



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

Al 30 de septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.....	2
Estados de Resultados por Función Consolidados Intermedios	4
Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios	5
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios.....	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios.....	9

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013 Y 31 DICIEMBRE DE 2012

(En miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	67.685	156.788
Otros activos financieros, corrientes	6	1.024	928
Otros activos no financieros, corrientes	7	816	859
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	19.814	48.860
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	8.155	6.412
Inventarios	11	52.487	37.727
Activos por impuestos, corrientes	12	22.869	36.773
Activos corrientes totales		172.850	288.347
Activos No Corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	23.631	3.514
Derechos por cobrar, no corrientes	8	1.808	2.164
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	435	445
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	10	6.483	6.668
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	128	130
Propiedades, planta y equipo	14	206.295	142.118
Propiedades de inversión	15	4.857	4.857
Activos por impuestos diferidos	12	8.491	9.669
Total activos no corrientes		252.128	169.565
Total de Activos		424.978	457.912

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2013 Y 31 DICIEMBRE DE 2012

(En miles de dólares estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	6	23	154
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	28.667	32.395
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	23.615	44.860
Otras provisiones, corrientes	17	8.341	9.375
Pasivos por impuestos, corrientes	12	64	6.695
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	19	5.629	7.816
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	12.555	16.581
Pasivos corrientes totales		78.894	117.876
Pasivos No Corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	28	-
Otras provisiones, no corrientes	17	-	28
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	19	324	327
Total pasivos no corrientes		352	355
Total pasivos		79.246	118.231
Patrimonio			
Capital emitido	20	381.552	381.552
Ganancias (pérdidas) acumuladas	20	(66.926)	(73.409)
Otras reservas	20	30.767	31.006
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		345.393	339.149
Participaciones no controladoras	21	339	532
Patrimonio total		345.732	339.681
Total de Patrimonio y Pasivos		424.978	457.912

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01.01.2013	01.01.2012	01.07.2013	01.07.2012
		30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	132.149	143.508	36.054	60.208
Costo de ventas	22	(105.591)	(108.956)	(29.938)	(48.722)
Ganancia bruta		26.558	34.552	6.116	11.486
Gastos de administración	24	(18.990)	(17.474)	(6.339)	(5.876)
Otras ganancias (pérdidas)	25	(409)	(1.727)	54	1.235
Ingresos financieros	26	4.015	8.268	557	3.955
Costos financieros	27	(298)	(765)	379	(266)
Participación en ganancia de asociadas contabilizadas por el método de la participación	10	(184)	536	(65)	497
Diferencias de cambio	28	(2.916)	8.795	293	4.538
Resultado por unidades de reajuste	29	453	307	402	(258)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto		8.229	32.492	1.397	15.311
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	12	(1.845)	(5.979)	(344)	(2.599)
Ganancia (pérdida)		6.384	26.513	1.053	12.712
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		6.483	26.461	1.053	12.701
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	21	(99)	52	-	11
Ganancia (pérdida)		6.384	26.513	1.053	12.712

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	01.01.2013	01.01.2012	01.07.2013	01.07.2012
	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ganancia (pérdida)	6.384	26.513	1.053	12.712
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión	(274)	558	27	302
Cobertura del Flujo de Efectivo	35	374	19	246
Otro resultado integral	(239)	932	46	548
Resultado integral total	6.145	27.445	1.099	13.260
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	6.244	27.393	1.099	13.249
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(99)	52	-	11
Resultado integral total	6.145	27.445	1.099	13.260

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	01.01.2013 30.09.2013 MUS\$	01.01.2012 30.09.2012 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	108.343	117.994
Otros cobros por actividades de operación	1.157	1.435
Clase de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(69.662)	(65.239)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(63.103)	(51.733)
Otros pagos por actividades de operación	(136)	(114)
Intereses pagados	(2)	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(2.671)	2.721
Otras entradas de efectivo	3.536	9.586
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(22.538)	14.650
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	255	1.248
Compras de propiedades, planta y equipo	(65.993)	(34070)
Compras de activos intangibles	(632)	(201)
Intereses recibidos	2.223	4.120
Otras entradas (salidas) de efectivo	39	(11.214)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(64.108)	(40.117)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes precedentes de préstamos de corto plazo	64	30
Pagos de préstamo	(15)	-
Intereses pagados	(14)	(21)
Otras salidas de efectivo	(152)	(119)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(117)	(110)

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	01.01.2013 30.09.2013 MUS\$	01.01.2012 30.09.2012 MUS\$
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes de los efectos de los cambios en la tasa de cambio	(86.763)	(25.577)
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	(2.340)	6.632
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(89.103)	(18.945)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	156.788	150.967
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	67.685	132.022

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 Y 2012

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital Emitido	Reservas por diferencias de cambio por Conversión	Reservas de Coberturas de flujo de caja	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUS\$								
Al 30 septiembre de 2013									
Saldo inicial período actual 01.01.2013	381.552	(529)	-	31.535	31.006	(73.409)	339.149	532	339.681
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	6.483	6.483	(99)	6.384
Otro resultado integral	-	(274)	35	-	(239)	-	(239)	-	(239)
Resultado Integral	-	(274)	35	-	(239)	6.483	6.244	(99)	6.145
Incremento (disminución) por otras transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	(94)	(94)
Total de cambios en patrimonio	-	(274)	35	-	(239)	6.483	6.244	(193)	6.051
Saldo final período actual al 30.09.2013	381.552	(803)	35	31.535	30.767	(66.926)	345.393	339	345.732
Al 30 de septiembre de 2012									
Saldo inicial período anterior 01.01.2012	381.552	(1.006)	-	31.535	30.529	(94.949)	317.132	489	317.621
Resultado Integral									
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	26.461	26.461	52	26.513
Otro resultado integral	-	558	374	-	932	-	932	-	932
Resultado Integral	-	558	374	-	932	26.461	27.393	52	27.445
Incremento (disminución) por otras transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
Total de cambios en patrimonio	-	558	374	-	932	26.461	27.393	36	27.429
Saldo final período anterior al 30.09.2012	381.552	(448)	374	31.535	31.461	(68.488)	344.525	525	345.050

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

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 correspondiente a su grado en la Armada de Chile.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

b) Ley orgánica (continuación)

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 en los Administradores de las Plantas productivas.

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 y 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 Fé.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

c) De las disposiciones financieras

El patrimonio de ASMAR está constituido por los siguientes ítemes:

- 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 FILIAL

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 denominará “Fondo Industrial Naval” (FIN) y a la que se le abonarán 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

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)

f) Del personal

En total ASMAR cuenta con una dotación permanente de aproximadamente 3.295 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 estricta Norma Internacional de la Calidad ISO-9001:2000, habiendo fijado como orientación de su accionar, la satisfacción de los clientes.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (CONTINUACIÓN)

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 como si se tratase de una sociedad anónima inscrita en conformidad con la Ley N° 18.046.

i) Aprobación de los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros de Astilleros y Maestranzas de la Armada y filial, para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados y autorizados para su emisión en la sesión del directorio celebrada el 27 de noviembre de 2013.

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los estados financieros consolidados cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, terminados al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.
- Estados de Resultados por Función Consolidados Intermedios, por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales Consolidados Intermedios, por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012.
- Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios, por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados Intermedios, terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses, debido a que el dólar estadounidense es la moneda funcional de la entidad.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

c) Bases de presentación

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre del 2012 y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota 2(a).

d) Bases de consolidación

Los estados financieros de ASMAR y su filial incluyen activos y pasivos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 y; resultados, patrimonio y flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2013 y 2012. Los saldos de empresas relacionadas, ingresos, gastos, y utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas minoritarios ha sido reconocida bajo el rubro "Participaciones no controladoras"

Los estados financieros de la sociedad consolidada 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 al 30 de septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012, incluye la siguiente empresa filial:

Rut	País	Nombre Sociedad	Porcentaje de participación			Porcentaje de participación		
			2013			2012		
			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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

e) Transacciones en moneda extranjera

e.1) Moneda de presentación y moneda funcional:

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados 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.

