.867
<b>Pasivos por Impuestos, Corrientes</b>	<b>7.583</b>	<b>-</b>	<b>7.583</b>	<b>8.822</b>
Dólares	4.194	-	4.194	4.062
Euros	938	-	938	214
Otras monedas	235	-	235	3.036
\$ no reajustables	2.216	-	2.216	1.510
<b>Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes</b>	<b>105</b>	<b>587</b>	<b>692</b>	<b>565</b>
Dólares	-	83	83	-
Euros	-	-	-	-
Otras monedas	-	185	185	68
\$ no reajustables	105	319	424	497
<b>Otros Pasivos No Financieros, Corrientes</b>	<b>1.566</b>	<b>13.940</b>	<b>15.506</b>	<b>14.442</b>
Dólares	1.207	1.521	2.728	5.532
Euros	-	-	-	358
Otras monedas	-	10.890	10.890	7.455
\$ no reajustables	359	1.529	1.888	1.097
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>251.026</b>	<b>97.473</b>	<b>348.499</b>	<b>378.917</b>
<b>Dólares</b>	<b>148.110</b>	<b>67.551</b>	<b>215.661</b>	<b>241.755</b>
<b>Euros</b>	<b>11.738</b>	<b>571</b>	<b>12.309</b>	<b>11.958</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>57.030</b>	<b>24.076</b>	<b>81.106</b>	<b>59.843</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>34.148</b>	<b>5.275</b>	<b>39.423</b>	<b>65.361</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



	30-09-2022			Totales	
	Más de 1 hasta 3 años MUSD	De 3 años a 5 años MUSD	Más de 5 años MUSD	30-09-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD
<b>Pasivos, No Corrientes</b>					
<b>Otros Pasivos Financieros, No Corrientes</b>	<b>178.975</b>	<b>83.428</b>	<b>156.072</b>	<b>418.475</b>	<b>377.172</b>
Dólares	154.912	79.593	28.459	262.964	205.285
Euros	1.156	618	-	1.774	2.566
Otras monedas	13.299	-	127.613	140.912	153.002
\$ no reajustables	9.608	3.217	-	12.825	16.319
<b>Pasivos por Arrendamientos, No Corrientes</b>	<b>16.858</b>	<b>10.921</b>	<b>8.389</b>	<b>36.168</b>	<b>37.426</b>
Dólares	5.282	2.135	-	7.417	4.434
Euros	92	3	-	95	223
Otras monedas	10.117	8.505	8.389	27.011	30.078
\$ no reajustables	1.367	278	-	1.645	2.691
<b>Otras Cuentas por Pagar, No Corrientes</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>1.468</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	16	-	-	16	269
Otras monedas	-	-	-	-	1.151
\$ no reajustables	43	-	-	43	48
<b>Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, No Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.098</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	-	-	-	-	1.098
<b>Otras Provisiones, No Corrientes</b>	<b>493</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>493</b>	<b>378</b>
Dólares	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-
\$ no reajustables	493	-	-	493	378
<b>Pasivo por Impuestos Diferidos</b>	<b>18.137</b>	<b>69</b>	<b>16.175</b>	<b>34.381</b>	<b>32.959</b>
Dólares	16.872	69	14.573	31.514	30.164
Euros	1	-	-	1	1
Otras monedas	881	-	-	881	824
\$ no reajustables	383	-	1.602	1.985	1.970
<b>Provisiones por Beneficios a los Empleados, No Corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.976</b>	<b>4.976</b>	<b>4.631</b>
Dólares	-	-	4.607	4.607	4.452
Euros	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	336	336	179
\$ no reajustables	-	-	33	33	-
<b>Otros Pasivos No Financieros No Corrientes</b>	<b>128</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>149</b>	<b>382</b>
Dólares	128	9	-	137	351
Euros	-	7	-	7	22
Otras monedas	-	5	-	5	9
\$ no reajustables	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	<b>214.650</b>	<b>94.439</b>	<b>185.612</b>	<b>494.701</b>	<b>455.514</b>
<b>Dólares</b>	<b>177.194</b>	<b>81.806</b>	<b>47.639</b>	<b>306.639</b>	<b>244.686</b>
<b>Euros</b>	<b>1.265</b>	<b>628</b>	<b>-</b>	<b>1.893</b>	<b>3.081</b>
<b>Otras monedas</b>	<b>24.297</b>	<b>8.510</b>	<b>136.338</b>	<b>169.145</b>	<b>185.243</b>
<b>\$ no reajustables</b>	<b>11.894</b>	<b>3.495</b>	<b>1.635</b>	<b>17.024</b>	<b>22.504</b>

