



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y por los períodos
de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera	2
Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales	4
Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.....	7

MUS\$: Miles de dólares estadounidenses
M\$: Miles de pesos chilenos
UF : Unidad de fomento

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 (No Auditados) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	30.09.2017	31.12.2016
		MUS\$	MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	70.837	87.736
Otros activos financieros, corrientes	6	1.092	119
Otros activos no financieros, corrientes	7	616	1.123
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	9.156	11.188
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	44.311	77.896
Inventarios, corrientes	10	42.034	16.717
Activos por impuestos, corrientes	11	198	111
Activos corrientes totales		168.244	194.890
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	4.003	2.144
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	746	839
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	160	527
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	319	155
Propiedades, planta y equipo	14	237.846	243.289
Propiedad de inversión	15	4.857	4.857
Activos por impuestos diferidos	12	7.101	6.833
Activos no corrientes totales		255.032	258.644
Total de activos			
		423.276	453.534

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017 (No Auditados) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(En miles de dólares estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30.09.2017	31.12.2016
		MUS\$	MUS\$
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	12.061	16.509
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	4.108	44.335
Otras provisiones a corto plazo	17	3.635	4.419
Pasivos por Impuestos, corrientes	11	3.470	3.016
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	19	9.635	5.860
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	3.828	4.624
Pasivos corrientes totales		36.737	78.763
Pasivos no corrientes			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	19	328	305
Pasivos no corrientes totales		328	305
Total pasivos		37.065	79.068
Patrimonio			
Capital emitido	20	381.552	381.552
Pérdidas acumuladas	20	(34.044)	(45.844)
Otras reservas	20	31.713	31.498
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		379.221	367.206
Participaciones no controladoras	21	6.990	7.260
Patrimonio total		386.211	374.466
Total de patrimonio y pasivos		423.276	453.534

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados Intermedios.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 (No Auditados) Y 2016

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	127.862	123.481	48.647	37.623
Costo de ventas	22	(93.540)	(98.675)	(35.503)	(30.682)
Ganancia bruta		34.322	24.806	13.144	6.941
Otros ingresos	23	2.914	1.863	1.015	(609)
Gastos de administración	24	(19.314)	(17.262)	(6.980)	(6.239)
Otros gastos, por función	25	(3.650)	(1.520)	(1.555)	346
Otras (pérdidas) ganancias	26	(558)	(204)	97	(393)
Ganancia de actividades operacionales		13.714	7.683	5.721	46
Ingresos financieros	27	1.875	1.998	114	137
Costos financieros	28	(1)	(61)	4	51
Diferencias de cambio	29	(20)	737	(273)	(112)
Resultados por unidades de reajuste	30	8	(568)	2	10
Ganancia antes de impuestos		15.576	9.789	5.568	132
Gasto por impuesto a las ganancias	12	(4.044)	(2.865)	(1.339)	(55)
Ganancia		11.532	6.924	4.229	77
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Diferencias de cambios por conversión		215	250	188	17
Impuestos relacionados		-	-	-	-
Total otros resultados integrales, neto de impuestos		215	250	188	17
Resultado integral total		215	250	188	17
Ganancia, Atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		11.800	6.806	4.264	104
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	21	(268)	118	(35)	(27)
Ganancia		11.532	6.924	4.229	77
Resultados integrales, atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		12.015	7.056	4.452	121
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	21	(268)	118	(35)	(27)
Total resultados integrales		11.747	7.174	4.417	94

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados Intermedios.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 (No Auditados) Y 2016

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al período actual 01.01.2017	381.552	(1.881)	33.379	31.498	(45.844)	367.206	7.260	374.466
Resultado Integral								
Ganancia	-	215	-	215	11.800	11.800	(268)	11.532
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	215	-	215
Resultado Integral	-	215	-	215	11.800	12.015	(268)	11.747
Incremento (disminución) por otras transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Total de cambios en patrimonio	-	215	-	215	11.800	12.015	(270)	11.745
Saldo final período actual al 30.09.2017 (Nota 20)	381.552	(1.666)	33.379	31.713	(34.044)	379.221	6.990	386.211
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial período anterior 01.01.2016	381.552	(2.066)	33.379	31.313	(58.046)	354.819	7.191	362.010
Resultado Integral								
Ganancia	-	250	-	250	6.806	6.806	118	6.924
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	250	-	250
Resultado Integral	-	250	-	250	6.806	7.056	118	7.174
Incremento (disminución) por otras transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Total de cambios en patrimonio	-	250	-	250	6.806	7.056	114	7.170
Saldo final período anterior al 30.09.2016 (Nota 20)	381.552	(1.816)	33.379	31.563	(51.240)	361.875	7.305	369.180

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados Intermedios.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 (No Auditados) Y 2016
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	30.09.2016
	MUS\$	MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	117.682	123.880
Otros cobros por actividades de operación	292	880
Clase de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(73.493)	(59.216)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(53.302)	(52.534)
Otros pagos por actividades de operación	(905)	(231)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	(4.080)	478
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.300	5.632
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(12.506)	18.889
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	24	94
Compras de propiedades, planta y equipo	(5.648)	(11.321)
Compras de activos intangibles	(87)	(482)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	(60)
Cobros procedentes de contratos futuros, a término, de opciones y de permuta financiera	114	391
Intereses recibidos	790	573
Otras entradas (salidas) de efectivo	(130)	(112)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(4.937)	(10.917)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Pagos de préstamos	-	(3)
Intereses pagados	(19)	(2)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(21)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(19)	(26)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(17.462)	7.946
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	563	724
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(16.899)	8670
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	87.736	84.848
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (Nota 5)	70.837	93.518

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos estados financieros consolidados Intermedios.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

a) Historia

El 6 de abril de 1960 se crea, Astilleros y Maestranzas de la Armada, en adelante ASMAR, como una empresa de administración autónoma del Estado, orientada a satisfacer los requerimientos de mantención, reparación, recuperación, conversión, modernización y construcción de naves de la Armada de Chile y de la comunidad naviera nacional e internacional.

ASMAR está regido por la Ley N° 18.296 de título “Ley Orgánica de los Astilleros y Maestranzas de la Armada” publicado en el Diario Oficial N° 31.791, de 7 de febrero de 1984.

Para todos los efectos legales, la dirección comercial de ASMAR es Prat N° 856, piso 13, Valparaíso, Chile y su Rol Único Tributario es 61.106.000-9.

b) Ley orgánica

ASMAR constituye una personalidad jurídica de derecho público de administración autónoma y de patrimonio propio. Su actividad principal es satisfacer eficientemente las necesidades de reparaciones, carenas y construcciones de la Armada de Chile y artefactos navales para terceros. La entidad se relaciona con el Supremo Gobierno a través del Ministerio de Defensa y Subsecretaría de Marina.

Su organización está compuesta por una Dirección Corporativa y tres plantas industriales ubicadas en las ciudades de:

- Valparaíso.
- Talcahuano.
- Punta Arenas.

La dirección y administración corresponden al Director, quien es un Oficial de servicio activo con grado no inferior a Capitán de Navío designado por Decreto Supremo a proposición del comandante en Jefe de la Armada de Chile. Además, como Oficial en servicio activo conserva en el ejercicio de esta repartición todas las atribuciones, responsabilidades y prerrogativas militares correspondientes a su grado en la Armada de Chile.

El representante legal es el Director de esta entidad y su domicilio se encuentra en la ciudad de Valparaíso. Así mismo, él tendrá la facultad de ejecutar o celebrar todos los actos y contratos necesarios para la administración ordinaria de ASMAR.

La administración de las plantas industriales se encuentran a cargo de sus respectivos Administradores, quienes son Oficiales en servicio activo con un grado no inferior a Capitán de Fragata, designados por el Comandante en Jefe de la Armada de Chile a proposición del Director. Además los administradores como ejecutivos superiores de las plantas dependen del Director de ASMAR y responden ante él de sus funciones en las plantas a su cargo.

El Director puede delegar parte de sus facultades a los Administradores de las plantas productivas.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

b) Ley orgánica, continuación

ASMAR tiene un Consejo Superior, encargado de supervigilar las actividades el cual está compuesto por:

- El Director de los Servicios de la Armada, quién lo preside.
- El Subjefe del Estado Mayor General de la Armada.
- El Director de Ingeniería de Sistemas Navales.
- El Director de Abastecimiento de la Armada.
- El Director de ASMAR.
- Un representante del señor Comandante en Jefe del Ejército.
- Un representante del señor Comandante en Jefe de la Fuerza Aérea.
- El Fiscal de ASMAR.
- Un Secretario del Consejo, designado con el carácter de Ministro de Fe.

c) De las disposiciones financieras

El patrimonio de ASMAR está constituido por los siguientes ítems:

- Los bienes muebles e inmuebles que existen en las plantas industriales cuyo dominio fue transferido de la Armada a ASMAR, en virtud del Decreto con Fuerza de Ley N°321, de 1960, y que se encuentran inscrito a su nombre en el Conservador de Bienes Raíces correspondiente. Además, los que la Armada haya aportado o aporte en el futuro.
- Utilidades del ejercicio anual que asigne el Consejo Superior para incrementar el patrimonio de ASMAR.
- Los títulos, acciones, valores negociables, existencias, fondos mutuos, derechos a favor de ASMAR y otros bienes que se hayan incorporado en el futuro a su patrimonio.
- Excedentes del ejercicio anual que asigne el Consejo Superior para incrementar el patrimonio de ASMAR.
- Los que adquiera por herencia, legado o donación que estarán exento de todo impuesto o derecho, no requerido la donación, en su caso, el trámite de insinuación.

Todos estos bienes señalados son inembargables.

d) Del presupuesto anual de la Armada

La Armada considera en su presupuesto anual una asignación tanto en moneda nacional como extranjera, al cual se imputa el valor de las reparaciones, carenas y otros servicios que solicite la Armada por sus unidades y reparticiones. Estos fondos están a disposición de ASMAR de acuerdo a una programación de caja.

El Director rinde cuenta a la Contraloría General de la República de la inversión de fondos de ASMAR al igual que cualquiera persona que tenga a su cargo manejo de fondos de ASMAR.

La Armada pagará los sueldos, sobresueldos, asignaciones, gratificaciones y demás remuneraciones, alimentación y vestuario de los Oficiales y personal que destina a ASMAR.

ASMAR podrá solicitar a la Armada la entrega de repuestos y materiales necesarios para la ejecución de trabajos que le haya encomendado.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, CONTINUACIÓN

d) Del presupuesto anual de la Armada, continuación

Además, ASMAR consta en su contabilidad con una cuenta corriente de la Armada, que se denomina “Fondo Industrial Naval” (FIN) y a la que se le abonan los fondos y valores mencionados anteriormente.

Estos fondos y valores constituyen los recursos monetarios y no monetarios con que la Armada pagará a ASMAR los servicios prestados, excluyendo la construcción naval, que tendrá el financiamiento específico en el contrato correspondiente.

e) De las utilidades líquidas

La Ley Orgánica N°18.296 en su artículo 26 indica que las utilidades que se produzcan en el ejercicio anual de ASMAR se distribuyen en la siguiente forma:

- De un 20% a un 100% para incrementar el capital de ASMAR.
- Hasta un 15% para adquisiciones, ampliaciones e instalaciones de maquinaria, equipos y talleres, destinados a satisfacer la actividad comercial.
- Hasta un 10%, para financiar estudios y capacitación del personal de ASMAR, en el país o en el extranjero e inversión en establecimiento de fines docentes.
- Hasta un 15% para atender necesidades de bienestar del personal de ASMAR, cualquiera sea la calidad jurídica con que se desempeñe en ella, incluyendo la construcción de viviendas de la empresa para ser ocupadas por el personal.
- Hasta un 10% para efectuar trabajos de investigación y desarrollo.
- Hasta un 30% para ser abonados al Fondo Industrial Naval. (La suma resultante de este porcentaje liberada de los impuestos establecidos en la Ley de la Renta).

Si el Consejo Superior de ASMAR incrementa su capital en más del 20%, las distribuciones siguientes se efectuarán de acuerdo a su disponibilidad.

