

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Correspondientes a los ejercicios terminados
al 31 de marzo de 2021

CMC y SUBSIDIARIAS

(Cifras en miles de dólares estadounidenses)

Contenido:

- Estados Consolidados de Situación Financiera
- Estados Consolidados de Resultados
- Estados Consolidados de Resultados Integrales
- Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
- Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Consolidados

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021**

INDICE	<u>Página</u>
Estados Financieros Consolidados Intermedios de la Compañía	5
Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera.....	5
Estados Consolidados Intermedios de Resultados y Resultados Integrales.....	6
Estados Consolidados Intermedios de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios	9
1. Presentación y Actividades Corporativas	9
2. Bases de Presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios	10
2.1 Declaración de cumplimiento	10
2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....	10
2.3 Principios de consolidación y combinaciones de negocios.....	11
2.4 Cambios contables.....	11
3. Criterios Contables Aplicados.....	12
3.1 Período contable.....	12
3.2 Moneda funcional.....	12
3.3 Bases de conversión.....	12
3.4 Propiedades, Planta y Equipo.....	12
3.5 Propiedades de Inversión.....	13
3.6 Activos intangibles.....	13
3.7 Pagos anticipados.....	13
3.8 Deterioro del valor de los activos.....	13
3.9 Arrendamientos.....	14
3.10 Instrumentos financieros.....	15
a) Inversiones financieras.....	15
b) Efectivo y otros medios líquidos equivalentes.....	15
c) Pasivos financieros.....	15
d) Capital emitido.....	15
e) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura.....	15
3.11 Inversiones en Asociadas contabilizadas por el método de participación.....	16
3.12 Existencias.....	16
3.13 Provisiones.....	16
3.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	17
3.15 Impuesto a las ganancias.....	17
3.16 Reconocimiento de ingresos y gastos.....	17
a) Ingresos ordinarios.....	17
b) Ingresos diferidos.....	18
3.17 Ganancia (pérdida) por acción.....	18
3.18 Dividendos.....	18
3.19 Estado de flujos de efectivo.....	19
3.20 Activos No Corrientes y Grupos Enajenables mantenidos para la venta.....	19
3.21 Nuevas Normas e Interpretaciones Contables.....	19

4.	Efectivo y Equivalente al Efectivo.....	21
5.	Otros Activos No Financieros.....	23
6.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de actividades continuadas.....	24
7.	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	26
7.1	Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	26
7.2	Directorio y personal clave de la gerencia.....	28
7.3	Retribución del personal clave de la gerencia.....	29
7.4	Planes de retribución vinculados a la cotización de la acción.....	30
8.	Inventarios.....	30
9.	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación.....	31
10.	Activos Intangibles distintos a la plusvalía.....	34
11.	Propiedades, Planta y Equipo.....	35
12.	Propiedades de Inversión.....	37
13.	Deterioro del Valor de los Activos.....	37
14.	Arrendamientos.....	38
14.1	Contratos suscritos como Arrendatario.....	39
14.2	Contratos con Clientes.....	39
15.	Impuestos Diferidos.....	40
16.	Otros Pasivos Financieros Corrientes y No Corriente.....	40
17.	Política de gestión de riesgo.....	44
17.1	Riesgo financiero ante variaciones de tasa de interés.....	45
17.2	Riesgo financiero por variaciones de tipo de cambio.....	46
17.3	Riesgo financiero por variaciones en el precio del petróleo.....	47
17.4	Riesgo de liquidez.....	47
17.5	Riesgo de crédito.....	48
17.6	Riesgo asociado a emergencia sanitaria COVID-19.....	48
18.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	49
19.	Otras Provisiones.....	50
19.1	Provisiones.....	50
19.2	Litigios y arbitrajes.....	51
20.	Provisiones por Beneficios a los empleados	60
21.	Otros Pasivos No Financieros.....	60
22.	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.....	61
22.1	Activos en Moneda Nacional y Moneda Extranjera.....	61
22.2	Pasivos en Moneda Nacional y Moneda Extranjera.....	62

	<u>Página</u>
23. Patrimonio.....	62
23.1 Patrimonio de la Compañía dominante.....	62
23.2 Gestión de capital.....	63
23.3 Otras Reservas.....	64
23.4 Ganancia (pérdida) por acción.....	64
23.5 Participaciones no controladoras.....	65
23.6 Restricción a la disposición de fondos de las subsidiarias.....	65
24. Dividendos.....	65
25. Ingresos de Actividades Ordinarias.....	66
26. Costos de Ventas.....	67
27. Gastos de Administración.....	68
28. Depreciación y amortización.....	68
29. Otras Ganancias (Pérdidas).....	69
30. Ingresos financieros.....	69
31. Costos financieros.....	69
32. Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos.....	70
33. Resultados por impuesto a las ganancias	70
34. Información por segmento.....	71
34.1 Criterios de segmentación y asignación.....	71
34.2 Resultado de transporte marítimo internacional y resultado de fletamento de naves.....	72
34.3 Flujos de efectivo de transporte marítimo internacional y de fletamento de naves.....	74
35. Garantías comprometidas con terceros, otros activos y pasivos contingentes y otros compromisos.....	74
36. Sanciones.....	85
37. Hechos Posteriores.....	85
38. Medio Ambiente.....	86

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	9,254	13,802
Otros Activos Financieros Corrientes	4	11	11
Otros Activos No Financieros Corrientes	5	2,120	2,120
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	6	9,134	6,039
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corrientes	7	9,745	11,519
Inventarios Corrientes	8	905	981
Activos por Impuestos Corrientes, Corrientes		136	135
Activos Corrientes Totales		31,305	34,607
Activos No Corrientes			
Otros Activos No Financieros No Corrientes	5	3,122	3,142
Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la Participación	9	17,149	15,683
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	10	4	5
Propiedades, Planta y Equipo	11	293,069	297,218
Propiedad de Inversión	12	4,142	4,157
Activos por Impuestos Diferidos	15	31,374	31,249
Activos No Corrientes Total		348,860	351,454
Total de Activos		380,165	386,061

Estados Consolidados Intermedios de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
(En miles de dólares estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros Corrientes	16	22,804	32,592
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	18	1,559	3,519
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	7	8,349	12,757
Otras Provisiones a corto plazo	19	2,405	1,379
Pasivos por Impuestos Corrientes, Corrientes		432	183
Otros Pasivos No Financieros Corrientes	21	4,967	5,188
Pasivos Corrientes Totales		40,516	55,618
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros No Corrientes	16	122,724	128,279
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, No Corrientes	7	34,370	23,071
Pasivo por Impuestos Diferidos	15	1,278	1,278
Otros Pasivos No Financieros No Corrientes	21	51	31
Total de Pasivos No Corrientes		158,423	152,659
Total de Pasivos		198,939	208,277
Patrimonio			
Capital Emitido	23	156,137	156,137
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	23	5,284	3,778
Acciones Propias en Cartera		(212)	(212)
Otras Reservas	23	(3,746)	(4,237)
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora		157,463	155,466
Participaciones No Controladoras	23	23,763	22,318
Patrimonio Total		181,226	177,784
Total de Patrimonio y Pasivos		380,165	386,061

