



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL
Al 30 de Septiembre de 2016, 2015 y 31 de Diciembre de 2015

ÍNDICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (No Auditados) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(En miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	30.09.2016	31.12.2015
		MUS\$	MUS\$
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	88.222	78.878
Otros activos financieros, corrientes	6	985	111
Otros activos no financieros, corrientes	7	2.414	6.934
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	8	9.591	11.559
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	16.232	57.201
Inventarios corrientes	11	38.363	37.326
Activos por impuestos, corrientes	12	199	512
Activos corrientes totales		156.006	192.521
Activos No Corrientes			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	8	7
Cuentas por cobrar, no corrientes	8	902	953
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corriente	9	-	101
Inventarios, no corrientes	11	-	808
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	10	7.074	6.917
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	153	144
Propiedades, planta y equipos	15	236.953	235.876
Propiedades de inversión	16	4.857	4.857
Activos por impuestos diferidos	13	7.340	8.023
Activos no corrientes totales		257.287	257.686
Total de Activos		413.293	450.207

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 (No Auditados) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(En miles de dólares estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	30.09.2016	31.12.2015
		MUS\$	MUS\$
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	6	-	189
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	17	11.218	11.892
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	24.179	70.146
Otras provisiones, corrientes	18	3.568	3.914
Pasivos por Impuestos, corrientes	12	1.844	-
Beneficios a los empleados, corrientes	20	5.540	5.373
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	4.533	3.329
Pasivos corrientes totales		50.882	94.843
Pasivos No Corrientes			
Beneficios a los empleados, no corrientes	20	305	272
Pasivos no corrientes totales		305	272
Total Pasivos		51.187	95.115
Patrimonio			
Capital emitido	21	381.552	381.552
Pérdidas acumuladas	21	(51.240)	(58.046)
Otras reservas	21	31.563	31.313
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		361.875	354.819
Participaciones no controladoras	22	231	273
Patrimonio total		362.106	355.092
Total de Patrimonio y Pasivos		413.293	450.207

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

POR LOS PERIODOS NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (No auditados)

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	01.01.2016	01.01.2015	01.07.2016	01.07.2015
		30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	23	117.620	100.455	35.586	24.950
Costo de ventas	23	(94.321)	(80.013)	(28.810)	(22.202)
Ganancia bruta		23.299	20.442	6.776	2.748
Otros Ingresos	24	1.863	1.670	(609)	407
Gastos de administración	25	(16.098)	(15.766)	(5.973)	(5.082)
Otros Gastos, por función	24	(1.520)	(4.399)	346	(1.312)
Otras (pérdidas) ganancias	26	(219)	282	(396)	17
Ganancia de actividades operacionales		7.325	2.229	144	(3.222)
Ingresos financieros	27	1.998	1.018	137	152
Costos financieros	28	(61)	(2.905)	51	(1.262)
Participación en ganancia (pérdidas) de negocios con juntos contabilizadas por el método de la participación	10	155	480	(64)	29
Diferencias de cambio	29	715	480	(107)	576
Resultado por unidades de reajuste	30	(568)	148	10	92
Ganancia antes de impuestos		9.564	1.450	171	(3.635)
Gasto por impuesto a las ganancias	13	(2.796)	(335)	(31)	809
Ganancia		6.768	1.115	140	(2.826)
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL					
Componentes que no se reclasificarán al resultado del periodo					
Diferencias de cambios por conversión		250	(459)	52	(281)
Total otro resultado integral		250	(459)	52	(281)
Resultado integral total		250	(459)	52	(281)
Ganancia, Atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		6.806	1.119	104	(2.865)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	22	(38)	(4)	36	39
Total resultados integrales		6.768	1.115	192	(3.107)

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

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 2016 Y 2015 (No auditados)

(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial período actual 01.01.2016	381.552	(2.066)	33.379	31.313	(58.046)	354.819	273	355.092
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)					6.806	6.806	(38)	6.768
Otro resultado integral	-	250	-	250	-	250	-	250
Resultado Integral	-	250	-	250	6.806	7.056	(38)	7.018
Incremento (disminución) por otras transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Total de cambios en patrimonio	-	250	-	250	6.806	7.056	(42)	7.014
Saldo final período actual al 30.09.2016 (Nota 21)	381.552	(1.816)	33.379	31.563	(51.240)	361.875	231	362.106
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Otras reservas varias	Total otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial período anterior 01.01.2015	381.552	(1.546)	33.379	31.833	(60.568)	352.817	273	353.090
Resultado Integral								
Ganancia (pérdida)					1.119	1.119	(4)	1.115
Otro resultado integral	-	(459)	-	(459)	-	(459)	-	(459)
Resultado Integral	-	(459)	-	(459)	1.119	660	(4)	656
Incremento (disminución) por otras transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)
Total de cambios en patrimonio	-	(459)	-	(459)	1.119	660	(35)	625
Saldo final período anterior al 30.09.2015 (Nota 21)	381.552	(2.005)	33.379	31.374	(59.449)	353.477	238	353.715

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

 POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015 (No auditados)
 (En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	01.01.2016	01.01.2015
	30.09.2016	30.09.2015
	MUS\$	MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	119.928	112.240
Otros cobros por actividades de operación	880	1.272
Clase de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(55.003)	(58.056)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(52.534)	(51.317)
Otros pagos por actividades de operación	(120)	(345)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	547	(493)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.609	4.011
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	19.307	7.312
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipos	94	256
Compras de propiedades, planta y equipo	(11.161)	(8.085)
Compras de activos intangibles	(482)	(255)
Pagos derivados de contratos futuros, a término, de operaciones y de permuta financiera	(60)	(241)
Cobros procedentes de contratos futuros, a término, de opciones y de permuta financiera	391	-
Intereses recibidos	559	27
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión	(10.659)	(8.298)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Pagos de préstamos	(3)	(9)
Intereses pagados	(2)	-
Otras salidas de efectivo	(21)	-
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación	(26)	(9)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes de los efectos de los cambios en la tasa de cambio	8.622	(995)
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	722	(563)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	9.344	(1.558)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	78.878	70.025
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio (Nota 5)	88.222	68.467

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

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 mantenimiento, reparación, recuperación, conversión, modernización y construcción de naves de la Armada de Chile y de la comunidad naviera nacional e internacional.

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

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

b) Ley orgánica

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

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

- Valparaíso.
- Talcahuano.
- Punta Arenas.

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

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

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

El Director puede delegar parte de sus facultades en los Administradores de las Plantas productivas.

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)

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

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

c) De las disposiciones financieras

El patrimonio de ASMAR está constituido por los siguientes ítems:

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

Todos estos bienes señalados son inembargables.

d) Del presupuesto anual de la Armada

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

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

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y 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 denomina “Fondo Industrial Naval” (FIN) y a la que se le abonan los fondos y valores mencionados anteriormente.

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

e) De las utilidades líquidas

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 3.164 personas, distribuida entre ingenieros, técnicos, administrativos y personal calificado.

g) De la calidad

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

h) Entidad Informante

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

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LOS PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de Situación Financieras Consolidados Intermedios, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015.
- Estados de resultados integrales consolidados intermedios, por los periodos nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre del 2016 y 2015.
- Estados de flujos de efectivo consolidados intermedios por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.
- Estados de cambios en el patrimonio neto consolidados intermedios, por los períodos de nueve meses terminados 30 de septiembre de 2016 y 2015.

b) Bases de preparación

Los estados financieros intermedios al 30 de Septiembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con NIC 34, *Información Financiera Intermedia*, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el *International Accounting Standards Board* (IASB).

La Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014, en virtud de sus atribuciones, emitió Oficio Circular (OC) N° 856 el cual estableció una excepción, de carácter obligatorio y por única vez, al marco de preparación y presentación de información financiera que el organismo regulador ha definido como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dicho OC instruyó a las entidades fiscalizadas, que: “las diferencias en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos que se produjeran como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, debieron contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.”, cambiando, en consecuencia, el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta la fecha anterior a la emisión de dicho OC, dado que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren ser adoptadas de manera integral, explícita y sin reservas. Considerando que los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2016, ya no reconocerán ninguno de los efectos de este OC, tales estados financieros intermedios se presentan de acuerdo con NIC 34, *Información Financiera Intermedia*.

c) Bases de presentación

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2016 y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota 2(a).