Conforme a lo dispuesto en la Ley de Sociedades Anónimas N°18.046 en su artículo 78 indica que si la sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas. Por tanto, las utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2016 se utilizaron para la absorción de pérdidas acumuladas.

f) Del personal

En total ASMAR cuenta con una dotación permanente de aproximadamente 3.173 personas, distribuida entre ingenieros, técnicos, administrativos y personal calificado.

g) De la calidad

Tanto la Dirección Corporativa como sus astilleros se encuentran certificados bajo la Norma Internacional de la Calidad ISO-9001:2008, habiendo fijado como orientación de su accionar, la satisfacción de los clientes.

h) Entidad Informante

A contar del ejercicio 2009 y de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 20.285 sobre Acceso a la Información Pública, la entidad reporta sus estados financieros ante la Superintendencia de Valores y Seguros.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados consolidados de situación financiera intermedios, al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.
- Estados consolidados de resultados integrales intermedios, por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.
- Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios, por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio neto intermedios, por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas NIIF) emitidas por el *International Accounting Standards Board* (IASB) y aprobados por el Consejo Superior en sesión celebrada el 22 de noviembre de 2017.

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios, cuya responsabilidad es de la Administración, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la Administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la Sociedad. Las áreas que involucran un mayor grado de aplicación de criterios, así como aquellas donde los supuestos y estimaciones son significativos para estos estados financieros consolidados intermedios.

c) Bases de presentación y medición

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017 y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota 2(a).

Los presentes estados financieros consolidados intermedios han sido preparados bajo la base del costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

d) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados intermedios de ASMAR y sus filiales incluyen activos y pasivos, resultados, patrimonio y flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2017 y 2016. Los saldos de empresas consolidadas intermedios, ingresos, gastos, y utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas No-controladoras ha sido reconocida bajo el rubro “Participaciones no controladoras”.

Los estados financieros de las filiales consolidadas cubren los períodos terminados en la misma fecha de los estados financieros individuales de la matriz ASMAR y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

Todas las transacciones y saldos entre empresas relacionadas han sido eliminados en la consolidación.

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017 y 2016, incluye las siguientes empresas:

Rut	País	Nombre Sociedad	Porcentaje de participación			Porcentaje de participación		
			2017			2016		
			Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
			%	%	%	%	%	%
89.844.800-2	Chile	Empresa de Ingeniería de Sistemas y Desarrollos Funcionales Ltda. (SISDEF)	90,00	0,00	90,00	90,00	0,00	90,00
87.806.400-3	Chile	Sociedad Iberoamericana de Reparaciones Navales Ltda. (SOCIBER)	50,00	0,00	50,00	50,00	0,00	50,00

Filiales

Las filiales son entidades controladas por ASMAR. Los estados financieros de las filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de éste. ASMAR controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de las filiales se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control y hasta la fecha en que éste cesa.

(i) Empresa de Ingeniería de Sistemas y Desarrollos Funcionales Ltda. (SISDEF)

ASMAR, posee el 90% de participación en la Sociedad Sistemas y Desarrollos Funcionales Ltda. (SISDEF) y en la actualidad tiene la capacidad para dirigir las políticas económicas, financieras y operacionales de esta Sociedad.

(ii) Sociedad Iberoamericana de Reparaciones Navales Ltda. (SOCIBER)

ASMAR, posee el 50% de participación en la Sociedad Iberoamericana de Reparaciones Navales Ltda. (SOCIBER) y aunque ASMAR posea la mitad de participación sobre esta compañía actualmente tiene la capacidad para dirigir las políticas económicas, financieras y operacionales de esta Sociedad que afectan a los rendimientos del negocio.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

e) Transacciones en moneda extranjera

e.1) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados intermedios se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal. La moneda funcional de ASMAR es el dólar estadounidense, que constituye además la moneda de presentación de la entidad, autorizada legalmente mediante oficio N° 9.468 del 13 de diciembre de 2007 del Servicio de Impuestos Internos y por Acta N° 156 del 20 de noviembre de 2007 del Consejo Superior de ASMAR, para llevar sus registros contables en esa moneda.

La moneda funcional de la filial SISDEF Ltda., es el peso Chileno y para la filial SOCIBER Ltda., es el dólar estadounidense.

e.2) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado consolidado de resultados.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidos al costo en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de transacción.

Conversión de saldos en moneda extranjera

Las diferencias en conversión de moneda extranjera se reconocen en otros resultados integrales y se presentan en la reserva de conversión, excepto cuando la diferencia de conversión se distribuye a la participación no controladora.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

f) Bases de conversión

Los activos y pasivos en pesos chilenos, excepto para las transacciones mencionadas en la nota 2(e), UF (Unidad de fomento), UR (Unidad reajutable), Euro, Corona noruega y Libra esterlina han sido convertidos a US\$ (Dólares estadounidenses) a los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada uno de los períodos como sigue:

Moneda	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
	US\$	US\$	US\$
Peso chileno	0,016	0,0015	0,0015
Unidad de fomento	41,7864	39,3577	39,3911
Unidad reajutable	0,2784	0,2653	0,2659
Euro	1,1804	1,0540	1,1067
Corona noruega	0,1255	0,1160	0,1191
Libra esterlina	1,3392	1,2340	1,3228

Las diferencias resultantes por tipo de cambio en la aplicación de esta norma son reconocidas en los resultados consolidados del período a través de la cuenta “Diferencias de cambio” y “Resultado por unidades de reajuste” por la variación de la UF (Unidad de fomento), UR (Unidad reajutable), UTM (Unidad Tributable Mensual) e IPC (Índice de Precios al Consumidor).

g) Propiedades, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

Los activos de propiedades, planta y equipo son medidos al costo de adquisición que comprende su precio de compra menos la depreciación acumulada, en moneda funcional, y si aplica, las posibles pérdidas por deterioro acumulados.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Dada su naturaleza, la entidad no mantiene obligaciones con instituciones financieras, por lo tanto no capitaliza intereses u otros gastos financieros relacionados con la adquisición o construcción de activos.

Los gastos de reparación, conservación y mantenimiento son registrados con cargo a resultado del ejercicio en que se incurren.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en resultados.

ii. Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo si es probable que la sociedad reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

g) Propiedades, planta y equipo, continuación

iii. Depreciación de propiedades, planta y equipo

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución de costos de adquisición por el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según la siguiente tabla de depreciación.

Activos	Rango de años	
	Mínimo	Máximo
Caminos, calles, cierros	50	80
Construcciones	20	80
Diques flotantes	20	20
Diques secos	111	175
Equipos computacionales	2	6
Equipos menores	3	5
Gradas	98	98
Instalaciones	5	15
Edificios	50	50
Maquinarias y equipos	5	15
Muebles, útiles y enseres	2	7
Obras portuarias y muelles	50	90
Vehículos	7	15
Varaderos	22	50

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

h) Propiedades de inversión

Los terrenos son registrados en forma independiente de los edificios e instalaciones y se entiende que tienen una vida útil infinita por lo que no son objeto de depreciación.

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de amortización utilizados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo y se reconocen como un activo cuando, y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad, y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable. Posteriormente las propiedades de inversión se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Los costos comprenderán tanto aquellos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, reemplazar parte o mantener el elemento correspondiente.

El costo de adquisición 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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

i) Deterioro del valor de activos

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Para ambos tipos de activos, se reconoce una pérdida por deterioro, por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. Para efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE, definidas como cada una de las plantas industriales señaladas en letra b) de Nota 1).

Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones una vez al año por si se hubiesen producido reversos de la pérdida.

j) Activos intangibles

I.1) Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos en que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 2 a 6 años.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costos durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales. Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 2 a 6 años.

Los métodos de amortización, las vidas útiles y valores residuales son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustarán de ser necesario.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

k) Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias incluye los impuestos corrientes y diferidos. Serán reconocidos en resultados excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

k.1) Impuesto corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

k.2) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y en negocios conjuntos en la medida que la Sociedad pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias y probablemente no serán revertidas en el futuro; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Las ganancias fiscales futuras se determinan con base en los planes de negocios para las filiales individuales de la Sociedad y la reversión de las diferencias temporarias. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

k) Impuestos a las ganancias, continuación

k.2) Impuestos diferidos, continuación

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reviertan usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de balance.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Para este propósito, se presume que el importe en libros de las propiedades de inversión medidas al valor razonable se recuperará mediante la venta, y la Sociedad no ha refutado esta presunción.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de reporte, tal como se indica a continuación:

Año	Atribuido
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,0%

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

I) Activos y pasivos financieros

I.1) Instrumentos financieros no derivados

Activos Financieros no derivados

Inicialmente, la Sociedad reconoce los instrumentos financieros clasificados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros no derivados, se reconocen inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja en cuentas a un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales, en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en estos activos financieros dados de baja en cuentas que sea creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar, y no mantiene activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, mantenidos hasta su vencimiento o disponibles para la venta.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Inicialmente, estos activos se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

l) Activos y pasivos financieros, continuación

l.1) Instrumentos financieros no derivados, continuación

Pasivos Financieros no Derivados

La Sociedad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Inicialmente, la Sociedad reconoce los pasivos financieros a la fecha de la transacción, fecha en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento, al valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

La Sociedad da de baja en cuentas a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liquidan o expiran.

Los otros pasivos financieros están compuestos por las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otros pasivos financieros.

m.2) Instrumentos financieros derivados

La Sociedad usa instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo en moneda extranjera. El objetivo de la Sociedad respecto a la mantención de derivados es minimizar estos riesgos utilizando el método más efectivo para la eliminación o reducción del impacto de las exposiciones.

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente por el valor razonable, y posteriormente se ajusta a este mismo, presentándose como activos o pasivos financieros según sea su valor razonable positivo o negativo respectivamente.

Las variaciones en el valor razonable de los derivados se reconocen en resultado del período y en otros resultados integrales, dependiendo de sus características.

Se clasifican como corrientes o no corrientes en función de si su vencimiento es inferior o superior a doce meses.

La estrategia de administración de riesgo cambiario se enfoca a minimizar el riesgo de tipo de cambio en los flujos de caja netos en monedas distintas a su moneda funcional según nota 2.e.1).

El uso de productos derivados en la gestión de riesgo, tiene por objetivo minimizar los costos financieros, minimizar la volatilidad de la cuenta de diferencias de cambio y proteger la rentabilidad esperada de los proyectos de construcción naval respecto de las variaciones cambiarias en moneda extranjera.

Los derivados se registran por su valor razonable en la fecha del estado de situación financiera. En el caso de derivados financieros, si su valor es positivo se registran en el rubro Otros activos financieros y si es negativo en el rubro Otros pasivos financieros.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

I) Activos y pasivos financieros, continuación

1.3) Clasificaciones contables y valores razonables

A continuación se muestra una comparación por clase de los valores libro y el valor razonable de los instrumentos financieros que son reconocidos en los estados financieros consolidados intermedios.

Al 30.09.2017	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable instrumento de cobertura	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos financieros								
Efectivo y equivalentes al efectivo	70.837	-	-	70.837	-	-	-	-
Otros Activos financieros	-	1.092	-	1.092	1.092	-	-	1.092
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.902	-	-	9.902	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	44.471	-	-	44.311	-	-	-	-
Totales	125.210	1.092	-	126.142	1.092	-	-	1.092
Pasivos financieros								
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	12.061	12.061	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	4.108	4.108	-	-	-	-
Totales	-	-	16.169	16.169	-	-	-	-

Al 31.12.2016	Préstamos y cuentas por cobrar	Valor razonable instrumento de cobertura	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos financieros								
Efectivo y equivalentes al efectivo	87.736	-	-	87.736	-	-	-	-
Otros Activos financieros	-	119	-	119	119	-	-	119
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12.027	-	-	12.027	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	78.423	-	-	78.423	-	-	-	-
Totales	178.186	119	-	178.305	119	-	-	119
Pasivos financieros								
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	-	16.509	16.509	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	44.335	44.335	-	-	-	-
Totales	-	-	60.844	60.844	-	-	-	-

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

I) Activos y pasivos financieros, continuación

I.3) Clasificaciones contables y valores razonables, continuación

Valor razonable por nivel de jerarquía

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

m) Inventarios

Las existencias correspondientes a materiales y suministros se valoran, al cierre de cada ejercicio, a su costo de adquisición o al valor neto realizable (definida como el precio estimado de venta en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta), el que sea menor.

Para efectos de la determinación del costo de producción de los trabajos en proceso y terminados, forman parte de ellos todos aquellos costos directos de producción asignables a las respectivas órdenes de trabajo, además de los gastos indirectos de fabricación. Los restantes costos de producción son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Los materiales y suministros son asignados al costo de producción de bienes y servicios en base al método del precio promedio ponderado. En cuanto a la valorización de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento, ésta se reduce a su posible valor neto realizable.

Al final de cada ejercicio, se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, registrando el respectivo deterioro cuando las mismas se encuentren sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe correspondiente.

n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La empresa tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se miden por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la empresa. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del reporte, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

ñ) Beneficios a los empleados

ñ.1) Corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Sociedad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Los beneficios a corto plazo incluyen vacaciones adeudadas al personal y otros beneficios que se presentan en pasivos acumulados.