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados Consolidados Intermedios de Resultados
Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020
(En miles de dólares estadounidenses)

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS	Nota	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-03-2020 M.USD
Estado de Resultados			
Ganancia (Pérdida)			
Ingresos de Actividades Ordinarias	25	19,708	15,768
Costo de Ventas	26	(12,495)	(8,873)
Ganancia Bruta		7,213	6,895
Otros Ingresos	12	72	64
Gasto de Administración	27	(1,352)	(1,106)
Otras Ganancias (Pérdidas)	29	(192)	(49)
Ganancias (Pérdidas) de Actividades Operacionales		5,741	5,804
Ingresos Financieros	30	122	54
Costos Financieros	31	(2,087)	(2,536)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	32	531	(191)
Diferencias de Cambio		49	(187)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto		4,356	2,944
Beneficio (Gasto) por Impuesto a las Ganancias	33	119	47
Ganancia (Pérdida)		4,475	2,991
Ganancia (Pérdida) Atribuible a			
Ganancia (Pérdida) Atribuible a los Propietarios de la Controladora		3,338	2,006
Ganancia (Pérdida) Atribuible a Participaciones no Controladoras		1,137	985
Ganancia (Pérdida)		4,475	2,991
Ganancias por Acción			
Ganancia Básica por Acción			
Ganancias (Pérdidas) Básica por Acción en Operaciones Continuas USD	23	0.01	0.00
Ganancia (Pérdida) Básica por Acción		0.01	0.00
Ganancia Diluida por Acción			
Ganancias (Pérdidas) Diluida por Acción en Operaciones Continuas USD	23	0.01	0.00
Ganancia (Pérdida) diluida por Acción		0.01	0.00

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Ganancia (Pérdida)		4,475	2,991
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Diferencias de cambio por conversión			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos		(115)	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		(115)	-
Coberturas del Flujos de Efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuesto		607	(1,507)
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas de flujos de efectivo		607	(1,507)
Otros Componentes de otro Resultado Integral, antes de impuestos		492	(1,507)
Resultado Integral Total		4,967	1,484
Resultado Integral Atribuible a			
Resultado Integral Atribuible a los Propietarios de la Controladora		3,830	499
Resultado Integral Atribuible a Participaciones no Controladoras		1,137	985
Resultado Integral Total		4,967	1,484

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados Consolidados Intermedios de Cambio en el Patrimonio
Por los ejercicios de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020
(En miles de dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Emitido	Acciones Propias en Cartera	Otras Reservas			Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participación No Controladoras	Patrimonio Total
				Reservas de Diferencia de Cambio en Conversiones	Reservas de Coberturas de Flujo de Efectivo	Total Otras Reservas				
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/21	23	156,137	(212)	(2,484)	(1,753)	(4,237)	3,778	155,466	22,318	177,784
Saldo Inicial Reexpresado	23	156,137	(212)	(2,484)	(1,753)	(4,237)	3,778	155,466	22,318	177,784
Cambios en Patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (Pérdida)							3,338	3,338	1,137	4,475
Otro Resultado Integral				(116)	607	491		491	-	492
Resultado Integral					607	491	3,338	3,829	1,137	4,966
Dividendos							(1,832)	(1,832)		(1,832)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	23	-		-	-	-	-	-	308	308
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera										
Total de Cambios en el Patrimonio	23	-	-	(116)	607	491	1,506	1,997	1,445	3,442
Saldo Final Periodo Actual 31/03/21	23	156,137	(212)	(2,600)	(1,146)	(3,746)	5,284	157,463	23,763	181,226
Saldo Inicial Periodo Anterior 01/01/20	23	157,188	(1,019)	-	(51)	(51)	897	157,015	19,230	176,245
Saldo Inicial Reexpresado	23	157,188	(1,019)	-	(51)	(51)	897	157,015	19,230	176,245
Cambios en Patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (Pérdida)							2,005	2,005	985	2,990
Otro Resultado Integral					(1,507)	(1,507)		(1,507)	-	(1,507)
Resultado Integral					(1,507)	(1,507)	2,005	498	985	1,483
Dividendos							(602)	(602)		(602)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	23	-		-	-	-	-	-	(1,013)	(1,013)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera										
Total de Cambios en el Patrimonio	23	-	-	-	(1,507)	(1,507)	1,403	(104)	(28)	(132)
Saldo Final Periodo Anterior 31/03/20	23	157,188	(1,019)	-	(1,558)	(1,558)	2,300	156,911	19,202	176,113

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Estados Consolidados Intermedios de Flujos de Efectivo
Por los ejercicios de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020
(En miles de dólares estadounidenses)

	Nota	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-03-2020 M.USD
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		24,052	16,019
Clases de Pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(15,146)	(8,715)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2,086)	(1,429)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación		6,820	5,875
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		6,820	5,875
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de Propiedades, Planta y Equipo		-	(4,590)
Intereses Recibidos		122	54
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión		122	(4,536)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación			
Pagos por Otras participaciones en el Patrimonio		(1,018)	-
Préstamos de Entidades Relacionadas		10,300	-
Reembolsos de Préstamos		(14,624)	(3,999)
Pagos de Préstamos a Entidades Relacionadas		(3,000)	-
Dividendos Pagados		(2,033)	-
Intereses Pagados		(1,115)	(1,602)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		(11,490)	(5,601)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(4,548)	(4,262)
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo		(4,548)	(4,262)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	4	13,802	17,045
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	4	9,254	12,783

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

1. PRESENTACION Y ACTIVIDADES CORPORATIVAS

a) Información Corporativa

Compañía Marítima Chilena S.A. (en adelante, "CMC", la "Compañía Matriz", la "Compañía") y sus sociedades subsidiarias, integran el Grupo Empresas Navieras (en adelante, "GEN").

Compañía Marítima Chilena S.A. es una sociedad anónima cerrada y tiene su domicilio legal en Urriola N° 87, piso 4, Valparaíso, Chile. La Compañía se encontraba inscrita con el N° 129 en el registro de valores de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile el cual fue cancelado en diciembre de 2020.

La vida legal de la Compañía se inició el 31 de marzo de 1930, fecha del Decreto Supremo N° 1.684 que la declara legalmente constituida bajo el nombre de Compañía Chilena de Navegación Interoceánica S.A. ("CCNI") y se inscribió con fecha 7 de abril de 1930 en el Registro de Comercio de la ciudad de Valparaíso.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2015, y luego de materializada la operación de venta del negocio liner a Hamburg Südamerikanische Dampfschiffahrts-Gesellschaft KG y considerando que ésta incluye la transferencia de la marca, logo y nombre de CCNI, se aprobó la modificación de la Razón Social de "Compañía Chilena de Navegación Interoceánica S.A." a "Compañía Marítima Chilena S.A.", pudiendo utilizar para fines publicitarios el nombre de fantasía "CMC".

En diciembre de 2020 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la cancelación de la inscripción de Compañía Marítima Chilena S.A. y sus acciones en el Registro de Valores, pasando a convertirse en Sociedad Anónima Cerrada a contar de esa fecha.