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)

d) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados de ASMAR y su filial incluyen activos y pasivos, resultados, patrimonio y flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2016 y 2015. Los saldos de empresas consolidadas intermedios, ingresos, gastos, y utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas No-controladoras ha sido reconocida bajo el rubro "Participaciones no controladoras".

Los estados financieros de la filial 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 2016 y 2015, incluye la siguiente empresa filial:

Rut	País	Nombre Sociedad	Porcentaje de participación			Porcentaje de participación		
			2016			2015		
			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

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 consolidado de resultados.

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

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	30.09.2016	31.12.2015	01.01.2015
	US\$	US\$	US\$
Peso chileno	0,0015	0,0014	0,0016
Unidad de fomento	39,8533	36,0765	40,5885
Unidad reajutable	0,2699	0,2476	0,2787
Euro	1,1227	1,0908	1,2164
Corona noruega	0,1250	0,1135	0,1345
Libra esterlina	1,2968	1,4828	1,5562

Las diferencias resultantes por tipo de cambio en la aplicación de esta norma son reconocidas en los resultados consolidados 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, planta y equipos

Los activos de propiedades, planta y equipos se reconocen 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 incurrir.

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, planta 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	90
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 miden 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. Posteriormente las propiedades de inversión se miden a valor razonable.

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

El costo de adquisición comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

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

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, definidas como cada una de las plantas industriales señaladas en letra b) de Nota 1). Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones una vez al año por si se hubiesen producido reversos de la pérdida.

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 que incluye los costos de transacción y posteriormente 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.

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.

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

m.1) Impuesto sobre la renta

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuesto a partir del año 2017.

Cabe señalar que la tasa de impuesto que afectará al régimen atribuido será de 25%, y la misma aplicará para el año comercial 2017 y la tasa que aplicará al régimen parcialmente integrado será del 27%, sin embargo, la misma se aplicará para el año comercial 2018, ya que para el año 2017 se aplicará un 25,5% por el incremento progresivo señalado en la ley.

Si la evaluación del régimen tributario aplicable a la sociedad da como resultado que el régimen que tendrá es el atribuido, los efectos de los impuestos diferidos deberían reflejar como tope la tasa del 25%, en consideración al plazo de reverso de las diferencias temporarias.

m2) Impuestos Diferidos

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y 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

n.1) Instrumentos financieros no derivados

Activos Financieros no derivados

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

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

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

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

Préstamos y Partidas por Cobrar

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y 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) Instrumentos financieros no derivados, continuación

Pasivos Financieros no Derivados

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

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

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

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

n.2) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y 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.3) Clasificaciones contables y valores razonables

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

Concepto	Valor libro		Valor razonable		
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015	Nivel
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	Jerarquía
Activos financieros					
Efectivo y Efectivo Equivalente	88.222	78.878	88.222	78.878	1
Otros Activos Financieros	985	111	985	111	1
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes	10.493	12.512	10.493	12.512	3
Pasivos financieros					
Cuentas Comerciales y Cuentas Por Pagar Empresas Relacionadas	35.397	82.038	35.397	82.038	3
Otros pasivos financieros	-	189	-	189	3

Valor razonable por nivel de jerarquía

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

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

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

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

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y 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 (definida como el precio estimado de venta en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta), el que sea menor.

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

Los materiales y suministros son asignados al costo de producción de bienes y servicios en base al método del precio promedio ponderado.

En cuanto a la valorización de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento, ésta se reduce a su posible valor neto realizable.

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

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

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

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.

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

p.2) Contratos de construcción

Los costos de un contrato incluyen:

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

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y 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 sociedad matriz Astilleros y Maestranzas de la Armada 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) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados periódicamente, y los efectos de las revisiones, si los hubiere, son reconocidos en el mismo período y en los períodos futuros afectados.

q.1) Juicios

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

Nota 15: Vidas útiles y valores residuales de las Propiedades planta y equipos

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)

q) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

q.2) Supuestos e Incertidumbre en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación, que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste importante en los próximos períodos, se incluye en la siguiente Nota:

Nota 12: Valuación de activos por impuestos diferidos.

r) Estado de flujos de efectivo

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

Se considera como efectivo y equivalentes al efectivo los montos en depósitos a plazo, pactos, cuotas de fondos mutuos, inversiones financieras efectuadas 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.

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7, Estados de flujo de efectivo	Periodos anuales que comienzan en o después de 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada
NIIF 12, Impuesto a la ganancias	Periodos anuales que comienzan en o después de 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes: Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

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 equivalente al efectivo que proviene directamente desde sus operaciones.

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

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

La alta gerencia de ASMAR supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto a riesgo financiero. El marco regulatorio consiste fundamentalmente en el cumplimiento de las Políticas de la empresa relativas a Riesgo Financiero, 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.

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.

La Política General de Riesgo Financiero de ASMAR, respecto al riesgo cambiario, indica que la empresa buscará la cobertura de flujos por sobre las cobertura de balance, entendiendo que los activos o pasivos del balance representan flujos futuros. De este modo establece que ASMAR podrá cubrir anualmente su descalce de pesos, buscando cubrirse de variaciones en el tipo de cambio de su presupuesto anual, de forma de alcanzar el margen presupuestado cada año. En relación a los descalces de otras monedas distintas del peso chileno, estos serán cubiertos de acuerdo a los flujos proyectados en un horizonte de mediano y largo plazo, buscando asegurar los márgenes presupuestados de los contratos de Construcción Naval o reparaciones de mediano y largo plazo.

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

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)

a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo 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 Política de Riesgo Financiero de ASMAR establece que la empresa podrá protegerse de las fluctuaciones en la tasa de interés, teniendo como objetivo cubrir las variaciones en las tasas respecto a las proyecciones de flujos realizadas al momento de contratar sus obligaciones o colocar sus excedentes.

A septiembre de 2016 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. El impacto positivo o negativo depende del plazo de las operaciones forward de cobertura y de los flujos cubiertos.

La exposición de la empresa a este riesgo, al cierre del ejercicio, de acuerdo a los análisis realizados resulta acotada, debido a la composición de los contratos derivados vigentes, que son forward y swap con vencimientos en el corto plazo.

Cabe señalar que al 30 de septiembre de 2016 la empresa no mantiene pasivos financieros expuestos a fluctuación de la tasa de interés, ya que no registra deuda financiera de largo plazo y las obligaciones bancarias de corto plazo, son cercanas a cero (solo cartas de crédito de importación y boletas de garantía).

- 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.

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.

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)

a) Riesgo de Mercado (continuación)

- 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 que debe realizar de insumos para la operación, como es el caso del Acero y el Aluminio, insumos del que al 30 de septiembre de 2016 la empresa mantiene un stock por algo más de US\$ 5,1 millones; volumen sobre el cual la empresa no contrata coberturas, en parte porque el citado insumo corresponde a contratos de construcción naval o reparaciones con precios de venta ya fijados, que incluyeron en su presupuesto de costos el precio de adquisición de los citados stocks de acero, es decir, los costos fueron traspasados a precio de venta y alzas o bajas en los costos del citado insumo no harán variar los precios de venta pactados, ni el margen previsto y por otra parte dada la magnitud del citado stock, se estima que fluctuaciones en los precios no generarían variaciones relevantes para efectos de riesgo.

b) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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 (continuación)

La posición máxima de riesgo de crédito es la siguiente:

CONCEPTO	01.01.2016	01.01.2015
	30.09.2016	31.12.2015
Efectivo y equivalente de efectivo	88.222	78.878
Otros activos financieros	985	111
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.591	11.559
Total	98.798	90.548

Nota 1: cifras en miles de dólares

Nota 2: no se incluye Cuentas por cobrar a entidades relacionadas por corresponder a la Armada de Chile y ser riesgo del Estado de Chile.

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

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

El movimiento de la estimación por deterioro de la cuenta Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se presenta en la nota 8 c).