ñ.2) Largo plazo

La obligación neta de la filial SISDEF en relación con beneficios a los empleados a largo plazo es el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambios a de sus servicios en el período actual y en períodos anteriores. El beneficio es descontado para determinar su valor presente. Las nuevas mediciones se reconocen en resultados en el período en que surgen.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

o) Ingresos y gastos

o.1) Ingresos y gastos ordinarios

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Cuando el resultado de una transacción, involucrando la prestación de servicios, no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos ordinarios se reconocen sólo en la medida que los gastos relacionados sean recuperables.

Cuando el resultado de una transacción no puede ser estimado con fiabilidad y no es probable que se recuperen los costos incurridos, no se reconocen ingresos ordinarios, y los costos incurridos son reconocidos como un gasto.

Los ingresos ordinarios específicamente negociados para la construcción de un activo o de un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función o bien en relación con su último destino o utilización. Los ingresos ordinarios del contrato comprenden el monto inicial del ingreso acordado en el contrato, y cualquier modificación en el trabajo contratado, reclamos y pagos de incentivos.

Los ingresos ordinarios del contrato se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La valorización de los ingresos procedentes del contrato está afectada por diversas incertidumbres, que dependen del resultado de hechos futuros. Las estimaciones a menudo necesitan ser revisadas a medida que ocurren situaciones o se resuelven incertidumbres.

o.2) Contratos de construcción

Los costos de un contrato incluyen:

- Los costos que están directamente relacionados con el contrato (mano de obra, materiales, etc.)
- Los costos que son atribuibles a la actividad objeto del contrato en general (seguros, costos de diseño, asistencia técnica y otros costos indirectos de producción que se reparten de forma uniforme en base a métodos sistemáticos y racionales), y
- Aquellos otros costos que son facturables al cliente de acuerdo con las condiciones del contrato (algunos costos generales de administración y costos de desarrollo previstos en el contrato).

Para efectos de reconocer los resultados generados por los trabajos en proceso, por concepto de construcciones y transformaciones navales, se utiliza el método del “grado de avance”. La aplicación de la referida metodología, implica reconocer en los resultados de cada ejercicio la proporción de ingresos y costos derivados de la ejecución del contrato de construcción y transformaciones navales, conforme transcurra el grado de avance de los costos.

Cuando sea probable que los costos del contrato vayan a exceder a los ingresos totales derivados del mismo, la pérdida esperada se reconoce inmediatamente.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

o) Ingresos y gastos, continuación

o.3) Ingresos por reparaciones

El reconocimiento de los ingresos y costos de las reparaciones y mantenciones, se efectúa una vez finalizados y entregados los trabajos. Cuando el periodo de reparaciones y mantenciones abarca un periodo superior a seis meses el reconocimiento de los ingresos es medido mediante el método del “grado de avance”.

o.4) Ingresos por intereses

Los ingresos ordinarios derivados del uso por parte de terceros, de activos de ASMAR que generan intereses, son reconocidos cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad, y el monto de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad.

La sociedad matriz Astilleros y Maestranzas de la Armada otorga préstamos habitacionales a empleados los cuales devengan intereses.

o.5) Ingresos diferidos

Cuando el precio de venta de un producto incluye un monto identificable con un servicio que será prestado en el futuro, ese monto se deberá diferir y reconocerse como un ingreso durante el periodo de tiempo en el cual será realizado el servicio.

Del mismo modo, los costos identificables con el ingreso diferido se deberán reconocer como trabajo en proceso, en el inventario, y reconocerse como costo de venta durante el periodo de tiempo en el cual será realizado el servicio.

Cuando los gastos correlacionados no puedan ser medidos con fiabilidad no pueden reconocerse los ingresos, en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrará como un pasivo.

p) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con las NIIF, requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones, y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. La Sociedad aplica sus mejores estimaciones y juicios; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y los efectos de las revisiones, si los hubiere, son reconocidos prospectivamente.

p.1) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados intermedios, se incluye en la siguiente nota:

Nota 14: Vidas útiles y valores residuales de las Propiedades, planta y equipo

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

p) Uso de estimaciones y juicios, continuación

p.2) Supuestos e incertidumbre en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en los próximos períodos, se incluyen en las siguientes notas:

Nota 12: Valuación de activos por impuestos diferidos.

Nota 17: Otras provisiones

q) Estado de flujos de efectivo

El Estado Consolidado Intermedio de Flujos de Efectivo, ha sido preparado considerando las normas establecidas en NIC 7 y muestra los flujos por separado de las actividades operacionales, las actividades de inversión y las actividades de financiamiento. El concepto de flujo operacional utilizado incluye todos los rubros propios del giro de la empresa, más todos aquellos flujos que no provienen de actividades de financiamiento ni de inversión. En consecuencia, el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Se considera como efectivo y equivalentes al efectivo los montos en depósitos a plazo, pactos, cuotas de fondos mutuos, inversiones financieras efectuadas a través del Banco BICE e instrumentos financieros con compromisos de retroventa que cumplan los siguientes requisitos:

- Su fecha de vencimiento corresponde a un plazo inferior a 90 días y tales inversiones se originan por la colocación de excedentes de efectivo.
- El monto a ser recibido como recupero de la inversión es conocido y puede ser convertido rápidamente en efectivo.
- Existen mínimos riesgos de pérdida significativa de valor a causa de la conversión.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

r) Nuevos pronunciamientos contables

- i) Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros consolidados intermedios estas normas aún no entran en vigencia y la Empresa no ha aplicado en forma anticipada:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17, Contratos de Seguros:	Períodos anuales que comienzan en o después de 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, Pagos Basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9 y NIIF 4: Aplicación de NIIF 9, Instrumentos Financieros con NIIF 4, Contratos de Seguro, (Modificación a NIIF 4).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y solo disponible por tres años después de esa fecha.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

r) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

- (ii) Existen normas y modificaciones a Normas e Interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2017.

- (ii.1) Modificaciones a NIC 7, Estado de Flujo de Efectivo: Iniciativa de revelación.

Esta modificación se emitió el 01 de febrero de 2016 e instruye la revelación de información que permita que los usuarios de los Estados Financieros evalúen los cambios de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo tanto los cambios que afectan al efectivo como aquellos cambios que no afectan al efectivo.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

La administración considera que esta modificación no tendrá impacto sobre los estados financieros.

- (ii.2) Modificación a NIC 12, Impuesto a las Ganancias: Activos por Impuestos Diferidos sobre pérdidas no realizadas.

Se emitió esta modificación el 19 de enero de 2016 y clarifica que la existencia de una diferencia temporaria deducible depende únicamente de la comparación entre el valor contable de un activo y su base tributaria al finalizar el período de reporte, y no se afecta por posibles cambios futuros en el valor contable o la forma en la que se espera la recuperación del activo. Por lo tanto, suponiendo que la base tributaria permanece al costo original del instrumento de deuda, hay una diferencia temporaria.

La siguiente pregunta es si usted puede reconocer un activo por impuesto diferido si el futuro resultado tributario se espera que sea una pérdida. Las modificaciones muestran que la respuesta es “sí”, si se reúnen ciertas condiciones.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2017. La adopción anticipada se permite, pero con las correspondientes revelaciones requeridas. La modificación se aplica prospectivamente.

La administración considera que esta modificación no tendrá impacto sobre los estados financieros.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

r) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

iii) Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados intermedios. Aquellas que pueden ser relevantes para la Sociedad se señalan a continuación:

iii.1) NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 01 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de septiembre de 2010.

La administración estima que aplicará esta Norma en la fecha en que efectivamente se determine su primera adopción por parte del organismo internacional y no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta Norma y sus modificaciones.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

r) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

iii.3) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada. La sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15.

- Prestación de servicios

La Sociedad participa en la administración de servicio de reparaciones navales así como también en la prestación de servicios relacionados. Si los servicios bajo un acuerdo único son prestados en períodos sobre los que se informa distintos, la contraprestación es distribuida sobre una base de valor razonable relativo entre los distintos servicios. Actualmente los ingresos se reconocen usando el método del grado de avance, en aquellos proyectos cuyos períodos de servicios de reparaciones sean mayores a seis meses. Bajo la NIIF 15, la contraprestación total de estos contratos de servicios será distribuida a todos los servicios con base en sus precios de venta individuales. Los precios de venta individuales serán determinados con base en los precios de lista en los que la Sociedad vende los servicios en transacciones separadas.

Actualmente, se está realizando una evaluación detallada del impacto de la aplicación de la NIIF 15 y espera revelar información cuantitativa adicional antes de adoptar la NIIF 15.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

r) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

iii.3) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, continuación

- Contratos de construcción

Actualmente, el ingreso por contratos incluye el monto inicial acordado en el contrato más cualquier variación en las obras del contrato, reclamos y pagos de incentivo, en la medida que sea probable que resulten en ingresos y puedan medirse de manera fiable. Cuando se reconoce un reclamo o variación, se revisa la medición del avance del contrato o el precio del contrato y se reevalúa la posición acumulada del contrato en cada fecha de presentación. Bajo la NIIF 15, los reclamos y variaciones se incluirán en la contabilización del contrato cuando se aprueben.

Actualmente, se están realizando una evaluación detallada del impacto de la aplicación de la NIIF 15 y espera revelar información cuantitativa adicional antes de adoptar la NIIF 15.

- Transición

La Sociedad planea adoptar la NIIF 15 en sus estados financieros consolidados para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, usando el enfoque retrospectivo. Producto de esto, se aplicarán todos los requerimientos de la NIIF 15 a cada período comparativo presentado y ajustará sus estados financieros consolidados. La Sociedad planea usar las soluciones prácticas para los contratos finalizados. Esto significa que los contratos finalizados que comenzaron y terminaron en el mismo período sobre el que se informa comparativo, así como también los contratos que se finalizan al inicio del primer período presentado, no se reexpresan.

Actualmente, se están realizando una evaluación detallada del impacto de la aplicación de la NIIF 15 y espera revelar información cuantitativa adicional antes de adoptar la NIIF 15.

iii.4) NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 01 de enero de 2019. Las empresas con arrendamientos operativos tendrán más activos pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portfolio de arrendamientos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

La administración estima que esta Norma será adoptada en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. La administración evaluará los potenciales impactos de la adopción de esta Norma.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Los principales pasivos financieros de ASMAR, aparte de los derivados, consideran obligaciones con bancos, cuentas por pagar, deudas con proveedores, cuentas por pagar a empresas relacionadas (que incluyen anticipos), acreedores y anticipos de clientes. Estos pasivos corresponden a los Pasivos corrientes propios de una empresa en marcha, que se generan en forma natural y espontánea como consecuencia del giro.

ASMAR tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar, deudores por venta, deudores varios, otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalente al efectivo que proviene directamente desde sus operaciones.

Adicionalmente, ASMAR mantiene inversiones disponibles para la venta, y participa en transacciones de derivados.

ASMAR está expuesta al riesgo del mercado, al riesgo crediticio y al riesgo de liquidez.

La alta gerencia de ASMAR supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto a riesgo financiero. El marco regulatorio consiste fundamentalmente en el cumplimiento de las Políticas de la empresa relativas a Riesgo Financiero, a nivel de ASMAR (a nivel individual), las cuales se enmarcan en la normativa vigente, correspondiente a Oficio Circular N° 1507 del 23 de diciembre de 2012 y Oficios Circulares complementarios N° 43 del 14 de enero de 2011; 857 del 15 de abril de 2013 y 1621 del 15 de julio de 2013, los cuales regulan las inversiones en el Mercado de Capitales de las Empresas Públicas con autorización general e igualmente norman las operaciones con derivados financieros.

Las Políticas de Riesgo Financiero y de Inversiones en el Mercado de Capitales, fueron aprobadas por el Consejo Superior de ASMAR y establecen el funcionamiento del Comité de Riesgo Financiero y del Comité de Inversiones en el Mercado de Capitales, los cuales aseguran a la alta gerencia de ASMAR (a nivel individual) que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra ASMAR, estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros están identificados, medidos y controlados de acuerdo con las citadas Políticas y Comités.

Todas las operaciones de derivados, de ASMAR (a nivel individual), para propósitos de gestión del riesgo, son analizadas y llevadas a cabo por equipos de especialistas que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada. La política de ASMAR establece que los contratos de Productos derivados deben corresponder a coberturas financieras para cubrir descalces (de flujo o de stock de activos o pasivos del Estado de Situación Financiera) y no se utilizarán directamente como instrumentos de inversión, sin perjuicio de ello, la empresa puede contratar derivados para cubrir descalces de moneda, tasa de interés o plazos de activos correspondientes a inversiones en el Mercado de Capitales.