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



### 32. Medio ambiente

Grupo Empresas Navieras S.A.:

Al ser una sociedad de inversiones, no está afecta 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 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (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 2022, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$ 70 (MUS\$74 en 2021). 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 2022 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.

En sesión de Directorio celebrada en el 27 de octubre de 2022, se acordó por unanimidad, el pago de un dividendo provisorio con cargo a las utilidades del presente ejercicio, de US\$0,0014473 por acción, lo que significa la cifra total de US\$10.000.596,82.-, a pagarse a contar del día 24 de noviembre de 2022.

Dicho dividendo se pagará en pesos chilenos o en dólares de los Estados Unidos de América, a elección del accionista, conforme al procedimiento que se indica a continuación:

a) Aquellos accionistas que opten por recibir el pago del dividendo en dólares de los Estados Unidos de América, deberán requerirlo expresamente a la compañía, a través de una solicitud enviada al departamento de acciones con no menos de 5 días hábiles de anticipación a la fecha del pago del dividendo, mediante el email [accionistas@gen.cl](mailto:accionistas@gen.cl). En dicha solicitud, se deberán indicar los datos bancarios necesarios para proceder con el pago.

Se entenderá que aquellos accionistas que no soliciten el pago del dividendo en dólares en la forma y oportunidad precedentemente señalada han optado por recibirlo en pesos chilenos.

b) Aquellos accionistas que no hayan optado por recibir el pago en dólares, recibirán el dividendo 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 el 18 de noviembre de 2022, quinto día hábil anterior al pago, conforme a lo establecido en el artículo 81 de la Ley 18.046 y de acuerdo con la modalidad de pago registrada por el accionista.

## **Notas a los estados financieros consolidados intermedios**

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2022 (no auditado) y 31 de diciembre de 2021 (auditado).  
(En miles de dólares estadounidenses)



Entre el 30 de septiembre de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.

### **Compañía Marítima Chilena S.A.**

a) Con fecha 12 de octubre pasado, el perito presentó escrito aceptando el cargo y juramentando desempeñarlo fielmente.

El día 17 de octubre, la Corte de Apelaciones de Valparaíso dictó resolución teniendo por aceptado y juramentado el cargo.

El 19 de octubre el SII notificó por cédula a CMC la aceptación del cargo y la propuesta de honorarios por parte del perito.

Con fecha 9 de noviembre de 2022, se llevó a cabo la audiencia de reconocimiento pericial. El perito señaló que haría su informe sobre la base de la documentación acompañada por CMC, dejando constancia de ello en el acta de la diligencia.

b) En reunión de Directorio de fecha 27 de octubre de 2022 se ha aprobado el pago de un dividendo provisorio, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, por la suma de USD 5.000.742,92 equivalente a USD 0,00555 por acción, a pagarse a contar del día 22 de noviembre de 2022, en moneda nacional al tipo de cambio observado para el día 16 de noviembre de 2022.

c) 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 de Directorio de fecha 26 de octubre de 2022 se ha aprobado el pago de un dividendo provisorio, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, por la suma de USD 5.000.168,18 equivalente a USD 0,005929 por acción, a pagarse a contar del día 22 de noviembre de 2022, en moneda nacional al tipo de cambio observado para el día 16 de noviembre de 2022.

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 2022.

### **Portuaria Cabo Froward S.A.**

Entre el 30 de septiembre de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 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.