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

- Riesgo crediticio relacionado con instrumentos financieros y depósitos bancarios:

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

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

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

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

ASMAR posee una gama de instrumentos financieros, como depósitos a plazo, pactos de recompra, fondos mutuos. Para estos efectos 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 inversiones en depósitos a plazo, u otros instrumentos financieros físicos, bajo su propia Custodia.

Permanentemente se realizan proyecciones de flujos de ingresos y egresos en cada moneda a la que se encuentra expuesta 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.

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 3 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACIÓN)

c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES							
	Nota	Monto en libros MUS\$	6 meses o menos MUS\$	6-12 Meses MUS\$	1-2 Años MUS\$	2-5 Años MUS\$	Más de 5 Años MUS\$
01.01.2016							
30.09.2016							
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	88.222	88.222	-	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	6	985	985	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	9.591	9.591	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	9	16.232	16.232	-	-	-	-
Totales		115.030	115.030	-	-	-	-
01.01.2015							
31.12.2015							
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	78.878	78.878	-	-	-	-
Otros activos financieros corrientes	6	111	111	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	11.559	11.559	-	-	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	9	57.201	57.201	-	-	-	-
Totales		147.749	147.749	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES							
	Nota	Monto en libros MUS\$	6 meses o menos MUS\$	6-12 Meses MUS\$	1-2 Años MUS\$	2-5 Años MUS\$	Más de 5 Años MUS\$
01.01.2016							
30.09.2016							
Otros pasivos financieros	6	0	0	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	17	11.218	11.218	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	24.179	24.179	-	-	-	-
Totales		35.397	35.397	-	-	-	-
01.01.2015							
31.12.2015							
Otros pasivos financieros	6	189	189	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	17	11.892	11.892	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	70.146	70.146	-	-	-	-
Totales		82.227	82.227	-	-	-	-

En relación al manejo de las cuentas por pagar con entidades relacionadas, estas obligaciones son básicamente con la Armada de Chile y constituyen una de las principales fuentes de financiamiento de la empresa, tal como está previsto en la Ley Orgánica de ASMAR, que en su artículo 21° establece: "La Armada considerará en su presupuesto anual una asignación a ASMAR, tanto en moneda nacional como extranjera, como aporte monetario, al cual se imputará el valor de las reparaciones, carenas y otros servicios que solicite la Armada para sus unidades y reparticiones. Estos fondos se pondrán a disposición de ASMAR de acuerdo a una programación de caja.". Esta disposición relativa al financiamiento de la empresa es complementada por los Artículos 23°; 24° y 25°, en el Título III Recursos de la ley. De este modo la obligación de pago con la institución se cumple con la aplicación de cuentas por cobrar a los pasivos con la institución y/o con la entrega de trabajos y proyectos contratados, no contra pagos en efectivo y por lo anterior dicha obligación o pasivo no restringe la liquidez, si no que por el contrario es una fuente permanente de recursos 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 (CONTINUACIÓN)

Análisis de Sensibilidad

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

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

Al cierre de septiembre 2016 la posición financiera en peso chileno (Activo en CLP menos Pasivo en CLP) es del orden de (US\$ 10,0) millones de dólares (Pasivo). Al respecto, considerando esta posición de balance “corta” en pesos, los resultados de la simulación (considerando como tipo de cambio base el de la fecha de realización de este informe) indican que aún con bajas de hasta un 15% en el tipo de cambio las pérdidas contables generadas serían inferiores a US\$ 2 millones dando conformidad a la Política de Riesgo Financiero, ya que con dicha variación se cumple con la máxima pérdida permitida, que corresponde al 2% del patrimonio (para flujos de media y baja certidumbre).

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

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

a) Composición de saldos

Concepto	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Disponibles y bancos	8.765	11.982
Depósitos a plazo	10.882	44.180
Pactos	7.093	3.466
Fondos mutuos	991	2.129
Inversiones administradas por Banco BICE	60.491	17.121
Totales	88.222	78.878

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

b) Saldos por moneda

Concepto	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Peso chileno (CLP)	4.651	19.092
Dólar (USD)	76.549	49.056
Euro (EUR)	6.947	10.245
Libra esterlina (GBP)	75	386
Corona noruega (NOK)	-	99
Totales	88.222	78.878

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 de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

a) Otros Activos Financieros, Corrientes

Concepto	Corriente	
	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Instrumentos de Cobertura	985	111
Totales	985	111

a.1) Instrumentos de cobertura

El detalle de estos instrumentos de cobertura es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2016, comprenden contratos Forward cuyo monto valorizado asciende a MUS\$ 985.

Instrumento	Tipo de Operación	Moneda	Montos de Origen en Miles	Fecha de Contrato	Tipo de cambio Pactado	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$
Forward	Venta	USD	4.000	05-02-2016	722,1000	27-12-2016	362
Forward	Venta	USD	4.000	05-02-2016	722,1000	27-12-2016	362
Forward	Venta	USD	4.000	05-02-2016	722,1000	27-12-2016	362
Forward	Venta	USD	2.166	01-06-2016	707,2800	05-01-2017	146
Forward	Compra	USD	4.561	13-07-2016	669,1400	29-12-2016	(49)
Forward	Compra	USD	6.204	01-08-2016	666,2400	29-12-2016	(39)
Forward	Compra	USD	1.235	16-08-2016	654,4800	29-12-2016	14
Forward	Compra	USD	5.000	06-09-2016	676,1200	29-12-2016	(105)
Forward	Compra	USD	2.169	17-08-2016	664,7200	29-12-2016	(22)
Forward	Compra	USD	4.408	12-09-2016	681,8900	29-12-2016	(46)
Total							985

Al 31 de diciembre de 2015, contratos de Opciones y Primas de "Zero Cost Collar" cuyo montos valorizados asciende a MUS\$ 52 y 59, respectivamente. El detalle de los Instrumentos de Cobertura es el siguiente:

Instrumento	Entidad	Moneda	Montos de Origen	Fecha de Contrato	Tipo de cambio Piso	Tipo de cambio Techo	Fecha de Vencimiento	Monto MUS\$
Opción	Santander	USD	2.166	28/12/2015	714,5	735,0	01/06/2016	11
Opción	Santander	USD	8.265	28/12/2015	714,5	735,0	01/06/2016	41
Prima ZCC	Santander	CLP	41.725	28/12/2015	714,5	735,0	01/06/2016	59
Total								111

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)

b) Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corrientes

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

Concepto	Corriente	
	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	168
Instrumentos de Cobertura	-	21
Totales	-	189

b.1) Obligaciones con Bancos

El saldo de Obligaciones con Bancos, al 31 de diciembre de 2015, corresponde a Cartas de Créditos del Banco Santander por MUS\$ 165 de la matriz y créditos de la filial por MUS\$ 3 para compra de Activos Fijos.

b.2) Instrumentos de cobertura

Los Instrumentos de cobertura al 31 de Diciembre de 2015, comprenden contratos Forward cuyo monto valorizado asciende a MUS\$ 21.

El detalle los Instrumentos de cobertura al 31 de diciembre de 2015 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	venta	USD	6.727	11-12-2015	711,1800	04-01-2016	(9)
Forward	venta	USD	1.571	18-12-2015	706,0000	18-01-2016	12
Forward	venta	USD	988	21-12-2015	698,2600	18-01-2016	18
Total							21

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 2016 y al 31 de diciembre 2015, es el siguiente:

Corriente	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Gastos anticipados seguros	182	779
Gastos anticipados otros	72	11
Otros activos no financieros	13	-
IVA Exportador	-	5.918
Crédito Fiscal IVA facturas por recibir	-	214
Remanente Crédito Fiscal	2.147	12
Totales	2.414	6.934

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

b) Otros Activos No Financieros, No Corrientes

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015, es el siguiente:

No Corriente	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Pagos anticipados garantías	8	7
Totales	8	7

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 2016 y al 31 de diciembre 2015, es el siguiente:

Concepto	30.09.2016		31.12.2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores Comerciales				
Deudores por venta	5.057	1.390	7.328	1.306
Documentos por cobrar	412	-	475	-
Deterioro comercial	(183)	(1.488)	(381)	(1.390)
Subtotal deudores comerciales	5.286	(98)	7.422	(84)
Otras cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar al personal	171	506	130	530
Deudores varios	885	494	372	507
Anticipo a Proveedor	3.249	-	3.635	-
Subtotal otras cuentas por cobrar	4.305	1.000	4.137	1.037
Totales	9.591	902	11.559	953

Deudores por ventas al 30 de septiembre de 2016 comprenden clientes nacionales y extranjeros, corrientes por MUS\$ 3.844 y MUS\$ 133 más lo correspondiente a la filial de MUS\$ 1.080 y no corrientes por MUS\$ 1.074 y MUS\$ 316, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 Deudores por ventas comprenden clientes nacionales y extranjeros, corrientes por MUS\$ 6.041 y MUS\$ 652 más MUS\$ 635 correspondiente a la filial y no corriente por MUS\$ 990 y MUS\$ 316.