Los principales accionistas de la Compañía al 31 de marzo de 2021 son:

Nombre Sociedad	RUT	Cantidad Acciones	Porcentaje Participación
Grupo Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	895,120,736	99.20%
Airmanía Travel S.A.	47.002.020-2	2,787,449	0.31%
Compañía Marítima Chilena S.A. - Derecho a retiro	90.596.000-8	1,285,062	0.14%
Servicios e Inversiones Santa Filomena Ltda.	78.085.830-3	401,548	0.04%
Jabat Alonso, Antonio	2.095.649-6	227,193	0.02%
BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	84.177.300-4	174,646	0.02%
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	96.772.490-4	159,412	0.02%
Suc. Sara Braun Hamburger	66.666.666-6	145,691	0.02%
Fondo Mutuo Inversiones y Rentas - En Liquidación	66.666.666-6	143,099	0.02%
Compañía de Inversiones Diego Portales S.A.	99.251.000-5	129,667	0.01%
Suc. Ana Pilar Gomez Lopez	53.132.670-9	115,002	0.01%
Mainemer Fischer Samy	10.955.920-2	105,335	0.01%
Otros 263 accionistas		1,524,983	0.17%
Total		902,319,823	100.00%

Estos estados financieros consolidados intermedios se presentan en miles de dólares estadounidenses por ser ésta la moneda funcional del entorno económico principal en el que opera CMC.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Las subsidiarias cuyos estados financieros se incluyen en la consolidación, corresponden a empresas domiciliadas tanto en Chile como en el extranjero, cuyo detalle es el siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	País de Incorporación	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación			
				31-12-2021		31-12-2020	
				Directo	Indirecto	Total	Total
76763719-5	CMC Flota SpA	Chile	CLP	100.0000	0.0000	100.0000	100.0000
0-E	South Cape Financial and Maritime Corp.	Panamá	USD	100.0000	0.0000	100.0000	100.0000
0-E	Andes Navigation Ltd.	Liberia	USD	55.3000	0.0000	55.3000	55.3000
0-E	Atacama Navigation Ltd.	Liberia	USD	55.3000	0.0000	55.3000	55.3000
0-E	MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Alemania	USD	55.3000	0.0000	55.3000	55.3000
0-E	MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Alemania	USD	55.3000	0.0000	55.3000	55.3000
0-E	Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Alemania	USD	55.3000	0.0000	55.3000	55.3000
0-E	Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Alemania	USD	55.3000	0.0000	55.3000	55.3000
0-E	CMC Germany GmbH	Alemania	EUR	0.0000	100.0000	100.0000	100.0000
0-E	MS LETO Shiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	Alemania	USD	0.0000	100.0000	100.0000	100.0000

b) Actividades

La Compañía tiene por objeto: a) La explotación del negocio armatorial, que incluye la compra, la venta, el fletamento y la administración de naves; b) El transporte marítimo, y c) El establecimiento y explotación de agencias marítimas y de líneas de transporte; d) la adquisición, administración, explotación y operación de obras portuarias y la prestación de servicios portuarios de cualquier clase; e) la explotación, a cualquier título, de todo tipo de infraestructura que permita prestar servicios a las cargas;

La Compañía ofrece servicios de arrendamiento (fletamento) de naves propias en el mercado nacional e internacional en forma directa, o a través de subsidiarias y/o asociadas.

A contar del año 2020 se ha iniciado un servicio de cabotaje de derivados de cobre entre puertos chilenos a través de naves arrendadas para estos efectos.

Otra actividad es la de "subcharter" o "subfletamento". Esta consiste en que habiendo recibido o tomado naves en arriendos (fletar) luego son entregadas en subarriendo (subfletar) a otros armadores/operadores.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34) denominada "Información Financiera Intermedia" y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIC o IAS indistintamente.

Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios reflejan fielmente la situación financiera de CMC al 31 de marzo de 2021, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período de tres meses terminados a esa fecha.

Los estados de situación financiera consolidados por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, y de resultados, de patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 que se incluyen en el presente a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en 2021.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio con fecha 27 de mayo de 2021.

2.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

En la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Provisiones de costos de arriendos de naves
- Provisiones de gastos de administración y ventas
- Vidas útiles y valores residuales de activos fijos
- Litigios y contingencias
- Valores razonables de activos
- Provisión deudas incobrables
- Provisiones de impuestos

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros Consolidados futuros.

2.3 Principios de consolidación y combinaciones de negocios

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

Los resultados de las sociedades subsidiarias se incluyen en el estado de resultados consolidados desde la fecha efectiva de adquisición y hasta la fecha efectiva de enajenación.

La consolidación de las operaciones de CMC y de sus sociedades subsidiarias, se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

1. A través de la suma línea a línea de las partidas que componen los estados financieros de CMC y sus subsidiarias y la eliminación de la inversión previamente registrada en el balance de CMC, valorizadas según el método de valor patrimonial, vale decir, a la fecha de adquisición, el balance de la respectiva subsidiaria fue valorizado al valor razonable de los activos y pasivos, incluyendo pasivos contingentes, la diferencia positiva entre el costo de adquisición y el patrimonio a valor justo corresponde a una plusvalía (goodwill). En el caso de que la diferencia sea negativa, ésta se registra con abono a resultados.
2. El valor de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades subsidiarias consolidadas por integración global se presenta, respectivamente, en los rubros "Patrimonio: Participaciones No Controladoras" del estado de situación financiera consolidado y "Ganancia (Pérdida) atribuible a participaciones no controladoras" en el estado de resultados consolidados.

Todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas por integración global se han eliminado en el proceso de consolidación.

2.4 Cambios contables

No existen cambios contables en el período terminado al 31 de marzo de 2021 en relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principales criterios contables significativos aplicados en la elaboración de los Estados Financieros Consolidados Intermedios adjuntos, han sido los siguientes:

3.1 Período contable

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera: Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.
- Estados de Resultados y Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

3.2 Moneda funcional

La Compañía Matriz y todas sus subsidiarias, a excepción de CMC Flota SpA, han determinado como moneda funcional el dólar estadounidense, que cumple con los requerimientos de la NIC 21 y no difiere de la moneda de presentación de los Estados Financieros.

La subsidiaria CMC Flota SpA tiene como moneda funcional el peso chileno, por ser ésta la moneda en la que desarrolla todas sus operaciones.

3.3 Bases de conversión

Las transacciones efectuadas en dólares estadounidenses son registradas por sus montos originales y aquellas realizadas en moneda nacional y en moneda distinta al dólar estadounidense, son convertidas y registradas al tipo de cambio de cada moneda vigente el día de la transacción.

Los saldos en pesos chilenos y en otras monedas extranjeras distintas al dólar estadounidense (moneda funcional), han sido convertidos a los respectivos tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de valorización producidas por estos ajustes de conversión, al igual que los que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el vigente a la fecha de pago, se registran como diferencias de cambio en el Estado de Resultados.