La Política General de Riesgo Financiero de ASMAR, respecto al riesgo cambiario, indica que la empresa buscará la cobertura de flujos por sobre las cobertura de balance, entendiendo que los activos o pasivos del balance representan flujos futuros. De este modo establece que ASMAR podrá cubrir anualmente su descalce de pesos (a nivel individual), buscando cubrirse de variaciones en el tipo de cambio de su presupuesto anual, de forma de alcanzar el margen presupuestado cada año.

En relación a los descalces de los proyectos de mediano plazo, así como de otras monedas distintas del peso chileno, son cubiertos de acuerdo a los flujos proyectados en un horizonte de mediano y largo plazo, buscando asegurar los márgenes presupuestados de los contratos de Construcción Naval o reparaciones de mediano y largo plazo.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

En relación al riesgo de tasas la política indica que la empresa podrá protegerse de las fluctuaciones de las tasas de interés, respecto de las proyecciones de flujos realizadas al momento de contratar obligaciones o colocar sus excedentes.

a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado comprenden tres tipos de riesgo: Riesgo de tasa de interés, riesgo de moneda y otros riesgos de precios, como el riesgo de precio de Commodities. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las cuentas por cobrar, instrumentos mantenidos hasta el vencimiento, inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados.

- Riesgo de moneda extranjera:

El riesgo de moneda extranjera es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los tipos de cambio extranjero.

La exposición de ASMAR al riesgo por las variaciones en los tipos de cambio extranjero se relaciona principalmente con los descalses de flujos de ingresos y egresos asociados a las actividades operacionales. Estas exposiciones son definidas como de moneda extranjera (Euros, Libras, Nok) y peso chileno. Los flujos en estas monedas se encuentran cubiertos con instrumentos derivados de cobertura como Forward u Opciones e instrumentos financieros de renta fija clasificados como mantenidos hasta el vencimiento como pactos y depósitos.

En consideración a las magnitudes de los descalses de monedas, ASMAR controla especialmente el descalce del peso chileno y las respectivas coberturas financieras de éste. Asimismo, considerando la cobertura contratada para el descalce de monedas del Proyecto Rompehielos, se controla la cobertura de Euros.

Análisis de Sensibilidad

Si bien es cierto ASMAR al igual que otras empresas se ven enfrentados a diferentes tipos de riesgo financiero, el mayor impacto en sus estados financieros viene dado por el riesgo de moneda extranjera. Con el objeto de estimar las variaciones en resultados por fluctuaciones del tipo de cambio, se realizan análisis de sensibilización para medir el efecto en los resultados y su impacto en el patrimonio. El método considera un modelo que tiene como base las partidas del balance (a nivel Individual) que corresponden a moneda peso chileno u euro, las que permiten estimar el descalce de balance en dichas monedas y los derivados vigentes destinados a cubrir el descalce de flujos. Para realizar la sensibilización el modelo considera el efecto de simulaciones para el tipo de cambio y paridad de mercado, respecto al tipo de cambio y paridad inicial (o base) en las partidas de activo y pasivo y para el caso de los derivados.

El resultado de las simulaciones es contrastado con los límites de pérdida sobre el Patrimonio establecidos en la Política de Riesgo Financiero de ASMAR.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

- Riesgo de moneda extranjera:

Análisis de Sensibilidad

Frente a variaciones adversas en el tipo de cambio CLP y en la paridad Euro/USD (principales coberturas de monedas al cierre del tercer trimestre 2017) y sobre la base de la posición al 30 de septiembre 2017, para las sensibilizaciones realizadas, alzas en un 10% en el tipo de cambio CLP/USD, en forma simultánea con disminuciones del mismo porcentaje en la paridad USD/EUR, ocasionarían pérdidas que permiten mantenerse dentro de los límites de pérdidas establecidos en la Política de Riesgo Financiero.

b) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o que un cliente no cumpla un contrato, lo que conlleve una pérdida financiera. ASMAR está expuesto al riesgo crediticio proveniente de sus actividades operativas (principalmente por deudores por venta y deudores varios), de eventuales financiamientos a clientes, de inversiones en el mercado de capitales, incluyendo depósitos y pactos con bancos e instituciones financieras, de transacciones en moneda extranjera y otros instrumentos financieros como derivados.

- Riesgos crediticios relacionados a deudores por venta y otras cuentas por cobrar:

ASMAR está expuesto al riesgo de crédito a clientes terceros, el cual corresponde a crédito comercial de corto plazo habitual en cada segmento de negocios, que es manejado por los encargados de cada unidad de negocio, sujeto a la política establecida por la Dirección de ASMAR, a los procedimientos y a los controles relacionados con la gestión del riesgo crediticio del cliente. Los límites crediticios están establecidos para todos los clientes basados en criterios de clasificación internos. La calidad crediticia del cliente es evaluada en base a antecedentes financieros y comerciales, que permitan una adecuada evaluación de riesgo. Las cuentas por cobrar de los clientes son monitoreadas de manera regular y la política es que cualquier financiamiento fuera de lo habitual solicitado por clientes, sea cubierto por cartas de créditos, pólizas de seguro de crédito u otras garantías; no obstante, respecto a impagos que puedan registrarse, oportunamente se realizan las correspondientes provisiones.

La exposición máxima al riesgo crediticio en la fecha de reporte es el valor libro de cada clase de activos financieros.

La posición máxima de riesgo de crédito a nivel consolidado es la siguiente:

CONCEPTO	01.01.2017	01.01.2016
	30.09.2017	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalente de efectivo	70.837	87.736
Otros activos financieros	1.092	119
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.156	11.188
Total	81.085	99.043

Nota: no se incluye Cuentas por cobrar a empresas relacionadas.

Los saldos con Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son a corto plazo y no devengan intereses. El período promedio de crédito otorgado a los clientes, están entre 30 y 120 días continuos, para algunos clientes en específico, de acuerdo con los contratos y acuerdos comerciales.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

b) Riesgo de crédito (continuación)

La exposición máxima al riesgo de crédito se concentra en los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. ASMAR efectúa la estimación del deterioro de esta cuenta en base a la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes que se presenta en la nota 8 c).

Con el objeto de minimizar el riesgo crediticio de cuentas por cobrar, ASMAR (a nivel individual) contrata pólizas de seguro de crédito (bajo modalidad single risk), tanto para crédito doméstico como exportaciones (de corto plazo), cuando se estima necesario. Esta herramienta constituye un resguardo adicional que permite mejorar el control del crédito y mitigar el riesgo de incobrables. Las pólizas contratadas tienen una cobertura que en general cubre hasta un 90% del monto no recuperado.

- Riesgo crediticio relacionado con instrumentos financieros y depósitos bancarios:

El riesgo crediticio relacionado con saldos con bancos e instituciones financieras es manejado por la Gerencia Corporativa de Finanzas de ASMAR, de acuerdo con la Política de Inversiones en el Mercado de Capitales de ASMAR (a nivel Individual) y autorizaciones del Ministerio de Hacienda (actualmente según Oficio circular N° 1507 y complementarios). Las inversiones de los excedentes de caja son realizadas sólo con contrapartes apropiadas y que califiquen de acuerdo a lo exigido por las regulaciones internas de la empresa y por la normativa vigente.

c) Riesgo de liquidez

ASMAR mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes, sueldos y otras obligaciones y optimización de los excedentes de caja. A su vez ASMAR tiene como política el pago a sus proveedores y acreedores nacionales a 30 días.

La Empresa administra la liquidez para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de pago a la fecha de vencimiento, manteniendo recursos disponibles en caja o invertidos en instrumentos de alta liquidez, conforme a los niveles de actividad y por montos que aseguren cubrir adecuadamente los citados compromisos.

ASMAR posee una gama de instrumentos financieros, como depósitos a plazo, pactos de recompra, fondos mutuos. Para estos efectos ASMAR (a nivel Individual) ha contratado los servicios de Administración de Cartera, con Banco BICE, mediante contratos de Administración discrecional y no discrecional (o de Custodia), lo que permite optimizar el manejo de los citados recursos financieros conforme a la normativa vigente y que los instrumentos permanezcan bajo la custodia del Depósito Central de Valores (DCV) o del Banco, de tal forma que ASMAR no mantiene inversiones en depósitos a plazo, u otros instrumentos financieros físicos, bajo su propia Custodia.

Permanentemente se realizan proyecciones de flujos de ingresos y egresos en cada moneda a la que se encuentra expuesta la empresa y análisis de la situación financiera, los que la Gerencia Corporativa de Finanzas utiliza como herramienta para planificar sus necesidades de efectivo y tomar oportunamente las medidas necesarias.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

Adicionalmente la empresa mantiene relaciones con Bancos e Instituciones Financieras nacionales y extranjeras que han aprobado líneas de crédito para contratar cartas de crédito, cartas de crédito stand by u otras garantías, financiamiento de importaciones o exportaciones, que permiten cubrir con holgura sus necesidades. ASMAR, como empresa del Estado, requiere y ha obtenido autorización del Ministerio de Hacienda para contratar obligaciones con el sistema financiero, incluyendo el financiamiento de importaciones y exportaciones.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de activos y pasivos financieros:

ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES							
	Nota	Monto en libros MUS\$	6 meses o menos MUS\$	6-12 Meses MUS\$	1-2 Años MUS\$	2-5 Años MUS\$	Más de 5 Años MUS\$
01.01.2017							
30.09.2017							
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	70.837	70.837	-	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	6	1.092	1.092	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	9.156	9.156	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	9	44.311	44.311	-	-	-	-
Totales		125.396	125.396	-	-	-	-
01.01.2016							
31.12.2016							
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	87.736	87.736	-	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	6	119	119	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	11.188	11.188	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	9	77.896	77.896	-	-	-	-
Totales		176.939	176.939	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES							
	Nota	Monto en libros MUS\$	6 meses o menos MUS\$	6-12 Meses MUS\$	1-2 Años MUS\$	2-5 Años MUS\$	Más de 5 Años MUS\$
01.01.2017							
30.09.2017							
Otros pasivos financieros	6	0	0	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	17	12.061	12.061	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	4.108	4.108	-	-	-	-
Totales		16.169	16.169	-	-	-	-
01.01.2016							
31.12.2016							
Otros pasivos financieros	6	0	0	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	17	16.509	16.509	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	44.335	44.335	-	-	-	-
Totales		60.844	60.844	-	-	-	-

En relación al manejo de las cuentas por pagar con entidades relacionadas, estas obligaciones son básicamente con la Armada de Chile y respecto a los pasivos se administran como está previsto en la Ley Orgánica de ASMAR, en su artículo 21° complementada por los Artículos 23°; 24° y 25°, en el Título III Recursos de la ley. De este modo la obligación de pago con la institución se cumple con la aplicación de cuentas por cobrar a los pasivos con la institución y/o con la entrega de trabajos y proyectos contratados, no contra pagos en efectivo y por lo anterior dicha obligación o pasivo no restringe la liquidez.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES Y ESTIMACIONES

a) Cambios contables

Durante los períodos contables cubiertos por estos estados financieros consolidados intermedios, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

b) Estimaciones

Durante los años cubiertos por estos estados financieros consolidados intermedios, no han existido cambios en las estimaciones utilizadas.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El Efectivo y equivalentes al efectivo comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones de gran liquidez o con vencimientos iguales o menores a 90 días, sin restricciones de uso.

a) Composición de saldos

Concepto	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Disponibles y bancos	8.444	8.265
Depósitos a plazo	17.489	30.593
Pactos	1.474	370
Fondos mutuos	1.269	4.617
Inversiones administradas por banco BICE c)	42.161	43.891
Totales	70.837	87.736

Las inversiones en fondos mutuos son de renta fija y los depósitos a plazo son para plazos iguales o menores a 90 días.

b) Saldos por moneda

Concepto	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Peso chileno (CLP)	3.378	8.986
Dólar (USD)	61.172	73.221
Euro (EUR)	6.210	5.458
Libra esterlina (GBP)	77	71
Totales	70.837	87.736

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, CONTINUACION

c) Inversiones Administradas por Banco BICE

El detalle de las Inversiones Administradas por Banco BICE es el siguiente:

- c.1) Las Inversiones Administradas por Banco BICE al 30 de septiembre de 2017 comprenden a Depósitos a Plazos cuyos montos valorizados ascienden a MUS\$ 42.161:

Instrumento	Moneda	Nominales MUS\$	Fecha Inversión	Fecha Vencimiento	Tasa Inversión	Monto Invertido MUS\$	Valor Mercado MUS\$	Plazo
DPRD BBVA	USD	7.082	27/06/2017	20-09-2017	1,30%	7.065	7.067	53
DPRD BCI	USD	3.053	01/06/2017	30-08-2017	1,05%	3.039	3.046	60
DPRD BICE	USD	3.024	31/05/2017	29-08-2017	1,35%	3.013	3.021	33
DPRD CHILE	USD	3.013	02/05/2017	02-08-2017	0,70%	3.000	3.006	60
DPRD CHILE	USD	316	24/05/2017	22-08-2017	0,70%	314	315	39
DPRD ITAUCORP	USD	6.072	02/05/2017	18-08-2017	1,40%	6.047	6.061	47
DPRD ESTADO	USD	2.250	09/05/2017	07-08-2017	1,12%	2.241	2.245	51
DPRD SANTANDER	USD	7.076	28/06/2017	26-09-2017	1,55%	7.074	7.074	4
DPRD BCI	USD	1.116	04/05/2017	02-08-2017	0,80%	1.113	1.115	33
DPRD BICE	USD	1.002	04/05/2017	02-08-2017	1,35%	998	1.001	33
DPRD BICE	USD	6	18/05/2017	16-08-2017	1,35%	6	6	46
DPRD CHILE	USD	3.643	24/05/2017	22-08-2017	0,70%	3.630	3.641	16
DPRD ITAUCORP	USD	1.527	04/05/2017	02-08-2017	1,40%	1.521	1.526	33
DPRD ESTADO	USD	912	17/04/2017	17-07-2017	1,14%	908	910	51
DPRD SANTANDER	USD	608	17/04/2017	17-07-2017	1,30%	606	608	23
DPRD SANTANDER	USD	1.520	25/04/2017	24-07-2017	1,16%	1.515	1.519	16
Total							42.161	

- c.2) Las Inversiones Administradas por Banco BICE al 31 de diciembre 2016, comprenden a Depósitos a Plazos cuyos montos valorizados ascienden a MUS\$ 43.891:

Instrumento	Moneda	Nominales MUS\$	Fecha Inversión	Fecha Vencimiento	Tasa Inversión	Monto Invertido MUS\$	Valor Mercado MUS\$	Plazo
DPRD BBVA	USD	7.019	30-12-2016	29-03-2017	1,10%	7.000	7.000	88
DPRD BCI	USD	6.010	29-12-2016	28-02-2017	1,00%	6.000	6.000	59
DPRD BICE	USD	5.234	30-12-2016	02-03-2017	0,85%	5.226	5.225	61
DPRD CHILE	USD	2.231	22-11-2016	21-02-2017	0,70%	2.228	2.228	52
DPRD CHILE	USD	3.002	29-12-2016	30-01-2017	0,90%	3.000	3.000	30
DPRD ITAUCORP	USD	6.005	30-12-2016	30-01-2017	1,00%	6.000	6.001	30
DPRD ESTADO	USD	313	23-11-2016	22-02-2017	0,70%	312	313	53
DPRD SANTANDER	USD	7.024	30-12-2016	30-03-2017	1,36%	7.000	7.000	89
DPRD BCI	USD	1.108	03-11-2016	02-02-2017	0,84%	1.105	1.107	33
DPRD BICE	USD	992	03-11-2016	02-02-2017	0,80%	990	991	33
DPRD CHILE	USD	904	22-11-2016	21-02-2017	0,70%	903	903	52
DPRD ITAUCORP	USD	1.512	03-11-2016	02-02-2017	1,15%	1.508	1.511	33
DPRD SANTANDER	USD	1.108	03-11-2016	02-02-2017	0,91%	1.105	1.107	33
DPRD SANTANDER	USD	603	27-10-2016	25-01-2017	1,00%	602	603	25
SALDO CAJA	-	-	-	-	-	-	902	-
Total							43.891	

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de los saldos al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

a) Otros activos financieros, corrientes

Concepto	Corriente	
	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Instrumentos de cobertura	1.092	119
Totales	1.092	119

a.1) Instrumentos de cobertura

El detalle de estos instrumentos de cobertura es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2017, comprenden contratos forward cuyo monto valorizado asciende a MUS\$ 1.092.

Instrumento	Tipo de operación	Moneda	Montos de origen	Fecha de contrato	Tipo de cambio pactado	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
Forward	Compra	USD	7.988	17/01/2017	670,92	26/12/2017	(395)
Forward	Compra	USD	8.500	16/03/2017	669,60	26/12/2017	(403)
Forward	Compra	EUR	8.500	17/04/2017	654,10	26/12/2017	(198)
Forward	Compra	GBP	9.042	03/08/2017	1,26	24/06/2020	(191)
Forward	Compra	USD	138	03/08/2017	1,36	24/06/2020	2
Forward	Venta	USD	2.687	03/08/2017	655,55	27/06/2018	54
Forward	Venta	USD	5.399	03/08/2017	658,00	27/12/2018	97
Forward	Venta	USD	8.160	03/08/2017	665,75	18/12/2019	132
Forward	Compra	USD	8.304	15/02/2017	652,76	26/12/2017	(160)
Forward	Compra	USD	5.600	28/04/2017	669,05	26/12/2017	(250)
Forward	Compra	USD	9.000	16/05/2017	672,45	26/12/2017	(450)
Forward	Compra	USD	9.000	03/07/2017	666,22	26/12/2017	(362)
Forward	Compra	USD	9.500	01/08/2017	652,32	26/12/2017	(176)
Forward	Compra	NOK	4.082	03/08/2017	7,74	26/06/2019	(6)
Forward	Compra	NOK	4.495	03/08/2017	7,72	24/06/2020	(4)
Forward	Compra	NOK	4.308	03/08/2017	7,72	24/06/2020	(4)
Forward	Compra	EUR	6.893	03/08/2017	1,25	18/12/2019	(46)
Forward	Compra	EUR	1.476	03/08/2017	1,22	27/12/2018	(12)
Forward	Compra	EUR	4.667	03/08/2017	1,21	27/06/2018	(42)
Forward	Venta	USD	8.306	03/08/2017	670,02	24/06/2020	95
Forward	Venta	USD	10.351	03/08/2017	661,33	26/06/2019	152
Forward	Venta	USD	20.000	08/05/2017	684,97	21/12/2017	1.397
Forward	Compra	USD	8.271	08/09/2017	618,29	26/12/2017	284
Forward	Venta	USD	18.892	08/05/2017	684,90	21/12/2017	1.314
Forward	Venta	USD	28.343	03/08/2017	670,30	24/06/2020	337
Forward	Compra	EUR	6.069	03/08/2017	1,24	26/06/2019	(53)
Forward	Compra	EUR	3.003	03/08/2017	1,26	24/06/2020	(20)
Forward	Compra	NOK	4.678	03/08/2017	7,80	27/12/2018	6
Forward	Compra	NOK	6.552	03/08/2017	7,74	18/12/2019	(9)
Forward	Compra	GBP	185	03/08/2017	1,35	18/12/2019	3
Total							1.092

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES, CONTINUACION

a.1) Instrumentos de cobertura, continuación.

Al 31 de diciembre de 2016, comprenden contratos Forward cuyo monto valorizado asciende a MUS\$ 119.

Instrumento	Tipo de operación	Moneda	Montos de origen	Fecha de contrato	Tipo de cambio pactado	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
Forward	Venta	USD	2.166	01.06.2016	707,28	05.01.2017	119
Total							119

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Otros Activos no financieros, corrientes y no corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Gastos anticipados seguros	191	-	820	-
Gastos anticipados otros	153	-	48	-
Otros activos no financieros	272	-	35	-
Crédito fiscal IVA facturas por recibir	-	-	220	-
Remanente crédito fiscal	-	3.995	-	2.133
Pagos anticipados garantías	-	8	-	11
Totales	616	4.003	1.123	2.144

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) Composición de saldos

El detalle de los deudores corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores Comerciales				
Deudores por venta	5.780	1.487	8.231	1.393
Documentos por cobrar	1.503	-	354	-
Deterioro comercial	(331)	(1.487)	(287)	(1.393)
Subtotal deudores comerciales	6.952	-	8.298	-
Otras cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar al personal	115	414	104	475
Deudores varios	1.297	418	453	451
Anticipo a proveedor	846	7	2.385	7
Deterioro comercial	(54)	(93)	(52)	(94)
Subtotal otras cuentas por cobrar	2.204	746	2.890	839
Totales	9.156	746	11.188	839

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CONTINUACIÓN

a) Composición de saldos, continuación

El detalle bruto de los conceptos es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores por venta				
Cientes nacionales	5.200	1.206	5.244	1.113
Cientes extranjeros	580	281	2.987	280
Subtotal deudores por venta	5.780	1.487	8.231	1.393
Documentos por cobrar				
Cientes nacionales	10	-	354	-
Cientes extranjeros	1.493	-	-	-
Subtotal documentos por cobrar	1.503	-	354	-
Cuentas por cobrar al personal				
Prestamos al personal	61	414	62	475
Fondos a rendir	15	-	7	-
Otros personal	39	-	35	-
Subtotal cuentas por cobrar al personal	115	414	104	475
Deudores varios				
Prestamos exfuncionarios	145	332	138	364
Garantías recibidas	43	-	17	-
Deudores instituciones	116	83	78	83
Otros deudores varios	993	3	220	4
Subtotal deudores varios	1.297	418	453	451
Anticipo a proveedor				
Cientes nacionales	310	7	1.304	7
Cientes extranjeros	536	-	1.081	-
Subtotal anticipo a Proveedor	846	7	2.385	7
Totales	9.541	2.326	11.527	2.326

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CONTINUACIÓN

b) Cuadro de movimientos del deterioro comercial

Los movimientos del deterioro comercial son los siguientes:

Movimientos	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	(339)	(1.487)	(668)	(1.390)
Otros incrementos y (decrementos)	(188)	(219)	(802)	(437)
Decrementos	142	126	1.131	340
Totales	(385)	(1.580)	(339)	(1.487)

c) Plazos de vencimientos

Los plazos de vencimientos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (corriente y no corriente) son los siguientes:

Días	30.09.2017 (No auditado)				31.12.2016			
	Bruto	%	Deterioro	Neto	Bruto	%	Deterioro	Neto
	MUS\$		MUS\$	MUS\$	MUS\$		MUS\$	MUS\$
Entre 1 - 30	3.676	30,98%	-	3.676	2.944	21,25%	-	2.944
Entre 31 - 90	1.487	12,53%	-	1.487	4.522	32,64%	-	4.522
Entre 91 - 120	16	0,13%	(1)	15	30	0,22%	(7)	23
Entre 121 - 180	49	0,41%	(5)	44	227	1,64%	(5)	222
Entre 181 - 365	4.313	36,36%	(379)	3.934	3.804	27,46%	(327)	3.477
Más de 365	2.326	19,59%	(1.580)	746	2.326	16,79%	(1.487)	839
Totales	11.867	100,00%	(1.965)	9.902	13.853	100,00%	(1.826)	12.027

EL vencimiento bruto de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (corriente y no corrientes) es el siguiente:

Cartera	30.09.2017 (No auditado)				31.12.2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	MUS\$	%	MUS\$	%	MUS\$	%	MUS\$	%
Vigente	7.598	79,64%	747	32,09%	10.471	90,84%	839	100,00%
Vencida	1.943	20,36%	1.579	67,91%	1.056	9,16%	1.487	0,00%
Totales	9.541	100,00%	2.326	100,00%	11.527	100,00%	2.326	100,00%

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 se detallan a continuación:

a) Documentos y cuentas por cobrar

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente		No corriente	
			30.09.2017 (No auditado) MUS\$	31.12.2016 MUS\$	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	31.12.2016 MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile (1)	Controlador Común	29.762	46.370	140	-
61.102.003-1	Armada de Chile (2)	Controlador Común	14.549	31.526	20	527
Totales			44.311	77.896	160	527

(1) Corresponde a cuentas por cobrar mantenidas con la Armada de Chile comprendidas en el Fondo Industrial Naval (F.I.N.)

(2) Corresponde a cuentas por cobrar mantenidas con la Armada de Chile no comprendidas en el Fondo Industrial Naval (F.I.N.)

b) Documentos y cuentas por pagar

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente		No corriente	
			30.09.2017 (No auditado) MUS\$	31.12.2016 MUS\$	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	31.12.2016 MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile (1)	Controlador Común	4.108	44.335	-	-
Totales			4.108	44.335	-	-

(1) Corresponde a compromisos pendientes de realizar mantenidas con la Armada de Chile como ingresos y facturas de proyectos.

c) Personal clave

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de Astilleros y Maestranzas de la Armada al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, comprenden beneficios a corto plazo, los cuales corresponden a MUS\$ 531 y MUS\$ 613, respectivamente.