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 de resultados.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (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	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
	US\$	US\$	US\$
Peso chileno	0,0021	0,0021	0,0021
Unidad de fomento	48,9186	47,5889	47,6836
Unidad reajutable	0,3479	0,3421	0,3431
Euro	1,4448	1,3219	1,2862
Corona noruega	0,1775	0,1790	0,1747
Libra esterlina	1,7290	1,6163	1,7226

Las diferencias resultantes por tipo de cambio en la aplicación de esta norma son reconocidas en los resultados del ejercicio 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, plantas y equipos

Los activos de propiedades, plantas y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición que comprende su precio de compra menos su depreciación acumulada, en moneda funcional, y si aplica, las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

h) Depreciación de Propiedades, plantas y equipos

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	80
Vehículos	7	15
Varaderos	22	50

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

i) 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 valorizan inicialmente a su 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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

i) **Propiedades de inversión (continuación)**

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.

j) **Deterioro del valor de activos no corrientes**

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). 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.

k) **Inversiones en asociadas**

Las inversiones que ASMAR posee en aquellas sociedades sobre las que ejerce influencia significativa sin ejercer control, se registran por el método de la participación. Las inversiones son registradas inicialmente al costo y su valor libro es modificado de acuerdo a la participación en los resultados de las asociadas al cierre de cada ejercicio. Si éstas registran utilidades o pérdidas directamente en su patrimonio neto, la entidad también reconoce la participación que le corresponde en tales partidas.

l) **Activos intangibles**

l.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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

I) Activos intangibles (continuación)

I.1) Programas informáticos (continuación)

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.

I.2) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos. Los costos incurridos en proyectos de desarrollo (relacionados con el diseño y prueba de productos nuevos o mejorados) directamente atribuibles al proyecto, se reconocen como activo intangible cuando se cumplan los siguientes requisitos:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para la utilización o su venta;
- La administración tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Otros gastos de desarrollo no atribuibles directamente al proyecto se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

m) Impuestos a las utilidades

Los gastos por impuestos a las utilidades, incluyen el impuesto a la renta y las variaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el período actual y para períodos anteriores son medidos según el monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa impositiva y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo un 20% el 2013 y 2012.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos.

Las diferencias temporales generalmente se tornan tributarias o deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a fines del ejercicio anual. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

n) Activos y pasivos financieros

n.1) Activos Financieros

n.1.1) Reconocimiento inicial

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como; activos financieros a valor justo con cambios en resultados, activos financieros disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, deudores comerciales y cuentas por cobrar e instrumentos de cobertura, según sea apropiado. Se determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

Los instrumentos de cobertura incluyen instrumentos financieros derivados.

Las compras o las ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un plazo establecido, debido a una regulación o a una convención del mercado (compras por medios regulares) son reconocidas a la fecha de transacción, es decir, la fecha en que la entidad se compromete a comprar o vender el activo.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

n.1.2) Medición posterior:

La medición posterior de activos financieros depende de la siguiente clasificación:

- **Activos financieros a valor justo con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor justo con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar y activos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial a valor justo con cambios en resultados. Los activos financieros son clasificados como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

Los fondos mutuos son clasificados como instrumentos de negociación. Cabe mencionar que históricamente estos activos financieros son adquiridos y clasificados como mantenidos para negociar con el propósito de venderlos en el corto plazo.

La cartera de instrumentos financieros derivados es contabilizada a valor justo con cambios en resultados.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Corresponde a cuentas por cobrar por: deudores por venta, deudores varios (préstamos a empleados) y documentos por cobrar, los cuales clasifican como activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Dichos activos financieros son llevados a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los préstamos y cuentas por cobrar son dados de baja o deteriorados, así como también a través del proceso de amortización.

Si bien se tiene como política valorizar este tipo de instrumentos a tasa de interés efectiva, esta metodología se aplicará en los casos que el instrumento cumpla con las características necesarias para esto, es decir, cuando los instrumentos clasificados bajo esta categoría posean gastos iniciales y la tasa de interés no sea la misma para todos los períodos, si éste no es el caso la metodología de valorización utilizada será la de la tasa nominal.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n.1.2) Medición posterior: (continuación)

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimientos fijos son clasificados como mantenidos hasta el vencimiento cuando se tiene la intención de mantenerlos hasta el vencimiento. Luego de la medición inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son medidas al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, no obstante, si el instrumento no posee costos adicionales y una misma tasa para todos los períodos, el método que se utilizará será el de la tasa nominal. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados consolidado cuando las inversiones son dadas de baja o deterioradas, así como también a través del proceso de amortización.

La cartera de depósitos a plazo y pactos (contratos de compra/venta de instrumentos financieros de bajo riesgo con compromiso de venta), corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimientos fijos, los cuales son clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, debido a que se tiene la intención de mantenerlos hasta el vencimiento.

- **Activos financieros disponibles para la venta**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que son designados como disponibles para la venta o que no son clasificados en ninguna de las tres categorías anteriores. Se posee una cartera de inversiones en dólares estadounidenses y pesos chilenos designada como activo financiero disponible para la venta, la cual es administrada por el Banco "BICE".

Los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor justo, llevando las ganancias y pérdidas a resultados. Los intereses y diferencia de cambio son reconocidos en el resultado del período.

n.2) Pasivos Financieros:

n.2.1) Reconocimiento inicial:

Los pasivos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como; instrumentos de cobertura, acreedores comerciales y otros acreedores. Se determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a valor justo más, en el caso de acreedores comerciales, los costos de transacción directamente atribuibles.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n.2.1) Reconocimiento inicial: (continuación)

Los pasivos financieros incluyen: obligaciones con bancos, cuentas por pagar, proveedores, acreedores e instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros correspondientes a obligaciones con bancos, cuentas por pagar, proveedores y acreedores son reconocidos inicialmente a costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, el cual, equivale a usar la tasa de interés nominal debido a que los pasivos no tienen costos o gastos asociados. Los instrumentos financieros derivados corresponden a instrumentos de cobertura y son reconocidos a valor justo.

n.2.2) Medición posterior:

La medición de pasivos financieros depende de la siguiente clasificación:

- **Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras**

Luego del reconocimiento inicial las obligaciones con bancos e instituciones financieras son reconocidas al costo amortizado.

- **Préstamos y cuentas por pagar**

Luego del reconocimiento inicial los préstamos que acumulan intereses son medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultado cuando los pasivos son dados de baja, así como también a través del proceso de amortización.

Las cuentas por pagar acumulan intereses, los cuales son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, cuando el instrumento lo requiere, o se utiliza el método de la tasa nominal. Las ganancias y pérdidas generadas son reconocidas en el estado de resultado cuando los pasivos son dados de baja, así como también a través del proceso de amortización.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n.3) Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo y equivalentes al efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, además de otras inversiones de gran liquidez o con vencimientos iguales o menores a 90 días. Las partidas de efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias se registran a costo histórico y las inversiones de gran liquidez a costo histórico más interés devengados a la fecha de cierre de estados financieros.

n.4) Juicios contables significativos, estimaciones y supuestos:

Estimaciones y supuestos

Las suposiciones claves respecto al futuro y otras fuentes claves de incertidumbres de estimación a la fecha del balance, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores libro de los activos y pasivos financieros dentro del próximo año son tratadas a continuación.

- **Valor justo de instrumentos financieros.**

En los casos en que el valor justo de los activos financieros y los pasivos financieros registrados en el balance no pueda ser derivado de los mercados activos, éste es determinado utilizando técnicas de valuación entre las que se incluye el modelo de flujos de efectivo descontados. Los datos utilizados en estos modelos son tomados de los mercados observables en los casos en que es posible, pero si no lo es, se requiere un grado de juicio en la determinación de los valores justos. El juicio incluye consideraciones respecto a los datos tales como riesgo de liquidez, riesgo crediticio y volatilidad. Los cambios en las suposiciones sobre estos factores pueden afectar el valor justo informado de los instrumentos financieros.