3.4 Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye, en su caso, los siguientes conceptos:

- Gastos financieros devengados que sean directamente atribuibles a la adquisición y los gastos necesarios para su puesta en operación, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar el activo listo para su uso, como, por ejemplo, en el caso de las naves. La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico o, de no existir, la tasa media de financiamiento de la sociedad que realiza la inversión.

- Los costos de modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

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

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

Las Propiedades, Planta y Equipo, neto en su caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las sociedades esperan utilizarlos. Las vidas útiles y los valores residuales se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de Propiedades, Planta y Equipo se reconocen como resultados del ejercicio y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

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

CLASE DE ACTIVO	Vida Mínima (Años)	Vida Máxima (Años)
Edificios	75	100
Equipamientos de Teconologías de la Información	5	6
Instalaciones Fijas y Accesorios	3	10
Vehículos	3	6
Naves	18	25

3.5 Propiedades de Inversión

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

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

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

3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles son registrados de acuerdo a la NIC 38, a su costo de adquisición menos amortización acumulada y deterioro. De acuerdo a la NIIF 3, el costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios, es su valor justo a la fecha de adquisición.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente a lo largo de su vida útil estimada.

Bajo este concepto se encuentran registrados los softwares adquiridos.

3.7 Pagos anticipados

El costo necesario para dejar en operación las nuevas naves, tomadas en arriendo de largo plazo, es conocido como costo de posicionamiento. Este costo es diferido y amortizado durante el período del contrato, criterio similar a los utilizados por otras sociedades de la industria.

3.8 Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que un activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del

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

En caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados consolidados.

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

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

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

3.9 Arrendamientos

Se debe verificar si, al inicio de los contratos, se identifique un arrendamiento de largo plazo, es decir, si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Aquellos contratos que cumplan esta definición, y en los que la Compañía actúa como arrendatario, se reconocen al comienzo del contrato, registrando un activo según su naturaleza y un pasivo por el mismo monto e igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor. Posteriormente, los pagos mínimos por arrendamiento se dividen entre gasto financiero y el pago de la deuda.

El costo financiero se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar. El activo se amortiza en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares, si existe certeza razonable que se adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se amortiza en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento de corto plazo, o de una clase de activo subyacente, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del contrato de arrendamiento.

3.10 Instrumentos financieros

a) Inversiones financieras

CMC clasifica sus inversiones financieras, ya sean permanentes o temporales, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación, según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

b) Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este rubro del estado de situación financiera consolidado se registra el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, es decir, con vencimiento menor a tres meses, que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

c) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, agregando los costos incurridos en la transacción y descontados del efectivo pagado. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento sobre la adquisición y/u honorarios o gastos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La disminución de la tasa de interés efectiva es incluida como menor gasto financiero en el estado de resultados. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados como gastos financieros.

Bajo este rubro se incluyen préstamos que devengan intereses.

d) Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos en la colocación.

e) Instrumentos Financieros Derivados y Actividades de Cobertura

La Sociedad realiza operaciones de cobertura de flujos de efectivo de los préstamos recibidos a tipo de interés variable.

Para designar los instrumentos derivados como de cobertura, la Sociedad documenta i) la relación o correlación entre el instrumento de cobertura y el ítem cubierto así como la estrategia y propósitos de riesgo de la administración a la fecha de la transacción o a la fecha de designación, y ii) la evaluación de si el instrumento de cobertura usado es efectivo para cubrir los cambios en valor justo o en los flujos de caja del ítem cubierto, tanto a la fecha de designación como en forma sucesiva. La cobertura es considerada efectiva cuando los cambios en el valor justo o en el cash flow del ítem cubierto son directamente atribuibles al riesgo de la cobertura y son compensados frente a los cambios en valor justo o cambios de cash flow. La Compañía determina los índices de cobertura objetivos y límites para satisfacer los requisitos de efectividad de las coberturas contables dentro de su política de gestión de riesgos financieros.

A efectos de su valoración, la Sociedad clasifica las operaciones de cobertura realizadas como sigue:

Coberturas de flujos de efectivo: Cubren la exposición al riesgo de la variación en los flujos de efectivo atribuibles a cambios en los tipos de interés de los préstamos recibidos. Para cambiar los tipos variables por tipos fijos se contratan permutas financieras. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura, que se ha determinado como cobertura eficaz, se reconoce transitoriamente en el patrimonio

neto, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta afecta al resultado.

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

Los instrumentos financieros derivados, que cumplen con los criterios de contabilización de coberturas, se reconocerán inicialmente por su valor razonable, más (menos) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la contratación o emisión de los mismos según corresponda. Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos serán reconocidos directamente en el patrimonio, en la medida que la cobertura sea efectiva. Cuando no lo sea, los cambios en el valor razonable serán reconocidos en resultados. Si el instrumento ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, esta cobertura será discontinuada de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecerán hasta que ocurran las transacciones proyectadas.

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

3.11 Inversiones en Asociadas contabilizadas por el método de participación

Las participaciones en Asociadas sobre las que CMC posee una influencia significativa, esto es, con una participación en su propiedad mayor a 20%, se registran siguiendo el método de participación.

El método de participación consiste en registrar la proporción del patrimonio neto que representa la participación de CMC en el capital de la Asociada, una vez ajustados, en su caso, el efecto de las transacciones no realizadas con CMC, más las plusvalías que se hayan generado en la adquisición de la Sociedad (plusvalía comprada).

Si el monto resultante fuera negativo, se registra la inversión con valor cero en el estado de situación financiera, salvo que exista el compromiso por parte de CMC de apoyar la situación patrimonial de la Asociada, en cuyo caso, la inversión se registra a un dólar registrando la provisión correspondiente.

Los dividendos percibidos de estas sociedades se registran reduciendo el valor de la inversión. Los resultados obtenidos por las Asociadas, que corresponden a CMC conforme a su participación, se registran en el rubro "Participación en ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación".

3.12 Existencias

Las existencias a bordo de las naves, combustibles y lubricantes, se encuentran valorizadas al costo de adquisición según el método FIFO (First in, First out). Los valores así determinados no exceden los respectivos valores netos realizables, definiendo valor neto realizable como el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta (NIC 2).

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

3.13 Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgidos como consecuencia de hechos pasados, de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización para CMC, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que CMC tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

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

Los ingresos de viajes en curso al cierre de cada ejercicio, netos de los respectivos costos incurridos, que se espera sean recuperables, son incluidos bajo el rubro provisiones de viajes en curso, cuando los resultados netos de los viajes en curso son negativos, conforme al criterio descrito en nota 3.16 a).

3.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera consolidado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, esto es, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a doce meses. De manera adicional, en el caso de las obligaciones bancarias, si se está en una situación de incumplimiento de alguna condición del contrato que lo hace exigible (covenant financiero, etc.) el saldo íntegro es clasificado como corriente.

3.15 Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio, resulta de la aplicación del impuesto a la renta sobre la base imponible del ejercicio, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en rigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes en Chile, a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 27% al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activo o pasivo que no provienen de combinaciones de negocio, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios que en Chile no tienen vencimiento.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en subsidiarias o asociadas en las cuales CMC pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no se reviertan en un futuro previsible.

Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo por impuesto corriente, se imputan en resultados como un abono al rubro Impuestos a las ganancias.

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

3.16 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen sobre la base del devengado.

a) Ingresos ordinarios

CMC reconoce sus ingresos de conformidad con la metodología requerida en la NIIF 15, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

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

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

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

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

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

b) Ingresos diferidos

Los ingresos de viajes en curso al cierre de cada ejercicio, netos de los respectivos costos incurridos o estimados son incluidos bajo el ítem Ingresos Diferidos, cuando los resultados netos de los viajes en curso son positivos, conforme al criterio 3.16 a) descrito.

Los ingresos netos derivados de las actividades de subarrendamiento o subcharter, son reconocidos bajo el ítem Ingresos Diferidos en el rubro Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por Pagar.

3.17 Ganancia (pérdida) por acción

La ganancia (pérdida) básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a los accionistas ordinarios y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones en poder de la Compañía Matriz, si en alguna ocasión fuere el caso.

CMC no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia (pérdida) por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

3.18 Dividendos

El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas al final de cada ejercicio anual, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. CMC registra este dividendo mínimo cuando existen utilidades sujetas a reparto de dividendos, a la espera de la confirmación final del Directorio o de la Junta de Accionistas respecto del monto final a repartir.

3.19 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos informa los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En el estado de flujos de efectivo se utilizan los siguientes conceptos:

Flujos de efectivo

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

Actividades de operación

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

Actividades de inversión

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

Actividades de financiamiento

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

3.20 Activos No Corrientes y Grupos Enajenables mantenidos para la venta

CMC clasifica en el rubro de "Activos no corrientes mantenidos para la venta" aquellos activos cuyo valor contable se va a recuperar fundamentalmente a través de su venta, en lugar de su uso continuado, cuando cumplen los siguientes requisitos:

- Están disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujetos a los términos usuales y habituales para su venta.
- Su venta es altamente probable.

Los pasivos relacionados se clasifican en el rubro "Pasivos no corrientes mantenidos para la venta".

3.21 Nuevas normas e interpretaciones contables.

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 01 de enero de 2021 son las siguientes:

Enmiendas y Mejoras
Enmienda a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 "Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR) – fase 2" Publicado en agosto de 2020. Aborda los problemas que surgen durante la reforma de las tasas de interés de referencia, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por una alternativa.
Enmienda a NIIF 16 "Concesiones de alquiler" Publicada en marzo de 2021. Esta enmienda amplía por un año el período de aplicación del expediente práctico de la NIIF 16 Arrendamientos (contenido en la enmienda a dicha norma publicada en mayo de 2020), con el propósito de ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el covid-19. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de abril de 2021, sin embargo se permite su adopción anticipada incluso para los estados financieros cuya emisión no ha sido autorizada al 31 de marzo de 2021.

b) Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2021, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas son las siguientes:

Normas e Interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	01/01/2023
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" Prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" Aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.</p>	01/01/2022
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:</p> <ul style="list-style-type: none"> - NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. - NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento. - NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1. - NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos. 	01/01/2022

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2023.	01/01/2023
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros", Practice Statement 2 y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" , publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.	01/01/2023
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" . Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	INDETERMINADA

Efectos en CMC

La Administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas no tuvo o tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía en el período de su primera aplicación.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

	Saldo al	
	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Efectivo	2	1
Saldos en bancos	7,922	12,471
Depósitos a corto plazo	1,330	1,330
Total	9,254	13,802

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

DETALLE DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

	Moneda	Saldo al	
		31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Monto del efectivo y equivalentes del efectivo	CLP	1,162	2,778
Monto del efectivo y equivalentes del efectivo	USD	7,268	9,917
Monto del efectivo y equivalentes del efectivo	EUR	824	1,107
Total		9,254	13,802

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

El detalle de los depósitos existentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle Depósitos a Plazo al 31-03-21					
Entidad Financiera	País	Tasa Interés Mensual	Tasa Interés Anual	Vencimiento	M.USD
DVB Bank AG	Alemania	0.000%	0.000%	22-06-2021	1,330
Total					1,330

Detalle Depósitos a Plazo al 31-12-20					
Entidad Financiera	País	Tasa Interés Mensual	Tasa Interés Anual	Vencimiento	M.USD
DVB Bank AG	Alemania	0.005%	0.056%	22-03-2021	1,330
Total					1,330

d) Se incluyen como Otros Activos Financieros Corrientes y No Corrientes los siguientes depósitos con vencimiento superior a 90 días

Detalle Otros Activos Financieros

Entidad Financiera	Tasa Interés	Vencimiento	Corriente	
			31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Banco de Chile	0.49%	18-08-2021	11	11
Total Depósitos a Plazo			11	11
Total Otros Activos Financieros			11	11

5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Activos No Financieros corriente y no corriente al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Otros Activos No Financieros Corrientes	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Dique Naves 9000	1,046	1,046
Gastos Explotación	95	50
Gastos Administrativos	48	149
Gastos Flota (a)	931	875
Total Otros Activos No Financieros Corrientes	2,120	2,120

Otros Activos No Financieros No Corrientes	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Minimum Liquidity SPC (b)	2,750	2,750
Otras Inversiones	169	212
Garantías	203	180
Total Otros Activos No Financieros No Corrientes	3,122	3,142

a) Gastos Flota por M.USD 931 al 31 de marzo de 2021 y M.USD 875 al 31 de diciembre de 2020

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

b) Minimum Liquidity SPC

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se han clasificado como Otros Activos No Financieros No Corrientes M.USD 750 y M.USD 2.000 correspondientes a mínimo cash reserve exigidas por el banco Credit Agricole CB para las subsidiarias CMC Andes GmbH & Co KG y CMC Atacama GmbH & Co KG, respectivamente. Los mencionados montos son mantenidos en cuentas corrientes con el banco anteriormente individualizado devengando intereses.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	Saldo al 31-03-2021					Total Corriente M.USD
	No Vencidas M.USD	Vencidas menor a 90 días M.USD	Vencidas entre 91 y 180 días M.USD	Vencidas entre 181 y 360 días M.USD	Vencidas sobre 360 días M.USD	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar						
Deudores Comerciales, bruto	3,643	-	-	-	-	3,643
Provisión Incobrables	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales, neto	3,643	-	-	-	-	3,643
Otras cuentas por cobrar, bruto	5,491	-	-	-	-	5,491
Provisión Incobrables	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	5,491	-	-	-	-	5,491
Total Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	9,134	-	-	-	-	9,134

	Saldo al 31-12-2020					Total Corriente M.USD
	No Vencidas M.USD	Vencidas menor a 90 días M.USD	Vencidas entre 91 y 180 días M.USD	Vencidas entre 181 y 360 días M.USD	Vencidas sobre 360 días M.USD	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar						
Deudores Comerciales, bruto	1,855	-	-	-	-	1,855
Provisión Incobrables	-	-	-	-	-	-
Deudores Comerciales, neto	1,855	-	-	-	-	1,855
Otras cuentas por cobrar, bruto	4,184	-	-	-	-	4,184
Provisión Incobrables	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	4,184	-	-	-	-	4,184
Total Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar	6,039	-	-	-	-	6,039

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

La mayor parte de la deuda está expresada en dólares estadounidenses. El detalle por cada moneda se indica en nota 22.1.