Documentos por cobrar al 30 de septiembre de 2016 comprenden documentos emitidos por clientes nacionales y extranjeros, corrientes por MUS\$ 412. Al 31 de diciembre de 2015 comprenden documentos emitidos por clientes nacionales y extranjeros, corrientes por MUS\$ 252 y MUS\$ 223 respectivamente.

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 (CONTINUACIÓN)

a) Composición de saldos (continuación)

Cuentas por cobrar al personal al 30 de septiembre de 2016 comprenden préstamos al personal, fondos a rendir MN y USD, y otras cuentas con cargo al personal, corrientes por MUS\$ 88, MUS\$ 30, MUS\$ 52, respectivamente más lo correspondiente a la filial de MUS\$ 1 y préstamos al personal no corrientes por MUS\$ 624 menos los intereses por préstamos otorgados por un monto de MUS\$ 118. Al 31 de diciembre de 2015 comprenden préstamos al personal, fondos a rendir MN y USD otras cuentas con cargo al personal, corrientes por MUS\$ 85, MUS\$ 11 y MUS\$ 31 respectivamente más lo correspondiente a la filial de MUS\$ 3 y préstamos al personal no corrientes por MUS\$ 659 menos los intereses por préstamos otorgados por un monto de MUS\$ 129.

Deudores Varios corriente al 30 de septiembre de 2016 lo componen principalmente Deudas de Préstamos a Ex funcionarios por un monto de MUS \$ 179 , Garantías por MUS\$ 11, y Otros por MUS\$ 85 menos los Intereses de los préstamos otorgados por la Empresa por un monto de MUS \$ 46, más lo correspondiente a la Filial por un monto de MUS \$ 656 y No Corriente que lo componen los Deudores de Préstamos Habitacionales por un monto de MUS \$ 457, Otros Deudores Ex funcionarios MN por MUS\$ 4 , otros deudores Instituciones MN por MUS\$ 84, Anticipos Proveedor MN por MUS\$ 7 menos los Intereses de préstamos por un monto de MUS \$ 58. Al 31 de diciembre de 2015, lo componen principalmente Deudas de Préstamos a Exfuncionarios por un monto de MUS\$ 176, Garantías por MUS\$ 4, Reclamos al seguro por MUS\$ 5 y Otros por MUS\$ 15 menos los Intereses de los préstamos otorgados por la Empresa por un monto de MUS\$ 47, más lo correspondiente a la Filial por un monto de MUS\$ 219 y No Corriente que lo componen los Deudores de Préstamos Habitacionales por un monto de MUS\$ 483 y Otros Deudores Instituciones MN por MUS\$ 88 menos los Intereses de préstamos por un monto de MUS\$ 64.

Los anticipos proveedores al 30 de septiembre de 2016 comprenden anticipos a proveedores nacionales y extranjeros, corrientes por MUS\$ 3.249. Al 31 de diciembre de 2015 comprenden anticipos a proveedores nacionales y extranjeros, corrientes por MUS\$ 3.364, más lo correspondiente a la filial por MUS\$ 271.

El deterioro comercial corriente y no corriente al 30 de septiembre de 2016 corresponde a MUS\$ 183 y MUS\$ 1.488 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 los montos son MUS\$ 381 y MUS\$ 1.390 respectivamente.

b) Cuadro de movimientos del deterioro comercial

Los movimientos del deterioro comercial son los siguientes:

Movimientos	30.09.2016		31.12.2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	(381)	(1.390)	(268)	(1.647)
Otros incrementos y (decrementos)	(456)	(344)	(839)	(628)
Decrementos	654	246	726	885
Totales	(183)	(1.488)	(381)	(1.390)

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 (CONTINUACIÓN)

c) Plazos de vencimientos

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

Días	30.09.2016				31.12.2015			
	Bruto	%	Deterioro	Neto	Bruto	%	Deterioro	Neto
	MUS\$		MUS\$	MUS\$	MUS\$		MUS\$	MUS\$
Entre 1 - 30	2.256	18,55%	-	2.256	6.277	43,95%	-	6.277
Entre 31 - 90	5.525	45,41%	-	5.525	1.600	11,20%	-	1.600
Entre 91 - 120	233	1,92%	(58)	175	1.150	8,05%	-	1.150
Entre 121 - 180	7	0,06%	(2)	5	255	1,79%	-	255
Entre 181 - 365	1.753	14,41%	(123)	1.630	2.658	18,61%	(381)	2.277
Más de 365	2.390	19,65%	(1.488)	902	2.343	16,40%	(1.390)	953
Totales	12.164	100,00%	(1.671)	10.493	14.283	100,00%	(1.771)	12.512

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

Cartera	30.09.2016				31.12.2015			
	Corriente		No Corriente		Corriente		No Corriente	
	MUS\$	%	MUS\$	%	MUS\$	%	MUS\$	%
Vigente	8.737	89,39%	2.390	100,00%	11.595	97,11%	2.343	100,00%
Vencida	1.037	10,61%	-	-%	345	2,89%	-	-%
Totales	9.774	100,00%	2.390	100,00%	11.940	100,00%	2.343	100,00%

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 se detallan a continuación:

a) Documentos y cuentas por cobrar

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente		No Corriente	
			30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
			MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile (1)	Controlador Común	14.308	27.074	-	-
61.102.003-1	Armada de Chile (2)	Controlador Común	1.924	30.127	-	101
Totales			16.232	57.201	-	101

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

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

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)

b) Documentos y cuentas por pagar

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Corriente	
			30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile (1)	Controlador Común	24.179	70.146
Totales			24.179	70.146

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

c) Personal clave

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de Astilleros y Maestranzas de la Armada al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre 2015, comprenden beneficios a corto plazo, los cuales corresponden a mus\$ 466 y mus\$ 551, respectivamente.

Los beneficios a corto plazo comprenden: Sueldos por MUS\$ 458 y MUS\$ 538 y aportaciones a la seguridad social por MUS\$ 8 y MUS\$ 13 al 30 de septiembre DE 2016 y 31 de Diciembre de 2015, 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.

e) Facturación emitida

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2016	Efecto en resultados (cargo) abono	31.12.2015	Efecto en resultados (cargo) abono
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
87.806.400-3	Sociedad Iberoamericana de Reparaciones Navales Ltda. (SOCIBER)	Coligada	Servicios y/o Reparaciones	3	3	9	8
61.102.003-1	Armada de Chile ⁽¹⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	-	-	57.439	57.439
61.102.003-1	Armada de Chile ⁽²⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	(155)	(155)	53.026	44.035
Totales				(152)	(152)	110.474	101.482

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

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

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)

f) Facturación recibida

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	30.09.2016 MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$	31.12.2015 MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$
61.102.003-1	Armada de Chile ⁽¹⁾	Controlador común	Servicios y/o Reparaciones	36	(35)	5.702	(5.406)
Totales				36	(35)	5.702	(5.406)

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

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

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) 30.09.2016:

Rut	Sociedad	País de origen	Participación	Valor contable	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Gastos ordinarios	Resultado devengado
			%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
87.806.400-3	SOCIBER Ltda.	Chile	50	7.074	9.151	7.256	1.327	933	5.861	(4.354)	155
Totales				7.074							155

b) 31.12.2015:

Rut	Sociedad	País de origen	Participación	Valor contable	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Gastos ordinarios	Resultado devengado
			%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
87.806.400-3	SOCIBER Ltda.	Chile	50	6.917	7.778	7.667	705	905	6.176	(3.933)	205
Totales				6.917							205

c) 30.09.2015

Rut	Sociedad	País de origen	Participación	Valor contable	Activos corrientes	Activos no corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos no corrientes	Ingresos ordinarios	Gastos ordinarios	Resultado devengado
			%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
87.806.400-3	SOCIBER Ltda.	Chile	50	7.192	8.380	7.671	752	915	5.495	(3.125)	480
Totales				7.163							480

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)

d) Cuadros de movimientos

El movimiento de las participaciones en empresas asociadas al 30 de septiembre de 2016 y el 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Movimientos	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	6.917	6.712
Participación en ganancia (pérdida) ordinaria	156	205
Otros incrementos y (decrementos)	1	-
Movimientos, Subtotal	157	205
Saldo final	7.074	6.917

SOCIBER (Sociedad Iberoamericana de Reparaciones Navales Ltda.), es una sociedad de responsabilidad limitada constituida por escritura pública de fecha 9 de enero de 1981, cuyo objetivo es prestar todo tipo de mantenimiento y reparaciones de naves y artefactos navales en general y realizar toda actividad relacionada con estos rubros. La sociedad tiene su domicilio legal en Blanco 1199, piso 9, en la ciudad de Valparaíso, Chile.

La representación en el consejo de administración de SOCIBER tiene igualdad de condiciones para ambos socios, en el cual Astilleros y Maestranzas de la Armada presenta un 50 % de participación y Navantia S.A., también con un 50% de participación.

En el proceso de participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen la participación en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones, esta se efectúa de mutuo acuerdo entre las partes.

Al 30 de septiembre de 2016, no existen transacciones de importancia con la participada.

Al 30 de septiembre de 2016, no ha existido intercambio de personal directivo y no se ha suministrado información técnica esencial.

Astilleros y Maestranzas de la Armada y Filial no consolida sus estados financieros con SOCIBER, puesto que no tiene la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes sobre la participada.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 11 – INVENTARIOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Composición de saldos

AL 30 de septiembre 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los inventarios corrientes y no corrientes netos, valorizados según la nota 2 ñ), son los siguientes:

Movimiento	Corriente		No Corriente	
	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Materias primas	11.078	7.053	3.150	3.749
Suministros para la producción	1.455	4.918	-	-
Trabajos en curso	14.700	15.890	-	-
Bienes terminados	12.039	11.238	-	-
Deterioro de existencias	(909)	(1.773)	(3.150)	(2.941)
Totales	38.363	37.326	-	808

b) Cuadro de movimientos del Deterioro de inventarios

Los movimientos al 30 de septiembre 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Movimientos	Corriente		No Corriente	
	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Saldo inicial	1.773	2.779	2.942	2.935
Adiciones	6.985	7.124	19.420	598
Uso	(7.849)	(8.130)	(19.212)	(591)
Cambio Total	(864)	(1.006)	208	7
Saldo final	909	1.773	3.150	2.942

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, el efecto de desviación del deterioro de existencias se registra en el rubro Otros gastos, por función por un monto de MUS\$ (656) y MUS\$ (999), respectivamente.

NOTA 12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos / Pasivo Neto por Impuestos Corrientes

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos acumulados son como sigue:

Movimiento	30.09.2016		31.12.2015	
	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$
Beneficio Absorción Pérdida Tributaria	199	-	324	-
Gasto de Capacitación Recuperables	-	-	188	-
Impuesto Renta Primera Categoría	-	1.733	-	-
Impuesto Único Art. 21 LIR	-	111	-	-
Totales	199	1.844	512	-

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 13 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Información general

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

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

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

ASMAR al 30 de septiembre de 2015, constituyó provisión por impuesto a la renta de primera categoría de MUS\$ 305. Asimismo, constituyó una provisión de impuestos del Artículo N° 21 de la Ley de Impuesto a la Renta, por MUS\$ 149.

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 2016 la filial SISDEF Ltda., no constituyó provisión por impuesto a la renta de primera categoría por tener renta líquida imponible negativa dando a lugar un pago provisional de utilidades absorbidas MUS\$ 74. Al 30 de septiembre de 2015 la filial SISDEF Ltda. constituyó provisión por impuesto a la renta de primera categoría de MUS\$ 120

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 13 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los saldos acumulados por diferencias temporarias originaron activos netos por impuestos diferidos ascendentes a MUS\$ 7.340 y MUS\$ 8.023, respectivamente y su detalle es el siguiente:

Conceptos	30.09.2016	31.12.2015
	Activo MUS\$	Activo MUS\$
Activo fijo	2.769	3.234
Pasivo diferido "Ley Austral"	331	374
Existencias	9	10
Ingresos percibidos por adelantado	696	566
Vacaciones	920	887
Deterioro por obsolescencia	1.015	1.197
Deterioro comercial	549	656
Provisión costos y garantías	960	1.039
Provisiones varias	91	60
Activo (Pasivo) Neto	7.340	8.023

Movimientos de impuestos diferidos:

Conceptos	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial por impuestos diferidos	8.023	8.276
Activo fijo	(465)	(446)
Depreciación automóviles	-	(21)
Pasivo diferido "Ley Austral"	(43)	5
Existencias	(1)	(1)
Ingresos percibidos por adelantado	130	453
Vacaciones	33	(28)
Deterioro por obsolescencia	(182)	(193)
Deterioro comercial	(107)	23
Provisión costos y garantías	(79)	111
Provisiones varias	31	(156)
Total beneficio por impuestos diferidos	(683)	(253)
Saldo final por impuestos diferidos	7.340	8.023

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 13 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

c) Conciliación impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 la conciliación de la tasa efectiva a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

Conceptos	30.09.2016			30.09.2015		
	Base imponible	Impuesto Tasa 24%		Base Imponible	Impuesto Tasa 22,5%	
	MUS\$	MUS\$	%	MUS\$	MUS\$	%
Resultado antes de impuesto	9.564	(2.295)	23,99%	1.450	(326)	22,48%
Diferencias Permanentes	(2.088)	(501)	5,24%	(40)	(9)	0,62%
Total Gasto por Impuesto		(2.796)			(335)	
Impuesto a las ganancias		2.031			(425)	
Provisión único sobre gastos rechazados		(111)			(149)	
Ingreso (Gasto) por Impuestos Diferidos		(728)			239	
Ingreso pagos provisionales por utilidades absorbidas		74			-	
Total Ingreso (Gasto) por Impuesto a las Ganancias		(2.796)			(335)	
Tasa Efectiva			29,23%			23,10%

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es como sigue:

Concepto	30.09.2016			31.12.2015		
	Activo bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$
Licencias computacionales	3.478	(3.325)	153	3.374	(3.230)	144
Totales	3.478	(3.325)	153	3.374	(3.230)	144

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA (CONTINUACIÓN)

b) Cuadros de movimientos

Los movimientos para el ejercicio al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Movimientos	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	144	212
Adiciones	145	85
Retiros	-	(34)
Gastos por amortización	(150)	(119)
Otros Decrementos/Incrementos	14	-
Cambio Total	9	(68)
Saldo final	153	144

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada son los siguientes:

Concepto	30.09.2016			31.12.2015		
	Activo bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$
Construcciones en Curso	6.445	-	6.445	1.990	-	1.990
Terrenos	46.785	-	46.785	46.785	-	46.785
Plantas y Equipos	291.650	(129.725)	161.925	290.350	(124.642)	165.708
Equipamiento de TI	6.306	(5.207)	1.099	6.099	(4.925)	1.174
Instalaciones Fijas y Accesorios	29.768	(12.669)	17.099	29.668	(11.874)	17.794
Vehículos a Motor	10.471	(6.998)	3.473	9.362	(7.302)	2.060
Otras Propiedades, Plantas y Equipos	467	(340)	127	859	(494)	365
Totales	391.892	(154.939)	236.953	385.113	(149.237)	235.876

b.1) Cuadro de movimiento

Los movimientos para el periodo terminado a septiembre de 2016 de las partidas que integran el rubro son los siguientes:

Movimientos	Construcciones en curso	Terrenos	Plantas y Equipos neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de Motor, neto	Otras propiedades plantas y equipos, neto	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2016	1.990	46.785	290.350	6.099	29.668	9.362	859	385.113
Adiciones	4.794	-	2.519	553	52	1.777	5.505	15.200
Ventas	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Traspasos	(339)	-	242	-	97	-	-	-
Bajas	-	-	(1.459)	(346)	(49)	(668)	(5.897)	(8.419)
Cambios Total	4.455	-	1.300	207	100	1.109	(392)	6.779
Saldo al 30.09.2016	6.445	46.785	291.650	6.306	29.768	10.471	467	391.892

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

b.2) Cuadro de movimiento

Los movimientos para el año terminado al 31 de diciembre de 2015 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	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2015	9.232	46.773	278.867	5.937	27.903	9.111	751	378.574
Adiciones	4.775	12	2.619	673	921	864	108	9.972
Ventas	-	-	(179)	(2)	-	-	-	(181)
Trasposos	(12.017)	-	11.031	-	986	-	-	-
Bajas	-	-	(1.988)	(509)	(142)	(613)	-	(3.252)
Cambios Total	(7.242)	12	11.483	162	1.765	251	108	6.539
Saldo al 31.12.2015	1.990	46.785	290.350	6.099	29.668	9.362	859	385.113

b.3) Cuadro de movimiento de depreciación acumulada

Los movimientos para el periodo terminado a septiembre de 2016, son los siguientes:

Movimientos	Construcciones en curso	Terrenos	Plantas y Equipos neto	Equipamiento de TI, neto	Instalaciones fijas y accesorios, neto	Vehículos de Motor, neto	Otras propiedades plantas y equipos, neto	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2016	-	-	(124.642)	(4.925)	(11.874)	(7.302)	(494)	(149.237)
Depreciación del Ejercicio	-	-	(6.518)	(597)	(845)	(363)	154	(8.169)
Reverso Depreciación Bajas	-	-	1.363	315	49	663	-	2.390
Trasposos	-	-	72	-	1	4	-	77
Cambios Total	-	-	(5.083)	(282)	(795)	304	154	(5.702)
Saldo al 30.09.2016	-	-	(129.725)	(5.207)	(12.669)	(6.998)	(340)	(154.939)

Valor en Libro al 01.01.2016	1.990	46.785	165.708	1.174	17.794	2.060	365	235.876
Valor en Libro al 30.09.2016	6.445	46.785	161.925	1.099	17.099	3.473	127	236.953

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

b.4) Cuadro de movimiento de depreciación acumulada

Los movimientos para el año terminado al 31 de diciembre de 2015, 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	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 01.01.2015	-	-	(116.977)	(4.831)	(10.932)	(7.409)	(498)	(140.647)
Depreciación del Ejercicio	-	-	(8.797)	(641)	(1.056)	(469)	4	(10.959)
Reverso Depreciación Bajas	-	-	53	262	28	63	-	406
Reverso Depreciación Ventas	-	-	123	2	-	-	-	125
Trasposos	-	-	956	283	86	513	-	1.838
Cambios Total	-	-	(7.665)	(94)	(942)	107	4	(8.590)
Saldo al 31.12.2015	-	-	(124.642)	(4.925)	(11.874)	(7.302)	(494)	(149.237)

Valor en Libro al 01.01.2015	9.232	46.773	161.890	1.105	16.972	1.702	253	237.927
Valor en Libro al 31.12.2015	1.990	46.785	165.708	1174	17.794	2.060	365	235.876

NOTA 16 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

a) Composición de saldos

La composición al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de las partidas que integran este rubro es la siguiente:

Concepto	30.09.2016			31.12.2015		
	Activo bruto MUS\$	Deterioro de Valor MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	Deterioro de Valor MUS\$	Activo neto MUS\$
Terrenos	5.128	(271)	4.857	5.128	(271)	4.857
Totales	5.128	(271)	4.857	5.128	(271)	4.857

b) Cuadros de movimientos

Los movimientos para al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Movimientos	30.09.2016	31.12.2015
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	4.857	5.128
Otros incrementos y (decrementos)	-	(271)
Saldo final	4.857	4.857

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 17 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Conceptos	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Cuentas por pagar	8.739	9.771
Acreedores varios	125	185
Retenciones	1.750	1.574
Otras cuentas por pagar	604	362
Totales	11.218	11.892

Las cuentas por pagar al 30 de Septiembre de 2016, comprenden proveedores nacionales por MUS\$ 7.496 y extranjeros por MUS\$ 1.103 más MUS\$ 140 correspondiente a la filial. Al 31 de diciembre de 2015, comprenden proveedores nacionales por MUS\$ 8.494 y extranjeros por MUS\$ 1.037 más MUS\$ 240 correspondiente a la filial.

Los acreedores varios al 30 de Septiembre de 2016, comprenden acreedores nacionales por MUS\$ 103 más MUS\$ 22 correspondiente a la filial. Al 31 de diciembre de 2015, comprenden acreedores nacionales por MUS\$ 178 más MUS\$ 7 correspondiente a la filial.

Las retenciones al 30 de Septiembre de 2016, comprenden retenciones a instituciones de previsión por MUS\$ 903, impuesto único por MUS\$ 78, impuestos a profesionales por MUS\$ 2 y otras retenciones por MUS\$ 552 más MUS\$ 215 correspondiente a la filial. Al 31 de diciembre de 2015, comprenden retenciones a instituciones de previsión por MUS\$ 926, impuesto único por MUS\$ 103, impuestos a profesionales por MUS\$ 1 y otras retenciones por MUS\$ 472 más MUS\$ 72 correspondiente a la filial.

Las otras cuentas por pagar al 30 de Septiembre de 2016, comprenden gastos de importación por MUS\$ 271, cuentas por pagar al personal por MUS\$ 38, aranceles aduaneros por MUS\$ 26, PPM por MUS\$ 230 y otras por MUS\$ 39 correspondientes a la filial. Al 31 de diciembre de 2015, comprenden gastos de importación por MUS\$ 231, cuentas por pagar al personal por MUS\$ 17, aranceles aduaneros por MUS\$ 13 y otras por MUS\$ 101 correspondientes a la filial.

NOTA 18 - OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Composición de saldos

El detalle de este rubro a septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Concepto	30.09.2016		31.12.2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisión costos indirectos ⁽¹⁾	2.018	-	2.729	-
Provisión costos directos ⁽²⁾	1.402	-	357	-
Provisión costos trabajos en garantías ⁽³⁾	148	-	828	-
Totales	3.568	-	3.914	-

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

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

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

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 18 - OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES Y NO CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

b) Cuadro de movimiento

El movimiento de las provisiones durante los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Movimiento	Corrientes	
	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Saldo inicial	3.914	3.667
Incremento en provisiones existentes	5.066	13.025
Provisión utilizada	(4.426)	(12.649)
Otros incrementos (decrementos)	(986)	(129)
Saldo final	3.568	3.914

NOTA 19 - 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Concepto	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Ingresos diferidos		
- Reparaciones	961	67
Facturas anticipadas		
- Construcciones	2.293	1.410
- Reparaciones	1.155	1.747
Otros pasivos no financieros	124	105
Totales	4.533	3.329

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 20 - 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

Concepto	30.09.2016		31.12.2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar al personal	5.494	-	5.072	-
Provisiones del personal	46	305	301	272
Total	5.540	305	5.373	272

Las cuentas por pagar al personal al 30 de septiembre de 2016, comprenden remuneraciones, vacaciones, alimentación y extraordinario del personal, corrientes por MUS\$ 473, MUS\$ 3.416, MUS\$ 1.123 y MUS\$ 482, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015, comprenden remuneraciones, vacaciones, alimentación y extraordinario del personal, corrientes por MUS\$ 682, MUS\$ 3.334, MUS\$ 649 y MUS\$ 407, respectivamente.