Los instrumentos que tienen vencimiento inferior a 6 meses se considerará el valor libro igual a su valor justo debido a que el corto plazo de estos no implica diferencia entre ambos valores. Para los instrumentos que su fecha de vencimiento supere los 6 meses se determinará su valor justo el cuál difiere de su valor libro. La metodología aplicada para el caso de cuentas por cobrar de los flujos descontados utilizando tasas de mercado. En el caso de los derivados se utilizan técnicas de valuación comúnmente aplicadas en el mercado para este tipo de instrumentos.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n.5) Instrumentos financieros derivados:

La 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.

n.6) Valores Justos

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

Concepto	Valor libro		Valor justo	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos financieros				
Efectivo y Efectivo equivalente	4.131	6.194	4.132	6.194
Activos financieros a valor justo con cambios en resultados	2.507	-	2.507	-
Activos financieros disponibles para la venta	40.426	106.277	40.465	105.872
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	20.620	44.317	25.696	45.836
Activos de cobertura	1.024	928	1.024	928
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	21.622	51.024	21.622	51.024
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales	48.887	74.816	48.887	74.816
Otros acreedores	3.395	2.439	3.395	2.439
Otros pasivos financieros	23	154	23	154

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

ñ) Inventarios

Las existencias correspondientes a materiales y suministros se valoran, al cierre de cada ejercicio, a su costo de adquisición, o al valor neto de realización, 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 de realización.

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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

o) 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 valoran 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 balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

p) Ingresos y gastos

p.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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

p) Ingresos y gastos (continuación)

p.2) Contratos de construcción:

Son aquellos 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 valorizan al valor justo 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.

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 FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

p) Ingresos y gastos (continuación)

p.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.

p.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 empresa otorga préstamos habitacionales a empleados los cuales devengan intereses.

p.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 período 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.

q) Estimaciones realizadas

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración de ASMAR para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

r) Estado de flujos de efectivo

El Flujo de Efectivo generado por actividades operacionales 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 equivalente al efectivo los montos en depósitos a plazo, pactos, cuotas de fondos mutuos, inversiones financieras efectuadas por el 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.

La conformación del Efectivo y Equivalentes al efectivo al cierre del 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Disponibles y bancos	4.133	3.459
Depósitos a plazo	17.214	15.794
Pactos	3.406	14.255
Fondos mutuos	2.506	201
Inversiones administradas por Banco BICE	40.426	98.313
Total	67.685	132.022

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

s) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS)

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRIC 21	Gravámenes	1 de Enero 2014
IFRS 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición	1 de Enero 2015

IFRIC 21 “Gravámenes”

Esta norma es una interpretación de IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* que fue emitida en mayo de 2013. IAS 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito de que la entidad debe tener una obligación presente como resultado de un evento pasado. La interpretación aclara que este evento pasado que da origen a la obligación de pago de un gravamen es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago del gravamen. IFRIC 21 es efectiva para los periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014.

La empresa aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

Esta norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro. Su aplicación es efectiva para periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, se permite la adopción anticipada.

La Empresa aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

s) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 10	Estados financieros consolidados	1 de Enero 2014
IFRS 12	Revelaciones de participación en otras entidades	1 de Enero 2014
IAS 27	Estados financieros separados	1 de Enero 2014
IAS 32	Instrumentos Financieros: Presentación	1 de Enero 2014
IAS 36	Deterioro del Valor de los Activos	1 de Enero 2014
IAS 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	1 de Enero 2014

IFRS 10 “Estados financieros consolidados”, IFRS 12 “Revelaciones de participación en otras entidades”, IAS 27 “Estados financieros separados”

Las modificaciones a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados, IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades e IAS 27 Estados Financieros Separados proceden de propuestas del Proyecto de Norma Entidades de Inversión publicado en agosto de 2011. Las modificaciones definen una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad de inversión registre esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la IFRS 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en IFRS 12 e IAS 27. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La empresa aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

IAS 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”

Las modificaciones de IAS 32, emitidas en diciembre de 2011, de IAS 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a la compensación de saldos y así reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

La empresa aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

s) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS) (continuación)

IAS 36 “Deterioro del Valor de los Activos”

Las modificaciones a IAS 36, emitidas en mayo de 2013, están destinadas a la revelación de la información sobre importe recuperable de los activos deteriorados, si este importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Estas modificaciones están en relación con la emisión de IFRS 13 *Medición del Valor Razonable*. Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente por periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014. La aplicación anticipada está permitida cuando la entidad ya ha aplicado IFRS 13.

La empresa aún se encuentra evaluando los Impactos que podría generar la mencionada norma.

IAS 39 “Inversiones Financieras”

Las modificaciones a IAS 39, emitidas en septiembre de 2013, proporcionan una excepción al requerimiento de suspender la contabilidad de coberturas en situaciones en los que los derivados extrabursátiles designados en relaciones de cobertura son directamente o indirectamente novados a una entidad de contrapartida central, como consecuencia de leyes o reglamentos, o la introducción de leyes o reglamentos. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La empresa evaluó el impacto que podría generar la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(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 efectivo equivalente que proviene directamente desde sus operaciones.

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

ASMAR está expuesto 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, 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 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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

Todas las operaciones de derivados, 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.

a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor justo 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 sobre la tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición de ASMAR al riesgo de cambios en las tasa de interés del mercado se relaciona principalmente con las operaciones de Roll Forward que realiza con sus derivados, debido a que los tipos de cambio que pudieran obtener en una operación de este tipo dependerán de las fluctuaciones de la tasa de interés local e internacional.

- Riesgo de moneda extranjera:

El riesgo de moneda extranjera es el riesgo de que el valor justo 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 descalces 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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

- Riesgo de moneda extranjera: (Continuación)

Al respecto, en conformidad con lo resuelto por su Comité de Riesgo, la empresa ha materializado la cobertura de riesgo cambiario del contrato de Reconstrucción de los frentes marítimos, denominado en moneda local, de tal forma que el saldo por pagar de éste, actualmente se encuentra cubierto por inversiones financieras en instrumentos de renta fija en moneda local. Esta cobertura, en conjunto con las coberturas contratadas para cubrir el descalce operacional peso – dólar, igualmente aprobadas por el citado Comité, constituyen las principales coberturas financieras vigentes al 30 de septiembre 2013.

En consideración a las magnitudes de los descalces de monedas, ASMAR controla especialmente el descalce del peso chileno y las respectivas coberturas financieras de éste. Con el objeto de estimar el impacto que podrían tener variaciones del tipo de cambio, tanto en stocks de balance como en flujos, se realizan sensibilizaciones. Los resultados obtenidos indican que, considerando la posición al cierre del ejercicio, la alta certidumbre del flujo del contrato de Reconstrucción, así como la flexibilidad de las opciones del tipo collar (principal instrumento utilizado para cubrir descalce peso – dólar), en conformidad con la Política de Riesgo Financiero, solo alzas del tipo de cambio sobre los \$100 harían necesaria una revisión de las citadas coberturas financieras. Por su parte, cabe señalar que los saldos de coberturas del descalce peso chileno vigentes al 30 de Septiembre 2013 han disminuido considerablemente, conforme al avance de los trabajos de reconstrucción y los respectivos pagos al contratista; respecto a la cobertura del descalce operacional del año, igualmente ha disminuido, conforme a los flujos de ingresos y pagos efectuados en la citada moneda local, reduciendo el impacto en la diferencia de cambio de balance ante futuras bajas en el tipo de cambio.

- Riesgo precio de Commodities:

El riesgo de precio de los Commodities es el riesgo de que el valor justo de los flujos de efectivo futuros que son parte de la operación de ASMAR fluctúe debido a cambios en los precios de mercado de los productos Commodities. La exposición de ASMAR a este riesgo de mercado se relaciona principalmente con las compras futuras que debe realizar de insumos para la operación, como es el caso del Acero, sin embargo, ASMAR no incorpora dentro de su estrategia de riesgos realizar coberturas a las exposiciones de precio de Commodities.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

b) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o un contrato con un cliente, 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:

El riesgo crediticio relacionado al cliente es manejado por el área de Marketing y Ventas y 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 basada en 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 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.

Con el objeto de ampliar la cobertura de riesgo crediticio de cuentas por cobrar, ASMAR ha contratado pólizas globales de seguro de crédito (anteriormente se contrataban pólizas individuales), tanto para crédito doméstico como exportaciones. Este resguardo, actualmente en implementación, contribuirá a minimizar el citado riesgo.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

- 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 y Oficio Circular N° 1507 y complementario N° 43 del Ministerio de Hacienda. 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 ASMAR y por la normativa vigente para las empresas del Estado. El Consejo Superior de ASMAR aprobó una modificación a la Política de inversiones en el mercado de capitales, que se enmarca dentro de la normativa establecida por el citado Oficio 1507, cuya vigencia es a contar del 06 de abril de 2011.