En cada segmento operativo los clientes que se detallan a continuación han tenido individualmente las siguientes transacciones significativas, esto es, dineros cobrados por la Compañía durante los períodos detallados a continuación:

Segmento	Cliente	País	Transacciones	
			01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-03-2020 M.USD
Transporte Marítimo	Corporación Nacional del Cobre	Otros	1,425	260
Arriendo Naves Internacional	Maersk Line A/S	Dinamarca	6,865	6,940
	Otros	Otros	1,500	589
Arriendo Naves En Chile	Empresa Nacional del Petróleo	Chile	9,611	7,268
	Otros	Chile	307	711

...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 siguiente es la estratificación de cartera de deudores comerciales:

Estratificación de la cartera al 31 de marzo de 2021

CARTERA NO SECURITIZADA				
Tramos de Morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta M.USD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta M.USD
Al día	16	7,027	-	-
1-30 días	3	2,107	-	-
Total	19	9,134	-	-

Estratificación de la cartera al 31 de diciembre de 2020

CARTERA NO SECURITIZADA				
Tramos de Morosidad	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta M.USD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta M.USD
Al día	16	6,028	-	-
1-30 días	1	11	-	-
Total	17	6,039	-	-

No existe cartera securitizada para ninguno de los períodos informados.

No existen documentos por cobrar protestados o en cobranza judicial para ninguno de los períodos informados.

Los clientes que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, validado a través de un proceso de evaluación financiera realizado en forma individual.

La composición de las otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Saldo al 31-03-2021						
	No Vencidas M.USD	Vencidas menor a 90 días M.USD	Vencidas entre 91 y 180 días M.USD	Vencidas entre 181 y 360 días M.USD	Vencidas sobre 360 días M.USD	Total Corriente M.USD
Otras cuentas por cobrar						
Ctas Ctes Armadores	3,576	-	-	-	-	3,576
Otras Cuentas del Giro	1,915	-	-	-	-	1,915
Otras cuentas por cobrar, bruto	5,491	-	-	-	-	5,491
Provisión Incobrables	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	5,491	-	-	-	-	5,491
Total Otras cuentas por cobrar	5,491	-	-	-	-	5,491

Saldo al 31-12-2020						
	No Vencidas M.USD	Vencidas menor a 90 días M.USD	Vencidas entre 91 y 180 días M.USD	Vencidas entre 181 y 360 días M.USD	Vencidas sobre 360 días M.USD	Total Corriente M.USD
Otras cuentas por cobrar						
Ctas Ctes Armadores	3,054	-	-	-	-	3,054
Otras Cuentas del Giro	911	-	-	-	-	911
Otras Cuentas Corrientes	219	-	-	-	-	219
Otras cuentas por cobrar, bruto	4,184	-	-	-	-	4,184
Provisión Incobrables	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto	4,184	-	-	-	-	4,184
Total Otras cuentas por cobrar	4,184	-	-	-	-	4,184

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



Se presentan a continuación los movimientos de la Provisión de Incobrables asociada a los Deudores Comerciales:

Movimientos Provisión Incobrables de Cuentas por Cobrar	Corriente M.USD
Saldos al 01 de enero de 2020	2
Disminución neta del ejercicio	(2)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-
Disminución neta del ejercicio	-
Saldos al 31 de marzo de 2021	-

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

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

En base a esto, durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han realizados castigos de cuentas por cobrar.

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

7.1 Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la Compañía y sus sociedades relacionadas, se detallan a continuación. Entre los saldos presentados no existen partidas de dudoso cobro que ameriten cálculo de deterioro.

Las transacciones entre la Compañía y sus entidades relacionadas corresponden a operaciones habituales del negocio y se liquidan periódicamente.

a) Cuentas por cobrar entidades relacionadas

R.U.T	Sociedad	Descripción de la Transacción	Plazo de la Transacción	Naturaleza de la relación	Mon	Saldo	
						31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
76462221-9	NSC Shipmanagement Chile Ltda. (Chile)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	CLP	34	15
0-E	Puerto Varas Shipping Co. (Alemania)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	-	758
0-E	MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co (Alemania)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	-	70
0-E	Arauco Navigation Ltd (Liberia)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	1,051	1,051
0-E	Angol Navigation Ltd (Liberia)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	231	431
0-E	MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG (Alemania)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	6,219	6,965
0-E	MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG (Alemania)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	2,189	2,188
0-E	Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH (Alemania)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	1	1
0-E	Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH (Alemania)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	1	1
0-E	Fletes Náuticos México S.A.P.I. de C.V. (México)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Otras Partes Relacionadas	USD	16	16
0-E	Agunsa Brasil S.A. (Brasil)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Otras Partes Relacionadas	USD	-	23
76084428-4	MVM Oyarzun S.A. (Chile)	Préstamo	5 años	Relacionada con Ejecutivo	UF	3	-
	Totales					9,745	11,519

No existen deudas que se encuentren garantizadas.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

b) Cuentas por pagar entidades relacionadas

R.U.T	Sociedad	Descripción de la Transacción	Plazo de la Transacción	Naturaleza de la relación	Mon	Saldo	
						Corrientes	
						31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
95134000-6	Grupo Empresas Navieras S.A. (Chile)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Controladora	USD	2,271	658
96566940-K	Agencias Universales S.A. (Chile)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Otras Partes Relacionadas	USD	2,503	5,580
96723320-K	Portuaria Cabo Froward S.A. (Chile)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Otras Partes Relacionadas	CLP	-	2
76177481-6	Talcahuano Terminal Portuario S.A. (Chile)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Matriz en común	CLP	2	2
76037572-1	CPT Remolcadores S.A. (Chile)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Matriz en común	USD	-	9
0-E	Agencias Universales Miami S.A. (Miami)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Otras Partes Relacionadas	USD	-	11
0-E	Neromar Shipping Co. (Chipre)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	3,573	6,495
Total						8,349	12,757

R.U.T	Sociedad	Descripción de la Transacción	Plazo de la Transacción	Naturaleza de la relación	Mon	Saldo	
						No corrientes	
						31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
95134000-6	Grupo Empresas Navieras S.A. (Chile)	Cta Cte Mercantil	7 años	Controladora	UF	32,466	23,071
0-E	Neromar Shipping Co. (Chipre)	Cta Cte Mercantil	sin vencimiento	Asociada	USD	1,904	-
Total						34,370	23,071

No existen deudas que se encuentren garantizadas.