Las provisiones del personal al 30 de septiembre de 2016 comprenden provisiones de incentivos y gratificaciones, en la filial por MUS\$ 46, en el corriente e indemnizaciones no corrientes, por MUS\$ 297. Al 31 de diciembre de 2015 comprenden provisiones de incentivos y gratificaciones, por MUS\$ 140 y MUS\$ 161, respectivamente, en el corriente e indemnizaciones no corrientes por MUS\$ 272.

La filial SISDEF, tiene pactado un plan de beneficio por conceptos de indemnización por años de servicios a todo evento, por lo cual ha reconocido la obligación devengada de acuerdo a NIC 19.

NOTA 21 - PATRIMONIO

Las variaciones experimentadas por el Patrimonio neto al 30 de septiembre de 2016 y 2015, se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

NOTA 22 - PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS

Al 30.09.2016

Rut	Sociedad	Participación No-controladora %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Interés No-controladora Pasivo MUS\$	Interés No-controladora Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES SPA	10,00	3.400	(743)	231	(38)
Totales					231	(38)

Al 31.12.2015

Rut	Sociedad	Participación No-controladora %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Interés No-controladora Pasivo MUS\$	Interés No-controladora Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES SPA	10,00	3.916	360	273	36
Totales					273	36

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 22 - PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS (CONTINUACIÓN)

Al 30.09.2015

Rut	Sociedad	Participación No-controladora %	Patrimonio Sociedad MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Interés No-controladora Pasivo MUS\$	Interés No-controladora Resultado MUS\$
76.112.545-1	CORETECH INVERSIONES SPA	10,00	3.490	(432)	238	(4)
Totales					238	(4)

NOTA 23 - INGRESOS Y COSTOS OPERACIONALES

a) Ingresos

El detalle de los ingresos por los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Ingresos	30.09.2016	30.09.2015
	MUS\$	MUS\$
Ingresos de la operación	90.304	86.110
Ingresos ventas por avance	27.316	14.345
Totales	117.620	100.455

b) Costos

El detalle de los costos de la operación por los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Costos	30.09.2016	30.09.2015
	MUS\$	MUS\$
Costos de la operación	45.816	44.098
Costos directos por avance	19.612	9.828
Costos indirectos de producción	28.893	26.087
Totales	94.321	80.013

c) Contratos de construcción

El detalle de los Contratos de Construcción por los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Concepto	30.09.2016 MUS\$	30.09.2015 MUS\$
Ingresos ordinarios de contratos reconocidos como ingresos durante el año	27.316	14.345
Importe de los costos de contratos	19.612	9.828
Importe de anticipos recibidos	45.200	22.600
Importe de retenciones	850	4.082
Importe bruto debido por clientes como activos	27.203	6.368
Importe bruto debido a clientes como pasivos	-	534

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 24 – OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS, POR FUNCIÓN

El detalle de los Otros ingresos y Otros gastos, por función al 30 de septiembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Concepto	OTROS INGRESOS		OTROS GASTOS	
	30.09.2016 MUS\$	30.09.2015 MUS\$	30.09.2016 MUS\$	30.09.2015 MUS\$
Producción	352	324	495	(1.769)
Administración	540	578	(1.354)	(1.874)
Ventas	971	768	(661)	(756)
Totales	1.863	1.670	(1.520)	(4.399)

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los Gastos de administración al 30 de septiembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Concepto	30.09.2016 MUS\$	30.09.2015 MUS\$
Gastos del personal	10.632	10.819
Gastos generales	3.173	2.951
Materiales	414	273
Depreciación	618	569
Otros gastos de administración	1.261	1.154
Totales	16.098	15.766

NOTA 26 - OTRAS (PÉRDIDAS) GANANCIAS

El detalle de los (gastos) ingresos por los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Conceptos	30.09.2016	30.09.2015
	MUS\$	MUS\$
Seguros percibidos	186	141
Reconstrucción	(304)	(158)
Enajenación neta	(111)	281
Otras (pérdidas) ganancias	10	18
Totales	(219)	282

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 27 - INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros por los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Conceptos	30.09.2016	30.09.2015
	MUS\$	MUS\$
Intereses Pacto	43	13
Intereses Depósitos a Plazo	272	113
Intereses y Reajustes Bice	227	41
Intereses Fondos Mutuos	17	67
Forward	1.075	69
Opción	322	617
Ajuste Valor Razonable Bice	6	-
Otros Ingresos Financieros	36	98
Total	1.998	1.018

NOTA 28 - COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros por los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Conceptos	30.09.2016	30.09.2015
	MUS\$	MUS\$
Ajuste al Valor Razonable BICE	-	5
Ajuste al Valor Razonable DAP	-	2
Forward		1.036
Opción	-	1.461
Opción Prima	60	401
Otros Costos Financieros	1	-
Total	61	2.905

NOTA 29 - DIFERENCIAS DE CAMBIO

Las diferencias de cambio por los años terminados 30 de septiembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

Tipo de Cuenta	Tipo de Moneda	30.09.2016 MUS\$	30.09.2015 MUS\$
Activo	EURO	262	(53)
Activo	GBP	(47)	(14)
Activo	NOK	3	(26)
Activo	CLP	2.370	(2.844)
Pasivo	CAD	(2)	-
Pasivo	EURO	(31)	12
Pasivo	GBP	6	1
Pasivo	NOK	(6)	-
Pasivo	CLP	(1.840)	3.404
Total		715	480

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 30 - RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

Los resultados por unidades de reajuste por los años terminados 30 de septiembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

Tipo de Cuenta	Índice de reajustabilidad	30.09.2016 MUS\$	30.09.2015 MUS\$
Activo	U.T.M	25	10
Activo	I.P.C	(593)	138
Total		(568)	148

NOTA 31 - MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA

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

a) Activos Corrientes:

Conceptos	30.09.2016					31.12.2015					
	USD	EUR	CLP	GBP	TOTAL	USD	EUR	CLP	GBP	NOK	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y Equivalente al efectivo	73.970	6.945	7.232	75	88.222	49.056	10.245	19.092	386	99	78.878
Otros Activos Financieros, corrientes	985	-	-	-	985	111	-	-	-	-	111
Otros Activos No Financieros corrientes	205	-	2.209	-	2.414	779	-	6.155	-	-	6.934
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	1.489	-	8.102	-	9.591	2.737	-	8.822	-	-	11.559
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	11.860	-	4.372	-	16.232	20.818	-	36.383	-	-	57.201
Inventarios, corrientes	38.323	-	40	-	38.363	37.231	-	95	-	-	37.326
Activos por Impuesto, corriente	-	-	199	-	199	-	-	512	-	-	512
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	126.832	6.945	22.154	75	156.006	110.732	10.245	71.059	386	99	192.521

b) Activos No Corrientes:

Conceptos	30.09.2016			31.12.2015		
	USD	CLP	TOTAL	USD	CLP	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros Activos No Financieros no corrientes	-	8	8	-	7	7
Cuentas por cobrar, no corrientes	-	902	902	-	953	953
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, No Corrientes	-	-	-	70	31	101
Inventario, No corrientes	-	-	-	808	-	808
Inversiones Contabilizadas utilizando el método de la participación	7.074	-	7.074	6.917	-	6.917
Activos Intangibles distinto de la plusvalía	153	-	153	144	-	144
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	236.730	223	236.953	235.665	211	235.876
Propiedad de Inversión	4.857	-	4.857	4.857	-	4.857
Activos por Impuestos Diferidos, No corrientes	6.739	601	7.340	7.521	502	8.023
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	255.553	1.734	257.287	255.982	1.704	257.686

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 31 - MONEDA FUNCIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

c) Pasivos Corrientes:

Conceptos	30.09.2016				31.12.2015			
	USD	EUR	CLP	TOTAL	USD	EUR	CLP	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros Pasivos Financieros corrientes	-	-	-	-	186	-	3	189
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	1.168	12	10.038	11.218	1.078	7	10.807	11.892
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	24.179	-	-	24.179	65.038	-	5.108	70.146
Otras Provisiones, Corrientes	1.740	-	1.828	3.568	2.117	-	1.797	3.914
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	1.844	1.844	-	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	-	-	5.540	5.540	-	-	5.373	5.373
Otros Pasivos No Financieros, corrientes	2.534	-	1.999	4.533	2.096	-	1.233	3.329
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	29.621	12	21.249	50.882	70.515	7	24.321	94.843

d) Pasivos No Corrientes:

Conceptos	30.09.2016		31.12.2015	
	CLP	TOTAL	CLP	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	305	305	272	272
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	305	305	272	272

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 32 - CONTINGENCIAS

a) Garantías a favor de terceros

Las garantías 30 de septiembre de 2016 y Diciembre 2015 son las siguientes:

Acreedor	Tipo Garantía	30.09.2016	31.12.2015
		MUS\$	MUS\$
AGUAS ANDINAS	BOLETA DE GARANTÍA	-	1
ARMADA DE CHILE (CGC-IM)	BOLETA DE GARANTÍA	10	9
ASMAR (T)	BOLETA DE GARANTÍA	-	7
BANCO SANTANDER CHILE	CARTA DE CRÉDITO	-	23
BCI	CARTA DE CRÉDITO	-	1.752
BICE	CARTA DE CRÉDITO	-	221
COMANDO DE APOYO A LA FUERZA	BOLETA DE GARANTÍA	-	855
COTECMAR	PÓLIZAS DE GARANTÍA	8.116	8.116
DARTEL VALPARISO LTDA.	CARTA DE CRÉDITO	20	-
DIRECCION DE COMPRAS Y CONTRATACIONES PUBLIC	BOLETA DE GARANTÍA	1	1
DIRECCION DE CONTABILIDAD DE LA ARMADA	BOLETA DE GARANTÍA	7.457	29.913
DIRECCIÓN DE LOGÍSTICA DE CARABINEROS DE CHILE	BOLETA DE GARANTÍA	-	19
DIRECONTA	BOLETA DE GARANTÍA	266	-
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO	BOLETA DE GARANTÍA	2	1
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD	BOLETA DE GARANTÍA	27	-
ESTADO MAYOR CONJUNTO	BOLETA DE GARANTÍA	49	596
HONORABLE JUNTA DE DEFENSA NACIONAL ECUADOR	BOLETA DE GARANTÍA	-	4.082
MINERA CENTINELA	BOLETA DE GARANTÍA	-	48
MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL	PÓLIZAS DE GARANTÍA	-	457
MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL-COLOMBIA	PÓLIZAS DE GARANTÍA	172	-
POWER TEST, INC.	CARTA DE CRÉDITO	36	-
SEMAR	PÓLIZAS DE GARANTÍA	1.287	-
SERNAPESCA	BOLETA DE GARANTÍA	3	-
SERVICIO DE SALUD DE CHILOE	BOLETA DE GARANTÍA	1.779	-
SHENCK ROTEC GMBH	CARTA DE CRÉDITO	45	-
WARTSILA FRANCE S.A.S	CARTA DE CRÉDITO	327	-
Totales		19.597	46.101

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 32 - CONTINGENCIAS (CONTINUACIÓN)

b) Juicios en los que ASMAR es el demandado:

Tribunal	Ciudad	N° Rol Causa	Origen	Estado	Etapa procesal o instancia	Cuantía M\$
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	O-205-2016	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido Injustificado. Con fecha 17 de marzo 2016 se notifica demanda y se llega a conciliación mediante transacción extrajudicial por la suma de \$10.000	Causa Terminada	11.348
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	O-29-2016	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido Injustificado. Se contesta demanda llegando a conciliación en audiencia preparatoria el 28 abril 2016 por \$3.250	Causa Terminada	9.600
1° Civil	Talcahuano	C-4365-2015	Incumplimiento contractual	En espera de las resultas en audiencia de conciliación.	Juicio en Tramitación	183.558
1° Civil	Concepción	C-2116-2016		Indemnización de perjuicios por responsabilidad extracontractual. Con fecha 12 de mayo 2016 se notifica a Asmar.	Juicio en Tramitación	12.029
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	M-399-2015	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido Injustificado. Se Fija audiencia única contestación, conciliación y prueba fijada para el 11 de agosto de 2015	Juicio en Tramitación	522
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	O-648-2016		Indemnización de perjuicios por enfermedad profesional. Audiencia preparatoria fijada para el 01 de agosto 2016	Juicio en Tramitación	168.048
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	M-401-2015	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido Injustificado. Se dicta sentencia acogida la demanda. Demandado principal presenta recurso de apelación. Se remite al juzgado de cobranza laboral y previsional.	Juicio en Tramitación	546
Juzgado de Letras del Trabajo	Concepción	O-693-2016	Vulneración de Derechos Fundamentales	Despido Injustificado. Se estima que el demandante confundió a Asmar con Artalc, Audiencia preparatoria para 04 de agosto 2016.	Causa en Tramite	31.399

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

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 32 - CONTINGENCIAS (CONTINUACIÓN)

c) Juicios en los que ASMAR es el demandante:

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

En opinión de la Administración Superior de la Empresa y sus Asesores Legales, existen suficientes argumentos para considerar que la resolución final de los juicios antes mencionados serán favorables a ASMAR, consecuentemente, la probabilidad de incurrir en una pérdida es baja. ASMAR ha constituido provisiones por un monto total de MUS\$ 129 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 32 - CONTINGENCIAS (CONTINUACIÓN)

d) Responsabilidades

Composición de saldos	30.09.2016 MUS\$	31.12.2015 MUS\$
Maquinarias y equipos facilitados por terceros	1.838	1.793
Contratos para la operación	12.511	10.998
Contratos para inversiones	2.375	2.823
Contratos derivados	37.743	19.717
Materiales recibidos en consignación	734	727
Equipos facilitados a terceros	344	318
Totales	55.545	36.376

NOTA 33 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Las cauciones obtenidas por terceros 30 de septiembre de 2016 y Diciembre 2015 son las siguientes:

Tipo de Operación	Origen	Otorgantes	Relación	30.09.2016	31.12.2015
				MUS\$	MUS\$
Boletas en garantías	Matriz	Empresas	Proveedor de servicios	8.471	17.043
Boletas en garantías	Filial	Empresas	Proveedor de servicios	80	267
Cauciones a favor de ASMAR	Matriz	Personal	Funcionarios	428	328
Fidelidad conducir	Matriz	Personal	Funcionarios	812	749
Fidelidad funcionaria	Matriz	Personal	Funcionarios	3.739	3.689
Garantías hipotecarias	Matriz	Personal	Funcionarios	790	732
Garantías hipotecarias	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	1.432	1.387
Pagaré	Matriz	Personal	Funcionarios	51	39
Pagaré	Matriz	Personal	Ex-funcionarios	43	47
Letras (San Arawa)	Matriz	Empresas	Cliente	312	-
Vale Vista	Matriz	Empresas	Cliente	-	-
Total				16.158	24.281

- Las boletas de garantías respaldan la seriedad de Subcontratos o Convenios con Terceros.
- Cauciones del personal emitidas por Cursos, Becas o Programas de Entrenamiento.
- Fidelidad de conducir o fidelidad funcionaria emitidas para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones del personal que poseen valores a su cargo.
- Garantías Hipotecarias o Pagaré, que se emiten por los Préstamos otorgados por ASMAR al personal.

ASTILLEROS Y MAESTRANZAS DE LA ARMADA Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

(En miles de dólares estadounidenses)

NOTA 34 - MEDIO AMBIENTE

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

Inversiones con conceptos de protección ambiental asociados	Comprometido		
	Presupuesto	Ejecutado	Ejecutado
	2016	30.09.2016	31.12.2015
Proyectos	Anual MUS\$	Periodo MUS\$	Anual MUS\$
Gestión de aguas residuales	208	140	168
Estado de avance	100,00%	67,31	80,88%
Gestión de residuos industriales	650	326	411
Estado de avance	100,00%	50,15%	63,23%
Administración y Gestión de Medio ambiente	361	177	274
	100,00%	49,03%	75,90%
Totales	1.219	643	853

NOTA 35 - SANCIONES

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

NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados Intermedios, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad Astilleros y Maestranzas de la Armada y Filial.