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. Al 30 de septiembre de 2013, los activos corrientes incluyen anticipos pagados al Consorcio DCB S.A., por el Contrato de Reconstrucción de los frentes marítimos, ASMAR cuenta con recursos disponibles, invertidos en recursos de renta fija, que permiten cubrir el saldo por pagar del citado contrato.

ASMAR posee una gama de instrumentos financieros, como depósitos a plazo, pactos de recompra, fondos mutuos. Para estos efectos la empresa 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 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 ASMAR 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 FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

c) Riesgo de liquidez

Adicionalmente ASMAR 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.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

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 períodos 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 vencimiento iguales o menores a 90 días.

a) Composición de saldos

Concepto	30.09.2013	31.12.2012
	MUS\$	MUS\$
Disponibles y bancos	4.133	6.194
Depósitos a plazo	17.214	38.677
Pactos	3.406	1.519
Fondos mutuos	2.506	4.526
Inversiones administradas por Banco BICE	40.426	105.872
Total	67.685	156.788

b) Saldos por moneda

Concepto	30.09.2013	31.12.2012
	MUS\$	MUS\$
Peso chileno (CLP)	29.669	94.717
Dólar (USD)	36.668	57.591
Euro (EUR)	421	4.001
Libra esterlina (GBP)	512	479
Corona noruega (NOK)	415	-
Total	67.685	156.788

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de los saldos al 30 de septiembre y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

a) Otros Activos Financieros Corrientes

Concepto	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$
Inversiones financieras	39	-	222	-
Instrumentos de Cobertura	985	-	706	-
Total	1.024	-	928	-

a.1) Inversiones financieras

Las inversiones financieras al 30 de septiembre de 2013, comprenden inversiones con el Banco BICE, con vencimiento mayores a 90 días y menores a 365 días, no consideradas como Efectivo y equivalentes al efectivo. El detalle es el siguiente:

Instrumento	Moneda	Monto Nominal en Miles	Fecha de Inversión	Fecha de Vencimiento	Tasa Inversión	Valor de Mercado MUS\$	Tasa Mercado
DPR CHILE	UF	0,1	28-08-2013	06-01-2014	2,40%	5	3,82%
DPR ESTADO	UF	0,7619	27-08-2013	10-01-2014	2,40%	34	3,82%
Total						39	

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 6 - OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

a.2) Instrumentos de cobertura (continuación)

Los Instrumentos de cobertura al 30 de septiembre de 2013, comprenden contratos de Opciones cuyo monto valorizado asciende a MUS\$ 230, Forward cuyo monto valorizado asciende a MUS\$ 326 y MUS\$ 429 correspondiente a la prima de las Opciones "Zero Cost Collar" contratada el 9 de mayo del 2012.

El detalle es el siguiente:

Instrumento	Tipo de Operación	Moneda	Montos de Origen en Miles	Fecha de Contrato	Tipo de cambio pactado	Fecha de Vencimiento	Monto MUS\$
Forward	Compra	USD	2.000	12-08-2013	515,8800	26-12-2013	(20)
Forward	Compra	USD	1.781	16-08-2013	519,9000	26-12-2013	(32)
Forward	Compra	USD	5.000	25-09-2013	502,6500	30-10-2013	42
Forward	Compra	USD	3.000	25-09-2013	502,6500	30-10-2013	25
Forward	Compra	USD	1.000	25-09-2013	502,6500	30-10-2013	8
Forward	Compra	USD	1.000	25-09-2013	502,6500	30-10-2013	8
Forward	Compra	USD	10.500	19-08-2013	524,7000	26-12-2013	295
Total							326

Instrumento	Tipo de Operación	Moneda	Montos de Origen en Miles	Fecha de Contrato	Tipo de cambio Piso	Tipo de cambio Techo	Fecha de Vencimiento	Monto MUS\$
Opciones	CORP	USD	3.781	09-05-2012	519,00	557,21	26-12-2013	104
Opciones	CORP	USD	2.924	09-05-2012	528,50	569,78	26-06-2014	85
Opciones	CORP	USD	775	09-05-2012	528,50	569,78	26-06-2014	22
Opciones	CHILE	USD	19.241	24-05-2013	501,63	527,9	26-12-2013	19
Prima ZCC	CORP	USD	209	09-05-2012	-	-	26-06-2014	429
Total								659

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

b) Detalle de Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes (continuación)

El detalle de los otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes, se explica como sigue:

Concepto	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
	Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
Obligaciones con Bancos (Filial)	23	147	28	-
Otros Pasivos Financiero (Filial)	-	7	-	-
Total	23	154	28	-

b.1) Obligaciones con Bancos

De las Obligaciones con Bancos al 30 de Septiembre de 2013, corresponde a Crédito para compra de Activos Fijo cuyo monto valorizado asciende a MUS\$ 23 en el corriente y MUS\$ 28 en el no corriente.

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Otros Activos No Financieros Corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Corriente	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Gastos anticipados seguros	789	830
Gastos anticipados otros	24	7
Otros activos no financieros	3	22
Total	816	859

b) Otros Activos No Financieros No Corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

No Corriente	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Pagos anticipados	3	5
Materiales sin movimiento	3.137	3.706
Deterioro por obsolescencia	(1.725)	(1.988)
Remanente de Crédito Fiscal	22.216	1.791
Total	23.631	3.514

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

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 2013 y al 31 diciembre de 2012, es el siguiente:

Rubro	30.09.2013		31.12.2012	
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
Deudores por venta	8.027	1.085	13.106	1.086
Documentos por cobrar	328	87	-	91
Cuentas por cobrar al personal	264	1.002	257	1.169
Deudores varios	12.260	813	35.707	994
Deterioro comercial	(1.065)	(1.179)	(210)	(1.176)
Total	19.814	1.808	48.860	2.164

b) Cuadro de movimientos del deterioro comercial

Los movimientos del deterioro comercial son los siguientes:

Movimientos	30.09.2013		31.12.2012	
	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
Saldo inicial	(210)	(1.176)	(352)	(3.879)
Incrementos	(1.100)	(393)	(96)	(789)
Decrementos	245	390	217	3.321
Uso	-	-	21	171
Total	(1.065)	(1.179)	(210)	(1.176)

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

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 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se detallan a continuación:

a) Documentos y cuentas por cobrar

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
			30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile (Directo) ⁽¹⁾	Controlador Común	-	-	-	-
61.102.003-1	Armada de Chile (Indirecto) ⁽²⁾	Controlador Común	8.155	6.412	435	445
Total			8.155	6.412	435	445

b) Documentos y cuentas por pagar

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corrientes	
			30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile (Directo) ⁽³⁾	Controlador Común	-	2.073	-	-
61.102.003-1	Armada de Chile (Indirecto) ⁽⁴⁾	Controlador Común	23.615	42.787	-	-
Total			23.615	44.860	-	-

⁽¹⁾ Corresponde a cuentas por cobrar mantenidas directamente con la Armada de Chile y que corresponden al Fondo Industrial Naval (F.I.N.)

⁽²⁾ Corresponde a cuentas por cobrar mantenidas indirectamente con la Armada de Chile que no corresponden al Fondo Industrial Naval (F.I.N.)

⁽³⁾ Corresponde a cuentas por pagar mantenidas directamente con la Armada de Chile y que corresponden al Fondo Industrial Naval (F.I.N.)

⁽⁴⁾ Corresponde a compromisos pendientes de realizar mantenidas indirectamente 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 2013 y 2012 comprenden beneficios a corto plazo, los cuales corresponden a MUS\$ 518 y MUS\$ 521, 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 FILIAL

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	30.09.2013 MUS\$	Efecto en resultados (carga) abono MUS\$	31.12.2012 MUS\$	Efecto en resultados (carga) abono MUS\$
87.806.400-3	Sociedad Iberoamericana de Reparaciones Navales Ltda. (SOCIBER)	Coligada	Servicios y/o Reparaciones	20	19	13	13
61.102.003-1	Armada de Chile ⁽¹⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	-	-	46.182	46.182
61.102.003-1	Armada de Chile (Indirectamente mediante distintas instituciones) ⁽²⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	7.794	6.722	22.374	7.908
Total				7.814	6.741	68.569	54.103

f) Facturación recibida

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2013 MUS\$	Efecto en resultados (carga) abono MUS\$	31.12.2012 MUS\$	Efecto en resultados (carga) abono MUS\$
87.806.400-3	Sociedad Iberoamericana de Reparaciones Navales Ltda. (SOCIBER)	Coligada	Servicios y/o Reparaciones	-	-	1	(1)
61.102.003-1	Armada de Chile (indirectamente mediante distintas instituciones) ⁽²⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	75	(73)	540	(535)
Total				75	(73)	541	(536)

⁽¹⁾ Corresponde a transacciones mantenidas directamente con la Armada de Chile a través de una cuenta denominada Fondo Industrial Naval (F.I.N.)