La cuenta corriente mercantil con Grupo Empresas Navieras S.A. corresponde a tres créditos suscritos con la matriz con fecha 17 de agosto de 2020 (UF 430,897); 21 de septiembre de 2020 (UF 133,334) y 27 de enero de 2021 (UF 233,000) por un total de UF 797,231.- a un plazo de 8 años bullet con pago de intereses semestrales, estructura que es un simil a la del bono Serie E emitido por la matriz.

c) Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

Las transacciones entre sociedades relacionadas se han efectuado en condiciones de mercado. Los efectos en el Estado de Resultado de dichas transacciones son los siguientes:

R.U.T	Sociedad	País	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la relación	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-03-2020 M.USD
96515920-7	Modal Trade S.A.	Chile	Servicios Operativos Cobrados	Asociada	-	8
79509640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Chile	Servicios Operativos Pagados	Asociada	1	-
95134000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	Chile	Servicios Administrativos Pagados	Controladora	(145)	(127)
95134000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	Chile	Garantías Otorgadas	Controladora	(506)	(583)
96566940-K	Agencias Universales S.A.	Chile	Servicios Administrativos Cobrados	Matriz en común	22	21
96566940-K	Agencias Universales S.A.	Chile	Servicios Operativos Pagados	Matriz en común	(479)	(157)
76462221-9	NSC Chile Ltda.	Chile	Servicios Operativos Pagados	Otras Partes Relacionadas	(221)	-
0-E	NSC Shipping GmbH & Cie KG	Alemania	Servicios Operativos Pagados	Otras Partes Relacionadas	(1,419)	(1,426)
79567270-2	Urenda y Cia. Ltda.	Chile	Servicios Profesionales Pagados	Otras Partes Relacionadas	(142)	(98)

Las transacciones descritas como Servicios Operativos corresponden a gastos y comisiones pagadas o cobradas por la operación de naves en los puertos que cada entidad relacionada tiene a su cargo.

Las transacciones descritas como Servicios Administrativos corresponden a gastos distintos a la operación de naves que han sido pagados por la Compañía a cuenta de la entidad relacionada.

Aquellas transacciones cuyo efecto en resultado está señalado con signo negativo corresponden a gastos y aquellas cuyo efecto en resultado está señalado con signo positivo corresponden a ingresos.

7.2 Directorio y personal clave de la gerencia

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

El Directorio fue elegido en Junta Extraordinaria de Accionistas y ratificado en Junta General ordinaria de Accionistas, ambas celebradas con fecha 30 de abril de 2020.

El Presidente y Vicepresidente del Directorio fueron designados en la reunión de Directorio del 28 de mayo de 2020, quedando conformado como sigue:

Presidente	Beltrán Urenda Salamanca
Vicepresidente	Franco Montalbetti Moltedo
Directores	José Manuel Urenda Salamanca
	Antonio Jabat Alonso
	Francisco Gardeweg Ossa

a) Cuentas por cobrar, pagar y otras transacciones

- Cuentas por cobrar y pagar

No existen saldos pendientes por cobrar y/o pagar entre la Compañía y sus Directores.

- Otras transacciones

No existen otras transacciones entre la Compañía y sus Directores y Gerencia.

b) Retribución del Directorio

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

La remuneración vigente al 31 de marzo de 2021, del Directorio de CMC, es de una dieta de 28 Unidades de Fomento por asistencia a sesiones y 28 Unidades de Fomento por concepto de gastos de representación, correspondiéndole el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente, cualquiera fuera el número de sesiones. Además, una participación del 2% sobre las utilidades anuales para ser distribuido entre los señores Directores, correspondiendo también el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente.

En el ejercicio 2021 se ha constituido una provisión de M.USD 30 por concepto de participación del directorio en las utilidades del presente ejercicio.

En el ejercicio 2020 se constituyó una provisión de M.USD 83 por concepto de participación del directorio en las utilidades de dicho ejercicio.

A continuación se detallan las retribuciones percibidas por el directorio por el período terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Nombre	Cargo	Período de desempeño	31-03-2021			Total M.USD
			Directorio M.USD	Comité de Directores M.USD	Participación 2019 M.USD	
Beltrán Urenda Salamanca	Presidente	01-01-20 al 31-12-20	14	-	-	14
Franco Montalbetti Moltedo	Vicepresidente	01-01-20 al 31-12-20	10	-	-	10
Antonio Jabat Alonso	Director	01-01-20 al 31-12-20	7	-	-	7
José Manuel Urenda Salamanca	Director	01-01-20 al 31-12-20	7	-	-	7
Francisco Gardeweg Ossa	Director	01-01-20 al 31-12-20	7	-	-	7
Total			45	-	-	45

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Nombre	Cargo	31-03-2020			Total M.USD
		Período de desempeño	Directorio M.USD	Comité de Directores M.USD	
Beltrán Urenda Salamanca	Presidente	01-01-20 al 31-03-20	12	-	12
Franco Montalbetti Moltedo	Vicepresidente	01-01-20 al 31-03-20	9	-	9
Antonio Jabat Alonso	Director	01-01-20 al 31-03-20	6	-	6
José Manuel Urenda Salamanca	Director	01-01-20 al 31-03-20	6	-	6
Francisco Gardeweg Ossa	Director	01-01-20 al 31-03-20	6	-	6
Total			39	-	39

c) Garantías constituidas por la Compañía a favor de los Directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

7.3 Retribución del personal clave de la gerencia

a) Remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia

Personal Clave de la Gerencia al 31 de marzo de 2021	
Nombre	Cargo
Marcelo Ramos de Aguirre	Gerente General
Roberto Manubens Bravo	Gerente de Administración y Finanzas
Luis Villarroel Pizarro	Subgerente Operaciones y Superintendente Marítimo

Las remuneraciones percibidas por el personal clave de la Gerencia ascienden a M.USD 132 por el período terminado al 31 de marzo de 2021 (M.USD 116 para el período terminado al 31 de marzo de 2020).

b) Otra información

La distribución del personal de CMC, y sus subsidiarias, al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	31-03-2021		
	Hombres	Mujeres	Total
Gerentes	3	-	3
Profesionales	97	8	105
Técnicos	92	-	92
Trabajadores de Apoyo Administrativo	2	3	5
Operarios Manuales y Artesanos	22	-	22
Trabajadores No Especializados	1	-	1
Total	217	11	228

	31-12-2020		
	Hombres	Mujeres	Total
Gerentes	3	-	3
Profesionales	81	6	87
Técnicos	75	-	75
Trabajadores de Apoyo Administrativo	3	2	5
Operarios Manuales y Artesanos	17	-	17
Trabajadores No Especializados	1	-	1
Total	180	8	188

Vale destacar que al 31 de diciembre de 2020 se incluyen 210 empleados contratados por la subsidiaria CMC Flota SpA (170 al 31 de diciembre de 2020) correspondientes principalmente a tripulación embarcada en las cinco naves tanqueras propiedad de CMC.

c) Garantías constituidas por la Compañía a favor del personal clave de la gerencia

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

7.4 Planes de retribución vinculados a la cotización de la acción

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

8. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía corresponden a existencias, que se componen de combustibles y lubricantes a bordo de las naves propias y arrendadas por la Compañía, así como de Equipos de Protección Personal para la tripulación de naves propias de la siguiente forma:

Clase de Inventarios	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Combustibles	110	187
Lubricantes	789	789
EPP	6	5
Total Otros Inventarios	905	981

Las existencias se encuentran valorizadas al menor valor, entre el costo y el valor neto realizable. Este monto comprende todos los costos de adquisición, costos de transformación y otros costos incurridos para darle a las existencias su ubicación y condición actual.