Los beneficios a corto plazo comprenden: sueldos por MUS\$ 509 y MUS\$ 598 y aportaciones a la seguridad social por MUS\$ 22 y MUS\$ 15 durante los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

d) Consejo Superior

El Consejo Superior de ASMAR, creado por el artículo N° 9 de la Ley N°18.296 y la participación de los integrantes de ese organismo, con todos sus derechos y obligaciones, se hallan regidos por las disposiciones de ese cuerpo legal.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

e) Facturación emitida

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$	31.12.2016 MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile ⁽¹⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	-	-	64.759	50.730
61.102.003-1	Armada de Chile ⁽²⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	12.314	12.314	96.251	82.774
Totales				12.314	12.314	161.010	133.504

⁽¹⁾ Corresponde a transacciones mantenidas con la Armada de Chile correspondiente al Fondo Industrial Naval (F.I.N.)

⁽²⁾ Corresponde a transacciones mantenidas con diferentes instituciones pertenecientes a la Armada de Chile, no comprendidas en el Fondo Industrial Naval (F.I.N.).

f) Facturación recibida

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$	31.12.2016 MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile ⁽¹⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	36	(32)	44	(42)
Totales				36	(32)	44	(42)

⁽¹⁾ Corresponde a transacciones mantenidas con diferentes instituciones pertenecientes a la Armada de Chile, no comprendidas en el Fondo Industrial Naval (F.I.N.).

La relación entre Astilleros y Maestranzas de la Armada, ASMAR, y la Armada de Chile, a la que está ligada tanto por el objeto que persigue como por su gestión, está estrictamente regulada por la Ley N° 18.296 de fecha 7 de febrero de 1984, y sus modificaciones impartidas por la Ley N° 18.370 del 13 de diciembre de 1984.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 10 – INVENTARIOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Composición de saldos

Al 30 de septiembre 2017 y al 31 de diciembre 2016, los inventarios corrientes y no corrientes netos, valorizados según la nota 2 n), son los siguientes:

Movimiento	Corriente		No corriente	
	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	31.12.2016 MUS\$	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	31.12.2016 MUS\$
Materias primas	8.125	9.431	3.685	3.131
Suministros para la producción	2.990	1.742	-	-
Trabajos en curso	21.001	2.459	-	-
Bienes terminados	11.024	4.597	-	-
Deterioro de existencias	(1.106)	(1.512)	(3.685)	(3.131)
Totales	42.034	16.717	-	-

No existen inventarios pignorados como garantías de cumplimiento de obligación o deuda.

b) Cuadro de movimientos del deterioro de inventarios

Los movimientos al 30 de septiembre 2017 y al 31 de diciembre 2016 son los siguientes:

Movimientos	Corriente		No corriente	
	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	1.512	1.773	3.131	2.942
Adiciones	710	265	554	189
Uso	(1.116)	(526)	-	-
Cambio Total	(406)	(261)	554	189
Saldo final	1.106	1.512	3.685	3.131

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016, el efecto de desviación del deterioro de existencias se registra en el rubro otros ingresos, por función por un monto de MUS\$ (148) y MUS\$ 72, respectivamente.

NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos / Pasivo Neto por Impuestos Corrientes

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016, los saldos acumulados son como sigue:

Movimiento	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$
Gasto de capacitación recuperables	7	(228)	9	(439)
Impuesto renta primera categoría	(129)	4.342	(134)	3.705
Pago provisional mensual	320	(699)	236	(430)
Impuesto único art. 21 LIR	-	48	-	163
Impuesto a las ganancias por pagar México	-	7	-	17
Totales	198	3.470	111	3.016

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 12 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Información general

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780 que introdujo diversas modificaciones al actual sistema tributario, entre las que se encuentra el aumento progresivo del impuesto de primera categoría, alcanzando el 27% a partir del año 2018 en el evento en que se aplique el sistema parcialmente integrado, o el 25% a partir del 2017 en el evento que se aplique el sistema renta atribuida.

El Servicio de Impuestos Internos, mediante Circular N°49 de fecha 14 de julio de 2016, ha señalado, respecto del Régimen de renta efectiva según contabilidad completa, con imputación parcial del crédito por IDPC en los impuestos finales, al que denominaremos también como “régimen de imputación parcial de crédito” o “régimen de la letra B), del artículo 14 de la LIR”, que, quedan excluidos de su aplicación, los contribuyentes que, no obstante obtener rentas afectas al IDPC, carecen de un vínculo directo o indirecto con personas que tengan la calidad de propietarios, comuneros, socios o accionistas, y que resulten gravados con los impuestos finales. Es el caso de las personas jurídicas reguladas en el Título XXXIII, del Libro I del Código Civil (Corporaciones y Fundaciones), quienes no tienen propietarios, comuneros, socios o accionistas, y de las empresas en que el Estado tenga el 100% de su propiedad, por cuanto la totalidad de sus rentas quedan sujetas a la tributación establecida en el artículo 2° del D.L. N° 2.398. Si bien, por regla general, estos contribuyentes están obligados a determinar su renta efectiva mediante contabilidad completa, tal obligación procede para el sólo efecto de determinar las rentas afectas al IDPC, en virtud de las normas contenidas en el Título II de la LIR relativas al referido tributo, cuya tasa en estos casos será de 25%, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 20 de la citada la Ley.

ASMAR, Al 30 de septiembre de 2017, reconoció pasivo por impuesto a la renta de primera categoría de MUS\$4.342 y constituyó una provisión de impuestos del Artículo N° 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, por MUS\$48. Asimismo, ASMAR al 30 de septiembre de 2016, constituyó provisión por impuesto a la renta de primera categoría de MUS\$2.031 y una provisión de impuestos del Artículo N° 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, por MUS\$111.

ASMAR en el desarrollo normal de sus operaciones, está sujeta a la regulación y fiscalización por parte del Servicio de Impuestos Internos (SII), producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos. La administración estima, basada en los antecedentes disponibles a la fecha, que no hay pasivos adicionales significativos a los ya registrados por este concepto en los estados financieros.

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 la filial SISDEF Ltda., no constituyó provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por tener renta líquida imponible negativa, dando a lugar un pago provisional de utilidades absorbidas MUS\$154 y MUS\$74, respectivamente..

La filial SOCIBER Ltda., no ha constituido pasivo por impuesto a la renta de primera categoría por presentar pérdidas tributarias al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 12 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016, los saldos acumulados por diferencias temporarias originaron activos netos por impuestos diferidos ascendentes a MUS\$ 7.101 y MUS\$ 6.833, respectivamente y su detalle es el siguiente:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Propiedades, planta y equipo	1.462	1.727
Pasivo diferido "Ley Austral"	306	325
Existencias	7	8
Ingresos percibidos por adelantado	304	632
Vacaciones	1.021	1.046
Deterioro por obsolescencia	1.198	1.161
Deterioro comercial	541	591
Provisión costos y garantías	569	1.093
Provisiones varias	1.693	250
Activo (Pasivo) Neto	7.101	6.833

Movimientos de impuestos diferidos:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial por impuestos diferidos	6.833	7.212
Propiedades, planta y equipo	(265)	(602)
Pasivo diferido "Ley Austral"	(19)	(49)
Existencias	(1)	(2)
Ingresos percibidos por adelantado	(328)	66
Vacaciones	(25)	141
Deterioro por obsolescencia	37	(36)
Deterioro comercial	(50)	(134)
Provisión costos y garantías	(524)	54
Provisiones varias	1.443	183
Total beneficio por impuestos diferidos	268	(379)
Saldo final por impuestos diferidos	7.101	6.833

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS (En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 12 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

c) Conciliación impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 la conciliación de la tasa efectiva a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)			31.09.2016 (No auditado)		
	Base imponible	Impuesto Tasa 25%		Base Imponible	Impuesto Tasa 24 %	
	MUS\$	MUS\$	%	MUS\$	MUS\$	%
Resultado antes de impuesto	15.576	(3.894)	25,00%	9.789	(2.349)	24,00%
Diferencias Permanentes	(536)	(134)	0,86%	(2.150)	(516)	5,27%
Total gasto por impuesto		(4.028)			(2.865)	
Impuesto a las ganancias		(4.342)			(2.031)	
Provisión único sobre gastos rechazados		(48)			(111)	
Ingreso pagos provisionales por utilidades absorbidas		154			74	
Ingreso (Gasto) por Impuestos Diferidos		208			(797)	
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias Chile		(4.028)	25,86%		(2.865)	29,27%
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias México		(16)			-	
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias		(4.044)			(2.865)	
Tasa efectiva		25,86%				29,27%

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016, las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es como sigue:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	Activo bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$
Licencias computacionales	3.850	(3.531)	319	3.585	(3.430)	155
Totales	3.833	(3.531)	319	3.585	(3.430)	155

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, CONTINUACIÓN

b) Cuadros de movimientos

Los movimientos para el ejercicio al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Movimientos	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	155	154
Adiciones	287	186
Retiros	-	-
Gastos por amortización	(123)	(199)
Otros decrementos/incrementos	-	14
Cambio Total	164	1
Saldo final	319	155

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada son los siguientes:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	Activo bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$
Construcciones en curso	2.447	-	2.447	1.408	-	1.408
Terrenos	46.785	-	46.785	46.785	-	46.785
Plantas y equipos	304.863	(140.114)	164.749	304.527	(134.670)	169.857
Equipamiento de TI	6.409	(5.442)	967	6.188	(5.111)	1.077
Instalaciones fijas y accesorios	30.989	(13.932)	17.057	30.971	(13.053)	17.918
Vehículos a motor	11.442	(7.559)	3.883	11.296	(7.208)	4.088
Otras propiedades, planta y equipo	3.141	(1.183)	1.958	3.258	(1.102)	2.156
Totales	406.076	(168.230)	237.846	404.433	(161.144)	243.289

b.1) Cuadro de movimiento

Los movimientos para el período terminado a septiembre de 2017 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	Construcciones en curso	Terrenos	Plantas y equipos neto	Equipa- miento de TI, neto	Instalación es fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Otras propiedades planta y equipo, neto	Total (No auditado)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2017	1.408	46.785	304.527	6.188	30.971	11.296	3.258	404.433
Adiciones	1.146	-	1.790	472	15	314	2.341	6.078
Ventas	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Traspasos	(107)	-	84	-	23	-	-	-
Bajas	-	-	(1.524)	(251)	(20)	(168)	(2.458)	(4.421)
Cambios totales	1.039	-	336	221	18	146	(117)	1.643
Saldo al 30.09.2017	2.447	46.785	304.863	6.409	30.989	11.442	3.141	406.076

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, CONTINUACIÓN

b.2) Cuadro de movimiento

Los movimientos para el año terminado al 31 de diciembre de 2016 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	Construcciones en curso	Terrenos	Plantas y equipos neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Otras propiedades planta y equipo, neto	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2016	1.990	46.785	298.575	6.099	29.669	9.516	3.042	395.676
Adiciones	4.948	-	3.547	690	111	2.478	4.931	16.705
Ventas	-	-	(50)	-	-	-	-	(50)
Trasposos	(5.530)	-	4.283	-	1.246	1	-	-
Bajas	-	-	(1.828)	(601)	(55)	(699)	(4.715)	(7.898)
Cambios totales	(582)	-	5.952	89	1.302	1.780	216	8.757
Saldo al 31.12.2016	1.408	46.785	304.527	6.188	30.971	11.296	3.258	404.433

b.3) Cuadro de movimiento de depreciación acumulada

Los movimientos para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017, son los siguientes:

Movimientos	Construcciones en curso	Terrenos	Plantas y equipos neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Otras propiedades planta y equipo, neto	Total (No auditado)
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2017	-	-	(134.670)	(5.111)	(13.053)	(7.208)	(1.102)	(161.144)
Depreciación del ejercicio	-	-	(6.990)	(580)	(900)	(488)	(93)	(9.051)
Deterioro de valor	-	-	-	-	-	-	12	12
Ley austral	-	-	67	-	1	5	-	73
Reverso depreciación bajas	-	-	1.465	249	20	132	-	1.866
Reverso depreciación ventas	-	-	14	-	-	-	-	14
Cambios totales	-	-	(5.444)	(331)	(879)	(351)	(81)	(7.086)
Saldo al 30.09.2017	-	-	(140.114)	(5.442)	(13.932)	(7.559)	(1.183)	(168.230)

Valor en libro al 01.01.2017	1.408	46.785	169.857	1.077	17.918	4.088	2.156	243.289
Valor en libro al 30.09.2017	2.447	46.785	164.749	967	17.057	3.883	1.958	237.846

La depreciación del ejercicio ascendió a MUS\$ 9.051, de los cuales MUS\$ 8.527 se presentan en los costos de ventas y MUS\$ 524 en los gastos de administración.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, CONTINUACIÓN

b.4) Cuadro de movimiento de depreciación acumulada

Los movimientos para el año terminado al 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

Movimientos	Construcciones en curso	Terrenos	Plantas y equipos neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de motor, neto	Otras propiedades planta y equipo, neto	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2016	-	-	(127.441)	(4.925)	(11.875)	(7.382)	(614)	(152.237)
Depreciación del ejercicio	-	-	(9.110)	(750)	(1.238)	(508)	(634)	(12.240)
Deterioro de valor	-	-	-	-	-	-	146	146
Reverso depreciación bajas	-	-	1.879	564	60	670	-	3.173
Reverso depreciación ventas	-	-	2	-	-	12	-	14
Cambios totales	-	-	(7.229)	(186)	(1.178)	174	(488)	(8.907)
Saldo al 31.12.2016	-	-	(134.670)	(5.111)	(13.053)	(7.208)	(1.102)	(161.144)

Valor en libro al 01.01.2016	1.990	46.785	171.134	1.174	17.794	2.134	2.428	243.439
Valor en libro al 31.12.2016	1.408	46.785	169.857	1.077	17.918	4.088	2.156	243.289

La depreciación del ejercicio ascendió a MUS\$ 12.240, de los cuales MUS\$ 11.405 se presentan en los costos de ventas y MUS\$ 835 en los gastos de administración.