⁽²⁾ Corresponde a transacciones mantenidas con diferentes instituciones pertenecientes a la Armada de Chile, entre las cuales destacan: Comandancia en Jefe de la Escuadra, Dirección de abastecimiento de la Armada, Servicio de Obras y Construcciones, Dirección Bienestar Social de la Armada, Subsecretaría de Marina Centro de instrucción, etc.

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 FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 10 - INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

Las inversiones en empresas asociadas, así como un resumen de su información, valorizadas según lo descrito en nota 2 k), son las siguientes:

a) 30.09.2013:

Rut	Sociedad	País de origen	Participación %	Valor contable MUS\$	Activos corrientes MUS\$	Activos no corrientes MUS\$	Pasivos Corrientes MUS\$	Pasivos no corrientes MUS\$	Ingresos ordinarios MUS\$	Gastos ordinarios MUS\$	Resultado devengado MUS\$
87.806.400-3	SOCIBER Ltda.	Chile	50	6.483	6.034	8.378	705	741	4.244	(3.398)	(184)
Total				6.483							(184)

b) 31.12.2012:

Rut	Sociedad	País de origen	Participación %	Valor contable MUS\$	Activos corrientes MUS\$	Activos no corrientes MUS\$	Pasivos Corrientes MUS\$	Pasivos no corrientes MUS\$	Ingresos ordinarios MUS\$	Gastos ordinarios MUS\$	Resultado devengado MUS\$
87.806.400-3	SOCIBER Ltda.	Chile	50	6.668	6.590	8.089	646	697	7.189	(4.995)	250
Total				6.668							250

c) 30.09.2012:

Rut	Sociedad	País de origen	Participación %	Valor contable MUS\$	Activos corrientes MUS\$	Activos no corrientes MUS\$	Pasivos Corrientes MUS\$	Pasivos no corrientes MUS\$	Ingresos ordinarios MUS\$	Gastos ordinarios MUS\$	Resultado devengado MUS\$
87.806.400-3	SOCIBER Ltda.	Chile	50	6.954	9.770	5.908	1166	604	6.220	(4.106)	536
Total				6.954							536

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 10 - INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN (CONTINUACIÓN)

El movimiento de las participaciones en empresas asociadas al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Para el año 2013:

Movimientos	SOCIBER Ltda. MUS\$
Saldo inicial 01.01.2013	6.668
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria	(184)
Otros incrementos y (decrementos)	(1)
Movimientos, Subtotal	(185)
Saldo al 30.09.2013	6.483

Para el año 2012:

Movimientos	SOCIBER Ltda. MUS\$
Saldo inicial 01.01.2012	6.418
Participación en ganancia(pérdida) ordinaria	250
Movimientos, Subtotal	250
Saldo al 31.12.2012	6.668

NOTA 11 – INVENTARIOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los inventarios netos, valorizados según la nota 2 ñ), son los siguientes:

Corriente	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Materias primas	27.315	14.566
Suministros para la producción	10.538	13.004
Trabajos en curso	8.894	8.109
Bienes terminados	8.280	5.559
Deterioro por obsolescencia	(2.540)	(3.511)
Total	52.487	37.727

En nota 7 b) se presentan materiales sin movimiento y su respectivo deterioro.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Información general

ASMAR al 30 de septiembre de 2013 y 2012 constituyó provisión por impuesto a la renta de primera categoría de MUS\$ 1.117 y MUS\$ 5.675, respectivamente. Asimismo, constituyó una provisión de impuestos por gastos rechazados del Artículo N° 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, por MUS\$ 64 al 30 de septiembre de 2013 y MUS\$ 145 al 30 de septiembre de 2012.

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 2013 y 2012 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 de MUS\$ 470 y MUS\$ 273 respectivamente.

Las utilidades tributarias de ASMAR pendientes de reparto y sus créditos tributarios asociados, son los siguientes:

Control de Utilidades	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Utilidades C/C 18,5%		-
Utilidades C/C 20,0%	23.854	25.706
Total Utilidades	23.854	25.706

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los saldos acumulados por diferencias temporarias originaron activos netos por impuestos diferidos ascendentes a MUS\$ 8.491 y MUS\$ 9.669, respectivamente y su detalle es el siguiente:

Conceptos	30.09.2013	31.12.2012
	Activo MUS\$	Activo MUS\$
Activo fijo	3.102	3.162
Depreciación automóviles	14	13
Pasivo diferido crédito "Ley Austral"	281	292
Existencias	14	20
Ingresos percibidos por adelantado	801	1.488
Provisión vacaciones	798	78
Deterioro por obsolescencia	853	1.100
Deterioro comercial	630	396
Provisiones varias	1.998	3.120
Total	8.491	9.669
Activo (Pasivo) Neto	8.491	9.669

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

c) Conciliación impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

Conceptos	30.09.2013		30.09.2012	
	Base imponible MUS\$	Impuesto Tasa 20% MUS\$	Base imponible MUS\$	Impuesto Tasa 18,5% MUS\$
Resultado antes de impuesto	8.229	(1.646)	32.492	(6.498)
Diferencias Permanentes	(995)	(199)	2.595	519
Total Gasto por Impuesto		(1.845)		(5.979)
Impuesto Renta		(1.117)		(5.675)
Déficit/(Exceso) ejercicio anterior		-		(514)
Provisión único sobre gastos rechazados		(64)		(145)
Total Gasto por Impuesto Renta y gastos rechazados		(1.181)		(6.334)
Total Ingreso Pagos provisionales por utilidades absorbidas		470		273
Total Ingreso (Gasto) por Impuestos Diferidos		(1.134)		82
Total Gasto por Impuesto a las Ganancias		(1.845)		(5.979)
Tasa Efectiva		22,42%		18.40%

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

d) Activos por Impuestos Corrientes

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los saldos acumulados son como sigue:

Concepto	30.09.2013	31.12.2012
	MUS\$	MUS\$
Impuestos por recuperar "Ley Austral"	-	2.180
Excedentes de Impuestos por recuperar	22.335	14.743
Gastos de capacitación recuperables	249	528
PPM Impuesto renta	1.395	2.308
Impuesto Renta Primera Categoría	(1.117)	-
Crédito fiscal IVA facturas por recibir	-	185
Remanente de crédito fiscal	-	16.829
Total	22.862	36.773

e) Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los saldos acumulados son como sigue:

Concepto	30.09.2013	31.12.2012
	MUS\$	MUS\$
Impuesto renta primera categoría	-	6.281
Impuesto único art. 21 LIR	64	214
Impuesto México	-	200
Total	64	6.695

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es como sigue:

Concepto	30.09.2013			31.12.2012		
	Activo bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$
Licencias computacionales	3.587	(3.459)	128	3.597	(3.467)	130
Total	3.587	(3.459)	128	3.597	(3.467)	130

b) Cuadros de movimientos

Los movimientos para el ejercicio 2013 son los siguientes:

Movimientos	Licencias computacionales MUS\$
Saldo al 01.01.2013	130
Adiciones	44
Gastos por amortización	(46)
Cambio Total	(2)
Saldos al 30.09.2013	128

Los movimientos para el ejercicio 2012 son los siguientes

Movimientos	Licencias computacionales MUS\$
Saldo al 01.01.2012	246
Adiciones	31
Gastos por amortización	(76)
Otros incrementos y (decrementos)	(71)
Cambio Total	(116)
Saldos al 31.12.2012	130

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada son los siguientes:

Concepto	30.09.2013			31.12.2012		
	Activo bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$
Construcciones en Curso	106.832	-	106.832	42.212	-	42.212
Terrenos	24.004	-	24.004	24.004	-	24.004
Plantas y Equipos	179.394	(110.367)	69.027	176.942	(107.605)	69.337
Equipamiento de TI	5.931	(4.805)	1.126	5.446	(4.660)	786
Instalaciones Fijas y Accesorios	13.310	(10.641)	2.669	13.286	(10.381)	2.905
Vehículos a Motor	8.863	(6.919)	1.944	9.033	(6.982)	2.051
Otras Propiedades, Plantas y Equipo	1.328	(635)	693	1.418	(595)	823
Total	339.662	(133.367)	206.295	272.341	(130.223)	142.118

b.1) Cuadro de movimiento

Los movimientos para el período terminado al 30 de septiembre de 2013 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 plantas y equipos, neto	Propiedades Plantas y Equipos, neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2013	42.212	24.004	69.337	786	2.905	2.051	823	142.118
Adiciones	64.620	-	4.242	743	101	244	4.228	74.178
Desapropiaciones	-	-	-	-	-	-	(96)	(96)
Gastos por Depreciación	-	-	(4.466)	(403)	(311)	(345)	-	(5.525)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	-	(86)	-	(26)	(6)	(4.262)	(4.380)
Cambios Total	64.620	-	(310)	340	(236)	(107)	(130)	64.177
Saldo al 30.09.2013	106.832	24.004	69.027	1.126	2.669	1.944	693	206.295

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

b.2) Cuadro de movimiento

Los movimientos para el período terminado al 31 de diciembre de 2012 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 plantas y equipos, neto	Propiedades Plantas y Equipos, neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2012	7.765	24.004	69.768	755	2.257	1.831	1.875	108.255
Adiciones	34.447	-	5.521	508	1.011	636	3.774	45.897
Retiros	-	-	(1.894)	(208)	-	(51)	-	(2.153)
Desapropiaciones	-	-	-	-	-	-	(298)	(298)
Gastos por Depreciación	-	-	(5.986)	(497)	(379)	(423)	-	(7.285)
Otros Incrementos (Decrementos)	-	-	1.928	228	16	58	(4.528)	(2.298)
Cambios Total	34.447	-	(431)	31	648	220	(1.052)	33.863
Saldo al 31.12.2012	42.212	24.004	69.337	786	2.905	2.051	823	142.118

NOTA 15 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 de las partidas que integran este rubro es la siguiente:

Concepto	30.09.2013			31.12.2012		
	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
Total	5.128	(271)	4.857	5.128	(271)	4.857

b) Cuadros de movimientos

Los movimientos para el ejercicio 2013 son los siguientes:

Movimientos	Terrenos MUS\$
Saldo al 01.01.2013	4.857
Otros incrementos y (decrementos)	-
Saldos al 30.09.2013	4.857

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 15 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN (CONTINUACIÓN)

b) Cuadros de movimientos (Continuación)

Los movimientos para el ejercicio 2012 son los siguientes:

Movimientos	Terrenos MUS\$
Saldo al 01.01.2012	4.929
Otros incrementos y (decrementos)	(72)
Saldos al 31.12.2012	4.857

NOTA 16 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Conceptos	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Cuentas por pagar	25.168	29.141
Acreedores varios	148	264
Retenciones	1.973	1.138
Otras cuentas por pagar	1.378	1.852
Total	28.667	32.395

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes, no presentan saldo durante los períodos analizados.

NOTA 17- OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Composición de saldos

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Concepto	30.09.2013		31.12.2012	
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
Provisión costos indirectos	2.999	-	2.178	-
Provisión costos directos	1.532	-	4.796	-
Provisión costos trabajos en garantías	3.810	-	2.401	28
Total	8.341	-	9.375	28

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 17 - OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

b) Cuadro de movimiento

El movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Movimiento	Corrientes		No Corrientes	
	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Saldo inicial	9.375	8.368	-	287
Incremento en provisiones existentes	3.902	10.269	-	28
Provisión utilizada	(5.484)	(9.496)	-	(287)
Otros incrementos (decrementos)	548	234	-	-
Total	8.341	9.375	-	28

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 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Concepto	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Ingresos diferidos		
- Construcciones	404	10.671
- Reparaciones	252	307
- Seguros por siniestros	5.702	3.936
Facturas anticipadas		
- Construcciones	3.821	622
- Reparaciones	2.264	929
Otros pasivos no financieros	112	116
Total	12.555	16.581

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

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

El detalle de las provisiones por beneficios a los empleados corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2013 y al 31 diciembre de 2012, es el siguiente:

Concepto	30.09.2013		31.12.2012	
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
Cuentas por pagar al personal	5.108	-	5.396	327
Retenciones por pagar	-	-	1.447	-
Provisiones del personal	521	324	973	-
Total	5.629	324	7.816	327

NOTA 20 - PATRIMONIO

Las variaciones experimentadas por el Patrimonio neto entre enero y septiembre de 2013 y 2012, se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 21 - INTERÉS MINORITARIO

Al 30.09.2013

Rut	Sociedad	Participación minoritaria %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Interés Minoritario Pasivo MUS\$	Interés Minoritario Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES Spa	10,00	5.060	(990)	339	(99)
Total					339	(99)

Al 31.12.2012

Rut	Sociedad	Participación minoritaria %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Interés Minoritario Pasivo MUS\$	Interés Minoritario Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES Spa	10,00	6.381	1.182	532	118
Total					532	118

Al 30.09.2012

Rut	Sociedad	Participación minoritaria %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Interés Minoritario Pasivo MUS\$	Interés Minoritario Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES Spa	10,00	6.326	520	525	52
Total					525	52

NOTA 22 - INGRESOS Y COSTOS OPERACIONALES

a) Ingresos

El detalle de los ingresos al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Ingresos	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Ingresos de la operación	84.208	86.099
Ingresos ventas por avance	47.941	57.409
Total	132.149	143.508

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 22 - INGRESOS Y COSTOS OPERACIONALES (CONTINUACIÓN)

b) Costos

El detalle de los costos de la operación al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Costos	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Costos de la operación	38.943	37.864
Costos directos por avance	37.318	46.104
Costos indirectos de producción	29.330	24.988
Total	105.591	108.956

NOTA 23 - CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN

El detalle de los Contratos de Construcción al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Concepto	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Ingresos ordinarios de contratos reconocidos como ingresos durante el año	47.941	57.409
Importe de los costos de contratos	37.318	46.104
Importe de anticipos recibidos	8.667	31.738
Importe de Retenciones	17.877	39.308
Importe bruto debido por clientes como activos	-	31.972
Importe bruto debido por clientes como pasivos	13.235	29.126

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los Gastos de Administración al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Concepto	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Gastos del personal	12.907	12.332
Gastos generales	4.179	3.280
Materiales	358	335
Depreciación	473	475
Otros gastos de administración	1.073	1.052
Total	18.990	17.474

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 25 - OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle de los ingresos (gastos) al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

Conceptos	30.09.2013	30.09.2012
	MUS\$	MUS\$
Seguros percibidos	1.029	3.448
Reconstrucción	(869)	(5.883)
Enajenación neta	386	1.053
Otras Ganancias y/o Pérdidas	(955)	(345)
Total	(409)	(1.727)

NOTA 26 - INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

Conceptos	30.09.2013	30.09.2012
	MUS\$	MUS\$
Intereses Pacto	20	40
Intereses Depósitos a Plazo	118	393
Intereses y Reajustes Bco BICE	1.928	3.479
Intereses Fondos Mutuos	163	205
Ingresos Varios	-	495
Forward	1.522	1.697
Opción	24	1.785
Ajuste al Valor Razonable Bice	171	101
Ajuste al Valor Razonable Dap	1	-
Otros Ingresos Financieros	68	73
Total	4.015	8.268

NOTA 27 - COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 30 de septiembre de 2013 y 2012, son los siguientes:

Conceptos	30.09.2013	30.09.2012
	MUS\$	MUS\$
Ajuste al Valor Razonable DAP	-	3
Opción	241	-
Otros Costos Financieros	57	762
Total	298	765

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 28 - DIFERENCIAS DE CAMBIO

Las diferencias de cambio al 30 de septiembre de 2013 y 2012, son las siguientes:

Tipo de Cuenta	Tipo de Moneda	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Activo	EURO	(756)	(879)
Activo	GBP	(15)	6
Activo	NOK	(150)	(2)
Activo	CLP	(4.745)	12.838
Pasivo	EURO	(27)	34
Pasivo	GBP	(6)	(6)
Pasivo	NOK	(6)	(49)
Pasivo	CLP	2.789	(3.147)
Total		(2.916)	8.795

NOTA 29 - RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los resultados por unidades de reajuste al 30 de septiembre de 2013 y 2012, son las siguientes:

Tipo de Cuenta	Índice de reajustabilidad	30.09.2013 MUS\$	30.09.2012 MUS\$
Activo	U.F.	120	276
Activo	U.T.M.	178	17
Activo	I.P.C.	155	26
Pasivo	I.P.C.	-	(12)
Total		453	307

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 30 - MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA

a) Activos Corrientes:

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

Conceptos	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Efectivo y Equivalente al efectivo	67.685	156.788
Dólares	35.668	56.906
Euro	421	3.999
Otras Monedas	927	479
Peso Chileno	30.669	95.404
Otros Activos Financieros, corrientes	1.024	928
Dólares	1.024	928
Otros Activos No Financieros corrientes	816	859
Dólares	802	859
Peso Chileno	14	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	19.814	48.860
Dólares	3.119	2.694
Euro	301	12.996
Peso Chileno	6.781	11.808
Unidad de Fomento	9.613	21.362
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	8.155	6.412
Dólares	6.042	-
Peso Chileno	2.113	6.412
Inventarios	52.487	37.727
Dólares	52.401	37.727
Peso Chileno	86	-
Activos por Impuesto, corriente	22.869	36.773
Peso Chileno	22.869	36.773
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	172.850	288.347
Dólares	99.056	99.114
Euro	722	16.995
Otras Monedas	927	479
Peso Chileno	62.532	150.397
Unidad de Fomento	9.613	21.362

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 30 - MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

b) Activos No Corrientes:

El detalle de la moneda funcional y extranjera de los activos no corrientes es el siguiente:

Conceptos	30.09.2013	31.12.2012
	MUS\$	MUS\$
Otros Activos No Financieros, no corrientes	23.631	3.514
Dólares	1.412	3.509
Peso Chileno	22.219	5
Derechos por cobrar, no corrientes	1.808	2.164
Peso Chileno	1.808	2.164
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	435	445
Dólares	330	330
Peso Chileno	105	115
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	6.483	6.668
Dólares	6.483	6.668
Activos Intangibles distinto de la plusvalía	128	130
Dólares	128	130
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	206.295	142.118
Dólares	205.901	141.756
Peso Chileno	394	362
Propiedad de Inversión	4.857	4.857
Dólares	4.857	4.857
Activos por Impuestos Diferidos	8.491	9.669
Dólares	7.925	8.825
Peso Chileno	566	844
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	252.128	169.565
Dólares	227.036	166.075
Peso Chileno	25.092	3.490

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 30 – MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

c) Pasivos Corrientes:

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

Conceptos	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Otros Pasivos Financieros corrientes	23	154
Dólares	-	142
Peso Chileno	23	12
Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	28.667	32.395
Dólares	11.052	10.694
Euro	301	927
Otras Monedas	-	136
Peso Chileno	17.314	20.638
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	23.615	44.860
Dólares	23.586	42.539
Peso Chileno	29	2.321
Otras Provisiones a Corto Plazo	8.341	9.375
Dólares	4.484	4.889
Peso Chileno	3.857	4.486
Pasivos por Impuestos , corrientes	64	6.695
Peso Chileno	64	6.695
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	5.629	7.816
Peso Chileno	5.629	7.816
Otros Pasivos No Financieros, corrientes	12.555	16.581
Dólares	12.224	16.581
Peso Chileno	331	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	78.894	117.876
Dólares	51.346	58.264
Euro	301	927
Otras Monedas	-	136
Peso Chileno	27.247	58.549

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 30 - MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

d) Pasivos No Corrientes:

El detalle de la moneda funcional y extranjera de los pasivos no corrientes es el siguiente:

Conceptos	30.09.2013	31.12.2012
	MUS\$	MUS\$
Otras Provisiones, no corrientes	-	28
Peso Chileno	-	28
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	324	327
Peso Chileno	324	327
Otros Pasivos Financieros, no corrientes	28	-
Peso Chileno	28	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	352	355
Peso Chileno	352	355

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 31 - CONTINGENCIAS

a) Garantías a favor de terceros

Las garantías al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre 2012 son las siguientes:

Acreedor	Tipo Garantía	Saldos al	
		30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
COMPAÑÍA ELÉCTRICA TARAPACÁ S.A.	BOLETA DE GARANTÍA	26	-
HONORABLE JUNTA DE DEFENSA NACIONAL ECUADOR	BOLETA DE GARANTÍA	17.877	39.308
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD	BOLETA DE GARANTÍA	-	106
CÍA. ELÉCTRICA SAN ISIDRIO S.A.	BOLETA DE GARANTÍA	-	79
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO	BOLETA DE GARANTÍA	1.354	-
THE ICELANDIC TREASURY ON BEHALF OF THE ICELANDIC COAST GUARD CORP. DE CIENCIA Y TEC. PARA EL DESARROLLO IND. NAVAL, MARITIMA Y FLUVIAL	CARTA DE CRÉDITO	-	3.886
MSI-DEFENSE SYSTEMS LTD.	CARTA DE CRÉDITO	316	316
SIMTRONICS SAS	CARTA DE CRÉDITO	-	234
L-3 COMMUNICATIONS ELAC NAUTIK GMBH	CARTA DE CRÉDITO	-	34
SHANGAI EMPIRE INTL TRADING CO. LTD.	CARTA DE CRÉDITO	46	92
ZF MARINE KRIMPEN B.V.	CARTA DE CRÉDITO	-	2
BANCO BICE	CARTA DE CRÉDITO	9	9
BCI	CARTA DE CRÉDITO	495	-
SANTANDER CHILE	CARTA DE CRÉDITO	72	-
CORPBANCA	CARTA DE CRÉDITO	68	-
BCI	BOLETA DE GARANTÍA	-	273
CONTINENTAL	BOLETA DE GARANTÍA	-	279
EMDN	BOLETA DE GARANTÍA	-	196
ESTADO DE MAYOR CONJUNTO	BOLETA DE GARANTÍA	-	905
ASMAR (T)	BOLETA DE GARANTÍA	1.362	-
COTECMAR	BOLETA DE GARANTÍA	215	-
ELBIT	PÓLIZAS DE GARANTÍA	87	-
DIRECONTA	BOLETA DE GARANTÍA	71	71
MEL	BOLETA DE GARANTÍA	447	-
AGENCIA LOGÍSTICA FFMM	PÓLIZAS DE GARANTÍA	116	-
UDSI	PÓLIZAS DE GARANTÍA	290	17
MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL	PÓLIZAS DE GARANTÍA	83	-
Totales		23.052	45.807

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 31 - CONTINGENCIAS (CONTINUACIÓN)

b) Juicios en los que ASMAR es el demandante:

Tribunal	Ciudad	N° Rol Causa	Origen	Estado	Etapas procesal o instancia	Cuantía 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 en estado de Sumario	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.	Demanda notificada	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.	Embargo de Bienes	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.	Embargo de bienes	604.000
Arbitro Sr. Mauricio Sandoval Romero	Punta Arenas	Sin Rol	Arbitraje	Deudas por reparaciones de b/f Pardelhas y b/f Almorurol Naves objeto de las reparaciones se encuentran arraigadas. Solo falta emisión del peritaje ordenado como medida para mejor resolver. Se ha considerado eliminar el juicio dado el pésimo estado de la naves y la existencia de acreedores preferentes	Arraigo de bienes	606.612
3° Juzgado de Letras	Punta Arenas	31651	Juicio Ejecutivo	Deuda por reparaciones Nave Chinook. En el remate realizado el 22 de septiembre del 2004 la empresa Inversora se adjudicó el Chinook en la suma de USD M\$200. El 13 de agosto de 2010, se tuvo definitivamente por abandono el procedimiento	Demanda notificada	300.000
2° Juzgado Civil	Concepción	C-680-2013	Juicio Ejecutivo	Sumario reembolso de pesos. En tramitación la notificación	Demanda presentada	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.	Demanda presentada	5.089
2° Juzgado Civil	Concepción	C-1546-2012	Juicio Ejecutivo	Demanda Presentada. Aun no se a podido ser notificada ya que demandado no ha sido ubicado en el único domicilio que se tenía registrado	Demanda presentada	2.175

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 31 - CONTINGENCIAS (CONTINUACIÓN)

c) Juicios en los que ASMAR es el demandante:

Tribunal	Ciudad	N° Rol Causa	Origen	Estado	Etapas procesal o instancia	Cuántía M\$
2° Civil	Talcahuano	1052-05	Indemnización de perjuicios	Francisco Escobar Aceituno, trabajador del contratista Luis Vidal Gajardo, demanda subsidiariamente a ASMAR por su responsabilidad en el accidente laboral que le costó, entre otros, la amputación de la pierna izquierda, fractura pelvis y ruptura uretra. No se ha notificado el deudor principal. Contestada la demanda por parte de ASMAR. Aún no se notifica por avisos la demanda al demandado principal. Curso posterior no está claro, debido a que la demanda no fue notificada al demandante principal. En diciembre de 2006 el Juez ordenó el archivo de la causa.	Archivo de la Causa	628.000
2° Civil	Talcahuano	4144-10	Incumplimiento de contrato	Abandono de procedimiento interpuesto por ASMAR. Traslado no evacuado por demandante. No obstante lo anterior, contratista presentó nueva demanda en contra ASMAR en el primer Juzgado Civil de Talcahuano, Rol 2713-2012.	Juicio en fase de tramitación	12.265
2° Civil	Talcahuano	3219-2010	Incumplimiento de Contrato	Incidente de abandono de procedimiento interpuesto por ASMAR. Traslado no evacuado por demandante	Juicio en Tramitación	28.350
Juzgado de Policía local	Coronel	51312	Daños en Choque	En espera de los resultados del juicio.	Juicio en Tramitación	3.300
Letras del Trabajo	Concepción	O-363-2012	Indemnización de perjuicios	Demanda de perjuicios contractual por accidente laboral.	Causa Terminada	8.000
Letras del Trabajo	Concepción	O-421-2012	Indemnización de perjuicios	Demanda de perjuicios contractual por accidente laboral	Causa Archivada	35.000
2° Civil	Talcahuano	7748-2002	Peritaje	Cobro incidental de honorarios del perito en el juicio Espinoza Panes.	Juicio en Tramitación	10.000
Letras del Trabajo	Concepción	O-646-2013	Indemnización de perjuicios	En Tramitación. Audiencia preparatoria fijada para el 30 de Julio de 2013.	Juicio en Tramitación	25

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 serán favorables a ASMAR, consecuentemente, la probabilidad de incurrir en una pérdida es baja. ASMAR ha constituido provisiones por un monto total de MUS\$ 256 que estima suficiente para cubrir los riesgos de pérdida en la eventualidad que tales litigios sean fallados en su contra.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 31 - CONTINGENCIAS (CONTINUACIÓN)

d) Responsabilidades

Composición de saldos	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Maquinarias y equipos facilitados por terceros	1.897	1.889
Contratos para la operación	7.292	8.689
Contratos para inversiones	37.223	98.434
Contratos derivados	51.002	32.347
Materiales recibidos en consignación	631	832
Equipos facilitados a terceros	448	471
Total	98.493	142.662

NOTA 32 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Las cauciones obtenidas por terceros al 30 de septiembre y al 31 diciembre de 2012 son las siguientes:

Tipo de Operación	Origen	Otorgantes	Relación	30.09.2013 MUS\$	31.12.2012 MUS\$
Boletas en garantías	Matriz	Empresas	Proveedor de servicios	45.031	40.425
Boletas en garantías	Filial	Empresas	Proveedor de servicios	174	227
Cauciones a favor de ASMAR	Matriz	Personal	Funcionarios	83	106
Fidelidad conducir	Matriz	Personal	Funcionarios	800	905
Fidelidad funcionaria	Matriz	Personal	Funcionarios	3.411	3.305
Garantías hipotecarias	Matriz	Personal	Funcionarios	1.124	1.428
Garantías hipotecarias	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	2.127	3.103
Pagaré	Matriz	Personal	Funcionarios	70	183
Pagaré	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	105	396
Póliza seguro crédito	Matriz	Empresas	Cliente	-	3.118
Seguro Desgravamen	Matriz	Personal	Funcionarios	-	547
Seguro Desgravamen	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	-	783
Seguros Incendio	Matriz	Personal	Funcionarios	-	1.404
Seguros Incendio	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	-	2.232
Vale Vista	Matriz	Empresas	Cliente	1	1
Carta de Crédito	Matriz	Empresas	Cliente	-	117
Total				52.926	58.280

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 33 - 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
	2013 Anual MUS\$	30.09.2013 Periodo MUS\$	31.12.2012 Anual MUS\$
Proyectos			
Gestión de aguas residuales	203	148	210
Estado de avance		73%	
Gestión de residuos industriales	418	256	395
Estado de avance		61%	
Protección del aire	38	-	50
Estado de avance		-	
Administración y gestión de medio ambiente	261	174	308
Estado de avance		66%	
Totales	920	578	963

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 34 - PLANES DE LA ADMINISTRACIÓN

Dados los acontecimientos ocurridos el 27 de febrero de 2010 (terremoto y maremoto) que devastaron la Planta Industrial de ASMAR Talcahuano, la Dirección de la Empresa elaboró un documento reservado que denominó “Plan de Recuperación e Implementación de las Capacidades Operativas de Reparaciones de ASMAR Talcahuano”, el cual, en síntesis, contempla las siguientes etapas:

Etapa I:

Superación de la emergencia.

Acciones que permitan volver a la condición de normalidad y solución que afecta al personal y operación segura.

Recuperar la capacidad de servicios básicos de producción para el astillero.

Su duración ascendió a seis meses.

Etapa II:

Recuperación de las capacidades operativas de reparaciones.

Recuperar las capacidades de ASMAR Talcahuano orientadas a satisfacer la demanda del programa de reparaciones Armada, enfrentando los negocios de Alto Bordo y pesqueros para garantizar la obtención de recursos mínimos que permitan autosustentar la gestión del Astillero y mantener el valor del programa Armada según la composición y demanda del 2010.

Esta etapa se estima debe ser cumplida en un plazo de uno o dos años.

Etapa III:

Consolidación de las capacidades operativas de ASMAR Talcahuano en un plazo de dos a cinco años. El objetivo es lograr el desarrollo de un astillero moderno, funcional, eficiente con su infraestructura y equipamiento renovado para enfrentar los próximos 50 años.

El financiamiento para la implementación del proceso mencionado contempla como fuentes de ingreso, por un lado, los excedentes de caja que ASMAR tenía a la fecha de los acontecimientos y sirvieron para la primera etapa y parte de la segunda, y por otro lado, la obtención de indemnizaciones por los seguros contratados para enfrentar este tipo de siniestros y un aporte del Estado, el cual ha sido concretado.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 34 - PLANES DE LA ADMINISTRACIÓN (CONTINUACIÓN)

Contrato Reconstrucción:

Como parte de la etapa II, antes mencionada, con fecha 13 de mayo de 2011, se suscribió un Contrato con la Sociedad "CONSTRUCTORA DCB S.A.", para la ejecución del proyecto "REPARACIÓN DÁRSENA, MOLO CHACABUCO Y MOLO PRAT, MEDIANTE MODALIDAD EPC (ENGINEERING, PROCUREMENT & CONSTRUCTION)", de la planta industrial de ASMAR Talcahuano, por un monto de 3.027.184,71 Unidades de Fomento.

Con fecha 26 de julio de 2011, se canceló el 20% como anticipo y se han recibido las garantías requeridas dispuestas en el Contrato.

Con fecha 17 de octubre de 2011, suscribió Addendum N° 1 el cual modifica el plazo a 720 días y el precio en 58.000,00 Unidades de Fomento.

Con fecha 22 de octubre de 2012, suscribió Addendum N° 2 el cual modifica el plazo a 889 días y el precio en 47.600,00 Unidades de Fomento.

Con fecha 21 de marzo del 2013, suscribió Addendum N° 3 el cual se agrega la ejecución de "OBRAS ELÉCTRICAS ADICIONALES" aumentando el valor del contrato en 43.168,89 Unidades de Fomento.

Con fecha 15 de julio de 2013; se suscribió Addendum N° 4 el cual se agrega la ejecución "REFORZAMIENTO SISTEMA DE AMARRE MOLO TRESCIENTOS TREINTA Y UNO" aumentando en 22.002,31 Unidades de Fomento.

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 30 de septiembre de 2013 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros consolidados intermedios que fue el 27 de noviembre de 2013 no han ocurrido hechos significativos que pudiesen afectar la situación financiera o resultados de la Empresa.