NOTA 15 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 de las partidas que integran este rubro es la siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	Activo bruto MUS\$	Deterioro de valor MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Deterioro de valor MUS\$	Activo neto MUS\$
Terrenos	5.128	(271)	4.857	5.128	(271)	4.857
Totales	5.128	(271)	4.857	5.128	(271)	4.857

b) Cuadros de movimientos

Los movimientos para al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Movimientos	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	4.857	4.857
Otros incrementos y (decrementos)	-	-
Saldo final	4.857	4.857

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS (En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 16 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016 es el siguiente:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar	9.341	13.386
Acreedores varios	145	336
Retenciones	1.863	2.012
Otras cuentas por pagar	712	775
Totales	12.061	16.509

El detalle de los conceptos es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar		
Proveedores nacionales	8.030	10.983
Proveedores extranjeros	1.311	2.403
Cuentas por pagar	9.341	13.386
Acreedores varios		
Acreedores nacionales	144	224
Acreedores extranjeros	1	112
Acreedores varios	145	336
Retenciones		
Instituciones de previsión	1.000	1.189
Impuesto único personal	86	135
Impuesto de retenciones	4	6
Otras retenciones	773	682
Retenciones	1.863	2.012
Otras cuentas por pagar		
Internaciones	336	325
Cuentas por pagar al personal	12	9
Aranceles aduaneros	15	47
Pago provisional mensual	319	392
Otras cuentas por pagar	30	2
Otras cuentas por pagar	712	775
Totales	12.061	16.509

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 17 – OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

a) Composición de saldos

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión costos indirectos ⁽¹⁾	11	-	2.123	-
Provisión costos directos ⁽²⁾	2.829	-	2.233	-
Provisión costos trabajos en garantías ⁽³⁾	795	-	63	-
Totales	3.635	-	4.419	-

⁽¹⁾ Comprende a aquellos costos que no se identifican con trabajos específicos y que tienen relación indirecta a la actividad principal de la Empresa.

⁽²⁾ Comprende aquellos costos que se identifican con trabajos específicos y que tienen relación directa a la actividad principal de la Empresa.

⁽³⁾ Comprende aquellos costos que se identifican con trabajos específicos, que tienen relación directa a la actividad principal de la Empresa y que recae una responsabilidad de garantía en forma contractual.

b) Cuadro de movimiento

El movimiento de las provisiones durante los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Movimiento	Corrientes	
	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	31.12.2016 MUS\$
Saldo inicial	4.419	3.983
Incremento en provisiones existentes	4.628	13.257
Provisión utilizada	(3.632)	(11.681)
Otros incrementos (decrementos)	(1.780)	(1.140)
Saldo final	3.635	4.419

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Los ingresos diferidos, corresponden a aquellos montos pagados por clientes en forma anticipada por construcciones y/o reparaciones. Este monto se deberá diferir y reconocerse como un ingreso durante el período en que se efectúen facturaciones conforme al grado de avance de los proyectos.

Las facturas anticipadas, corresponden a aquellas operaciones facturadas a clientes en forma anticipada por construcciones y/o reparaciones. Este monto se deberá diferir y reconocerse como un ingreso conforme al grado de avance de los proyectos.

El saldo de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Ingresos diferidos		
- Reparaciones	875	995
Facturas anticipadas		
- Construcciones	504	1.636
- Reparaciones	2.261	1.630
Otros pasivos no financieros	188	363
Totales	3.828	4.624

NOTA 19 - PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar al personal	1.061	-	1.149	-
Provisiones del personal	8.574	328	4.711	305
Total	9.635	328	5.860	305

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS (En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 19 - PROVISIONES CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, CONTINUACIÓN

El detalle de los conceptos es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado)		31.12.2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar al personal				
Remuneraciones	283	-	464	-
Alimentación	148	-	89	-
Extraordinario	630	-	596	-
Cuentas por pagar al personal	1.061	-	1.149	-
Provisiones del personal				
Incentivos	3.469	-	36	-
Gratificaciones	-	-	12	-
Vacaciones	4.459	-	4.439	-
Indemnizaciones	235	328	224	305
Otras provisiones al personal	411	-	-	-
Provisiones del personal	8.574	328	4.711	305
Totales	9.635	328	5.860	305

La filial Sisdef, tiene pactado un plan de beneficio por conceptos de indemnización por años de servicios a todo evento.

NOTA 20 - PATRIMONIO

Las variaciones experimentadas por el Patrimonio neto al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

NOTA 21 - PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30.09.2017

Rut	Sociedad	País	Participación No-controladora %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del ejercicio MUS\$	Interés No-controladora Pasivo MUS\$	Interés No-controladora Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES SPA	Chile	10,00	4.863	324	319	32
	NAVANTÍA S.A.	España	50,00	13.344	(599)	6.671	(300)
Totales						6.990	(268)

Al 31.12.2016

Rut	Sociedad	País	Participación No-controladora %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del ejercicio MUS\$	Interés No-controladora Pasivo MUS\$	Interés No-controladora Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES SPA	Chile	10,00	4.323	230	288	23
	NAVANTÍA S.A.	España	50,00	13.943	108	6.972	54
Totales						7.260	77

Al 30.09.2016

Rut	Sociedad	País	Participación No-controladora %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del ejercicio MUS\$	Interés No-controladora Pasivo MUS\$	Interés No-controladora Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES SPA	Chile	10,00	3.776	(384)	231	(38)
	NAVANTÍA S.A.	España	50,00	14.148	312	7.074	156
Totales						7.305	118

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 22 - INGRESOS Y COSTOS OPERACIONALES

a) Ingresos

El detalle de los ingresos por los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Ingresos	30.09.2017 (No auditado)	30.09.2016 (No auditado)
	MUS\$	MUS\$
Ingresos de la operación	91.455	96.165
Ingresos ventas por avance	36.407	27.316
Totales	127.862	123.481

b) Costos

El detalle de los costos de la operación por los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Costos	30.09.2017 (No auditado)	30.09.2016 (No auditado)
	MUS\$	MUS\$
Costos de la operación	45.034	48.895
Costos directos por avance	13.519	19.612
Costos indirectos de producción	34.987	30.168
Totales	93.540	98.675

c) Contratos de construcción

El detalle de los Contratos de Construcción por los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	30.09.2016 (No auditado) MUS\$
Ingresos ordinarios de contratos reconocidos como ingresos durante el año	36.407	27.316
Importe de los costos de contratos	13.519	19.612
Importe de anticipos recibidos	-	45.200
Importe de retenciones	1.044	850
Importe bruto debido por clientes como activos	551	27.203
Importe bruto debido por clientes como Pasivos	560	-

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 23 - OTROS INGRESOS

El detalle de los Otros ingresos, al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	30.09.2016 (No auditado) MUS\$
Producción	1.732	352
Administración	580	540
Ventas	602	971
Totales	2.914	1.863

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los Gastos de administración al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	30.09.2016 (No auditado) MUS\$
Gastos del personal	12.516	11.455
Gastos generales	4.157	3.514
Materiales	565	414
Depreciación	604	618
Otros gastos de administración	1.472	1.261
Totales	19.314	17.262

NOTA 25 – OTROS GASTOS

El detalle de los Otros gastos, por función, al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Concepto	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	30.09.2016 (No auditado) MUS\$
Producción	1.692	(495)
Administración	1.579	1.354
Ventas	379	661
Totales	3.650	1.520

NOTA 26 - OTRAS (PÉRDIDAS) GANANCIAS

El detalle de los (gastos) ingresos por los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	30.09.2016 (No auditado) MUS\$
Seguros percibidos	879	186
Pérdida por siniestro	(1.680)	-
Reconstrucción	-	(304)
Enajenación neta	185	(111)
Otras (pérdidas) ganancias	58	25
Totales	(558)	(204)

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 27 - INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros por los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)	30.09.2016 (No auditado)
	MUS\$	MUS\$
Intereses pacto	43	43
Intereses depósitos a plazo	245	272
Intereses y reajustes Bice	428	227
Intereses fondos mutuos	29	17
Forward	1.087	1.075
Opción	-	322
Ajuste al valor razonable Bice	10	6
Ajuste al valor razonable DAP	1	-
Otros ingresos financieros	32	36
Total	1.875	1.998

NOTA 28 - COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros por los años terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)	30.09.2016 (No auditado)
	MUS\$	MUS\$
Opción prima	-	60
Otros costos financieros	1	1
Total	1	61

NOTA 29 - DIFERENCIAS DE CAMBIO

Las diferencias de cambio por los años terminados 30 de septiembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

Tipo de Cuenta	Tipo de Moneda	30.09.2017 (No auditado) MUS\$	30.09.2016 (No auditado) MUS\$
Activo	EURO	727	262
Activo	GBP	3	(47)
Activo	NOK	-	3
Activo	CLP	460	2.395
Pasivo	CAD	-	(2)
Pasivo	EURO	(27)	(31)
Pasivo	GBP	(33)	6
Pasivo	NOK	-	(6)
Pasivo	CLP	(1.150)	(1.843)
Total		(20)	737

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 30 - RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los resultados por unidades de reajuste por los años terminados 30 de septiembre de 2016 y 2017, son las siguientes:

Tipo de Cuenta	Índice de reajustabilidad	30.09.2016 (No auditado) MUS\$	30.09.2017 (No auditado) MUS\$
Activo	U.T.M	36	25
Activo	I.P.C	(28)	(593)
Total		8	(568)

NOTA 31 - MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA

El detalle de la moneda funcional y extranjera es el siguiente:

a) Activos Corrientes:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)					31.12.2016				
	USD	EUR	CLP	GBP	Total	USD	EUR	CLP	GBP	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalente al efectivo	61.172	6.210	3.378	77	70.837	73.221	5.458	8.986	71	87.736
Otros activos financieros, corrientes	1.092	-	-	-	1.092	119	-	-	-	119
Otros activos no financieros, corrientes	430	-	186	-	616	853	-	270	-	1.123
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	4.204	-	4.952	-	9.156	5.349	-	5.839	-	11.188
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	29.761	-	14.550	-	44.311	275	-	77.621	-	77.896
Inventarios, corrientes	41.961	-	73	-	42.034	16.634	-	83	-	16.717
Activos por impuesto corriente	7	-	191	-	198	9	-	102	-	111
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	138.627	6.210	23.330	77	168.244	96.460	5.458	92.901	71	194.890

b) Activos no corrientes:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	USD	CLP	Total	USD	CLP	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros activos no financieros no corrientes	-	4.003	4.003	-	2.144	2.144
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	746	746	-	839	839
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	-	160	160	407	120	527
Activos intangibles distinto de la plusvalía	319	-	319	155	-	155
Propiedades, planta y equipo, neto	237.624	222	237.846	243.078	211	243.289
Propiedad de inversión	4.857	-	4.857	4.857	-	4.857
Activos por impuestos diferidos, no corrientes	6.426	675	7.101	6.107	726	6.833
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	249.226	5.806	255.032	254.604	4.040	258.644

c) Pasivos corrientes:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	USD	CLP	Total	USD	CLP	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.505	10.556	12.061	2.876	13.633	16.509
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	3.384	724	4.108	43.942	393	44.335
Otras Provisiones, Corrientes	2.405	1.230	3.635	586	3.833	4.419
Pasivos por impuestos corrientes	-	3.470	3.470	-	3.016	3.016
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	401	9.234	9.635	378	5.482	5.860
Otros Pasivos No Financieros, corrientes	3.194	634	3.828	2.902	1.722	4.624
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	10.889	25.848	36.737	50.684	28.079	78.763

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 31 - MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA, CONTINUACION

d) Pasivos no corrientes:

Conceptos	30.09.2017 (No auditado)			31.12.2016		
	CLP	USD	Total	CLP	USD	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	328	-	328	305	-	305
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	328	-	328	305	-	305

NOTA 32 - CONTINGENCIAS

a) Garantías a favor de terceros

Las garantías 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre 2016, son las siguientes:

Acreedor	Tipo garantía	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
		MUS\$	MUS\$
AGUAS ANDINAS	BOLETA DE GARANTÍA	-	1
ARMADA DE CHILE (CGC-IM)	PÓLIZAS DE GARANTÍA	10	19
ASMAR (T)	BOLETA DE GARANTÍA	-	7
CHANGZHOU UTEK COMPOSITE CO., LTD	POLIZA DE GARANTÍA	10	-
COMANDO DE EDUCACION Y DOCTRINA	BOLETA DE GARANTÍA	8	-
COTECMAR	PÓLIZAS DE GARANTÍA	7.924	15.943
DIRECCION DE COMPRAS Y CONTRATACIONES PUBLICAS	BOLETA DE GARANTÍA	1	2
DIRECCION DE CONTABILIDAD DE LA ARMADA	BOLETA DE GARANTÍA	1.169	262
DIRECCION DE LOGISTICA DE CARABINEROS	BOLETA DE GARANTÍA	287	-
ENEL GENERACION CHILE S.A.	BOLETA DE GARANTÍA	11	-
ENEX	BOLETA DE GARANTÍA	2	-
ESTADO MAYOR CONJUNTO	BOLETA DE GARANTÍA	-	596
FLOW INTERNATIONAL CORPORATION INC.	POLIZA DE GARANTÍA	182	-
GASATACAMA CHILE S.A.	BOLETA DE GARANTÍA	7	-
ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE ARICA	BOLETA DE GARANTÍA	2	-
MINERA CENTINELA	BOLETA DE GARANTÍA	-	48
MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL	PÓLIZAS DE GARANTÍA	-	457
MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL-COLOMBIA	PÓLIZAS DE GARANTÍA	169	166
MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS DIRECCION GRAL DE OO	BOLETA DE GARANTÍA	2	-
NIKON METROLOGY	POLIZA DE GARANTÍA	204	-
SAINCO INC.	POLIZA DE GARANTÍA	287	-
SEMAR	PÓLIZAS DE GARANTÍA	1.287	1.287
SERNAPESCA	BOLETA DE GARANTÍA	-	3
SERVICIO DE SALUD CHILOE	BOLETA DE GARANTÍA	87	-
SERVICIOS DE INGENIERIA BLACK & VEATCH CHILE	BOLETA DE GARANTÍA	194	-
SKF MARINE GMBH.	POLIZA DE GARANTÍA	25	-
TESORERIA DEL EJERCITO	BOLETA DE GARANTÍA	50	-
ZMM - BULGARIA HOLDING LTD.	POLIZA DE GARANTÍA	126	-
Totales		12.044	18.791

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 32 – CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

b) Juicios en los que ASMAR es el demandado:

Tribunal	Ciudad	N° rol causa	Origen	Estado	Etapas procesal o instancia	Cuantía M\$
1° Civil	Talcahuano	C-4365-2015	Incumplimiento contractual	En espera de las resultas en audiencia de conciliación.	Juicio en Tramitación	183.558
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	M-399-2015	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido Injustificado. Se Fija audiencia única contestación, conciliación y prueba fijada para el 11 de agosto de 2015. No habiéndose efectuado la notificación, se resuelve exhortar nuevamente al Juzgado de Cobranza Laboral de Santiago, para notificación por cédula o personalmente a la parte demandada principal	Juicio en Tramitación	522
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	M-401-2015	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido Injustificado. Se dicta sentencia acogida la demanda. Demandado principal presenta recurso de apelación. Se remite al juzgado de cobranza laboral y previsional.	Juicio en Tramitación	546
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	O-231-2017	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido injustificado.	Causa en Tramitación	8.078
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	O-638-2017	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido indebido, nulidad del despido y cobro de prestaciones	Causa en Tramitación	55.059
Corte de Apelaciones	Concepción	4970-2017	Recurso de Protección por presencia de Asbesto	A la espera de diligencias pedidas por los recurrentes	Causa en Tramitación	-
Corte de Apelaciones	Concepción	5446-2017	Recurso de Protección por presencia de Asbesto	A la espera de diligencias pedidas por los recurrentes	Causa en Tramitación	-

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 32 – CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

c) Juicios en los que ASMAR es el demandante:

Tribunal	Ciudad	N° rol causa	Origen	Estado	Etapas procesal o instancia	Cuántia M\$
3° Civil	Concepción	3716-2001	Juicio Ejecutivo	Sentencia definitiva favorable a ASMAR. Demandando apeló contra la sentencia de primera instancia. En relación en I. Corte de Apelaciones de Concepción. Se interpuso además querrela por giro doloso de cheques. En dicha causa criminal, el Tribunal negó lugar al sometimiento a proceso del querrellado, resolución que se encuentra apelada ante la Corte de Apelaciones de Concepción. Causa aún en estado de Sumario.	Causa Terminada	62.862
Juzgado	Dalcahue	234-07	Juicio Ejecutivo	Preparación de la vía ejecutiva quedó constituida. En tramitación para demanda ejecutiva. Actualmente se encuentra notificada. En búsqueda de bienes del deudor.	Causa Terminada	260.610
1° Civil	Concepción	401-06	Juicio Ejecutivo	En primer remate no hubo posturas, la tasación fue de US\$250.000. El valor de la Nave arraigada y embargada no superaría el monto de lo adeudado. Producto del terremoto y posterior tsunami la nave Haugagut se hundió, por lo que la garantía que ASMAR mantenía en su poder se extinguió. No se conocen más bienes de la deudora sobre los cuales trabar embargo.	Causa Terminada	260.000
1° Civil	Talcahuano	1439-06	Juicio Ejecutivo	Incierto, producto del terremoto y posterior tsunami, la nave KARIBIB fue declarada como restos de naufragios para la autoridad marítima, por lo que la garantía que ASMAR mantenía, se extinguió. Se han embargado vehículos de la deudora pero estos se encuentran previamente prendados a favor de terceros. No se conocen más bienes de la deudora sobre los cuales trabar embargo.	Causa Terminada	604.000
4° Juzgado Civil	Santiago	C-4107-2013	Juicio Ejecutivo	ASMAR verificó créditos en la quiebra y se le reconoció su preferencia. Se decretó la continuidad del giro de la referida empresa por un plazo de un año.	Quiebra en tramitación	383.369
1° Civil	Talcahuano	C-3058-2013	Juicio Ejecutivo	Juicio ASMAR con Maestranzas y servicios industriales y marítimos limitada (MASIMAR). Sumario cobro de pesos en tramitación, no se ha podido notificar demanda.	Juicio en tramitación	502
2° Juzgado Civil	Concepción	C-680-2013	Juicio Ejecutivo	Sumario reembolso de pesos. Se dicta sentencia de primera instancia, en la cual se acoge la demanda efectuándose liquidación. Se presenta escrito que señala bienes de embargo, pero no se conocen bienes del deudor sobre los cuales trabar embargo, se presenta escrito solicitando oficio al tesoro de sindicato ASMAR. Con fecha 19 mayo 2016 tribunal resuelve, como se pide y oficiesse en la forma señalada.	Causa en Tramite	54.571
2° Juzgado de Letras	Coronel	C-137-2012	Juicio Ejecutivo	Demandado está en proceso de quiebra. Baja probabilidad de recupero dado alto número de créditos que se están verificando.	Causa Terminada	5.089
2° Juzgado civil	Talcahuano	C-1471-2015	Juicio Ejecutivo	Incumplimiento de contrato. Se provee demanda con fecha 26 de mayo 2015. se exhorta para notificar demanda, para lo cual se indica nuevo domicilio	Causa en Tramite	21.713
2° Juzgado Civil	Concepción	C-1546-2012	Juicio Ejecutivo	Demanda Presentada. No se conocen bienes del deudor sobre los cuales trabar embargo solicitado, hasta la suma adeudada.	Causa en Tramite	2.175
3° Juzgado Civil	Concepción	C-3558-2015	Juicio Ejecutivo	Acción de reembolso por pago de lo no debido. Tribunal cita a las partes para oír sentencia 07 de abril 2016.	Causa en Tramite	669
1° Juzgado Civil	Valdivia	C-4328-2013	Juicio Ejecutivo	Cobro de factura. En término probatorio.	Causa en Tramite	65.450
1° Juzgado Civil	Concepción	C-4636-2015	Juicio Ejecutivo	Se provee demanda. Receptor judicial certifica que el demandado se fue del domicilio señalado en la demanda.	Causa en Tramite	3.380

En opinión de la Administración Superior de la Empresa y sus Asesores Legales, existen suficientes argumentos para considerar que la resolución final de los juicios antes mencionados (letra b y c), serán favorables a ASMAR, consecuentemente, la probabilidad de incurrir en una pérdida es baja. Las cifras han sido expresadas en miles de pesos chilenos (M\$) a fin de reflejar la moneda original de los juicios vigentes.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 32 – CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN

d) Responsabilidades

Concepto	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	MUS\$	MUS\$
Maquinarias y equipos facilitados por terceros	1.860	1.831
Contratos para la operación	12.833	11.553
Contratos para inversiones	6.619	1.575
Contratos derivados	217.029	2.166
Materiales recibidos en consignación	706	784
Equipos facilitados a terceros	354	338
Totales	239.401	18.247

NOTA 33 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Las cauciones obtenidas por terceros 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son las siguientes:

Tipo de Operación	Origen	Otorgantes	Relación	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
				MUS\$	MUS\$
Boletas en garantías	Matriz	Empresas	Proveedor de servicios	7.752	6.728
Boletas en garantías	Filial	Empresas	Proveedor de servicios	17	146
Cauciones a favor de ASMAR	Matriz	Personal	Funcionarios	801	744
Fidelidad conducir	Matriz	Personal	Funcionarios	813	784
Fidelidad funcionaria	Matriz	Personal	Funcionarios	3.717	3.657
Garantías hipotecarias	Matriz	Personal	Funcionarios	678	673
Garantías hipotecarias	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	1.279	1.462
Letras (San Arawa)	Matriz	Empresas	Cliente	-	208
Pagaré	Matriz	Personal	Funcionarios	44	42
Pagaré	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	18	17
Vale Vista	Matriz	Empresas	Cliente	-	8
Total				15.119	14.469

- Las boletas de garantías respaldan la seriedad de subcontratos o convenios con terceros.
- Cauciones del personal emitidas por cursos, becas o programas de entrenamiento.
- Fidelidad de conducir o fidelidad funcionaria emitidas para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones del personal que poseen valores a su cargo.
- Garantías hipotecarias o pagaré, que se emiten por los préstamos otorgados por ASMAR al personal.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 34 - MEDIO AMBIENTE

Astilleros y Maestranzas de la Armada tiene como política desarrollar sus actividades industriales con la debida consideración por la protección del medio ambiente, en este contexto, las inversiones que se realizan en las plantas industriales incorporan conceptos de protección ambiental y sus procesos productivos se mantienen controlados para evitar impactos relevantes al medio ambiente.

Inversiones con conceptos de protección ambiental asociados	Comprometido		
	Presupuesto	Ejecutado	Ejecutado
	2017	30.09.2017 (No auditado)	31.12.2016
	Anual MUS\$	Período MUS\$	Anual MUS\$
Proyectos			
Gestión de aguas residuales	252	115	175
Estado de avance	100%	45,63%	84,13%
Gestión de residuos industriales	547	363	424
Estado de avance	100%	66,36%	65,23%
Protección del aire	6	6	-
Estado de avance	100%	100%	0%
Administración y Gestión de Medio ambiente	253	206	247
	100%	81,42%	76%
Totales	1.058	690	846

NOTA 35 - SANCIONES

No existen sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros u otras autoridades administrativas que hayan sido aplicadas a la entidad, ni a sus directores o administradores.

NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de Octubre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad Astilleros y Maestranzas de la Armada y filiales.