El costo de los inventarios es asignado usando el método de primera entrada primera salida (FIFO). Todas las existencias tienen igual naturaleza.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se efectuaron rebajas de importes de inventarios.

Los movimientos de inventarios para los ejercicios señalados se explican a continuación:

Conciliación de Inventarios	Combustibles		Lubricantes		EPP	
	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-12-2020 M.USD	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-12-2020 M.USD	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-12-2020 M.USD
Saldo Inicial	187	-	789	747	5	6
Compras	140	1,162	195	773	49	46
Consumos	(218)	(376)	(195)	(731)	(48)	(47)
Ventas	1	(599)	-	-	-	-
Saldo Final de Inventarios	110	187	789	789	6	5

No existen inventarios pignorados como Garantía de cumplimiento de deudas.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

9. INVERSIONES CONTABILIZADAS UTILIZANDO EL METODO DE LA PARTICIPACION

a) Detalle de las inversiones en asociadas

A continuación, se presenta un detalle de las inversiones en asociadas de CMC contabilizadas por el método de participación y los movimientos en las mismas durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Año 2021										
Sociedad (Actividad)	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo a 01-01-2021 M.USD	Participación en Ganancia (Pérdida) M.USD	Dividendos Recibidos M.USD	Inversión M.USD	Otro Incremento (Decremento) M.USD	Saldo a 31-03-2021 M.USD	
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	50.00%	1,852	(482)	-	-	835	2,205	
Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	50.00%	15	-	-	-	-	15	
Verwaltung MS LETO Schiffahrts GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	100.00%	30	-	-	-	-	30	
NSC Shipmanagement Chile Ltda. (Administración de Naves)	Chile	CLP	50.00%	-	(19)	-	-	19	-	
Fletes Náuticos México S.A. de C.V (Sociedad Naviera)	México	MXN	49.00%	763	(42)	-	-	-	721	
Arauco Navigation Ltd. (Sociedad Naviera)	Liberia	USD	14.60%	3,101	(19)	-	-	-	3,082	
Angol Navigation Ltd. (Sociedad Naviera)	Liberia	USD	14.60%	3,866	(10)	-	-	-	3,856	
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	2,668	589	-	-	41	3,298	
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	3,297	513	-	-	40	3,850	
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	4	-	-	-	-	4	
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	3	-	-	-	-	3	
Tesco S.A. (Adm y Explot de depósitos de contenedores)	Chile	USD	1.00%	63	-	-	-	1	64	
Modal Trade S.A. (Imp, Exp, Comerc y Dist de bienes)	Chile	USD	1.00%	19	-	-	-	-	19	
Report Ltda. (Serv de muellaje, estiba y desestiba)	Chile	USD	0.03%	2	-	-	-	-	2	
Totales				15,683	530	-	-	936	17,149	

Año 2020										
Sociedad (Actividad)	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación	Saldo a 01-01-2020 M.USD	Participación en Ganancia (Pérdida) M.USD	Dividendos Recibidos M.USD	Inversión M.USD	Otro Incremento (Decremento) M.USD	Saldo a 31-12-2020 M.USD	
Puerto Varas Shipping Co. Ltd. (Sociedad Naviera)	Isla de Man	USD	0.00%	2,681	(814)	-	-	(1,867)	-	
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	50.00%	2,829	(1,214)	-	200	38	1,853	
MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	100.00%	5,482	-	-	-	(5,482)	-	
Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	50.00%	15	-	-	-	-	15	
Verwaltung MS LETO Schiffahrts GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	100.00%	15	-	-	15	-	30	
NSC Shipmanagement Chile Ltda. (Administración de Naves)	Chile	CLP	50.00%	-	(8)	-	-	8	-	
Fletes Náuticos México S.A. de C.V (Sociedad Naviera)	México	MXN	49.00%	-	(638)	-	1,254	147	763	
Arauco Navigation Ltd. (Sociedad Naviera)	Liberia	USD	14.60%	3,149	(48)	-	-	-	3,101	
Angol Navigation Ltd. (Sociedad Naviera)	Liberia	USD	14.60%	3,796	(13)	-	-	83	3,866	
MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	686	1,507	-	-	474	2,667	
MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	682	2,229	-	-	386	3,297	
Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	3	-	-	-	-	3	
Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	3	-	-	-	-	3	
Tesco S.A. (Adm y Explot de depósitos de contenedores)	Chile	USD	1.00%	63	-	-	-	-	63	
Modal Trade S.A. (Imp, Exp, Comerc y Dist de bienes)	Chile	USD	1.00%	20	(1)	-	-	-	19	
Report Ltda. (Serv de muellaje, estiba y desestiba)	Chile	USD	0.03%	3	-	(1)	-	1	3	
Totales				19,427	1,000	(1)	1,469	(6,212)	15,683	

Se incluyen como entidades asociadas a Arauco Navigation Ltd, Angol Navigation Ltd, MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG, MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG, Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH y Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH, en las cuales la Compañía posee el 14.6% de participación; Tesco S.A. y Modal Trade S.A., en las cuales la Compañía posee el 1% de participación y Report Ltda., en la cual la Compañía posee el 0.0341% de participación, por cuanto forman parte del mismo grupo económico de la matriz Grupo Empresas Navieras S.A.

Se incluyen también como asociadas las inversiones en MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH y NSC Chile Ltda. por cuanto la Compañía posee el 50% de participación y no posee el control de las actividades relevantes de cada una de ellas.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Con fecha 30 de junio de 2020, la subsidiaria CMC Germany GmbH adquirió el 50% de MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG y Verwaltung MS LETO Schiffahrts GmbH completando de esta forma el 100% de inversión indirecta siendo clasificadas como subsidiarias e incluidas en el proceso de consolidación.

Con la misma fecha, South Cape Financial and Maritime Corp enajenó el total de su participación en Puerto Varas Shipping Co.

El porcentaje de Poder de Voto, en ningún caso, difiere del porcentaje de participación en la asociada.

b) Información adicional sobre inversiones en asociadas

A continuación se presenta información adicional de las inversiones en asociadas para los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

- Ninguna de las empresas asociadas tiene cotización pública de sus valores.
- Todas las asociadas son auditadas por PricewaterhouseCoopers, excepto MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG y Verwaltung MS DAPHNE Schiffahrts GmbH que son auditadas por los Sres. Hansa Partner de Alemania.
- Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se presenta la inversión, en partes iguales, con la sociedad relacionada Peter Doehle Schiffahrts KG, para la operación de naves según siguiente detalle:

Sociedad Receptora/Armador	Naves
MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG	Daphne

Durante los años 2021 y 2020 la nave estuvo bajo operación de terceros distintos de CMC.

Conforme lo indicado en nota 3, la asociada MS Daphne Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG efectuó las correspondientes pruebas de deterioro a la nave de su propiedad al cierre del ejercicios 2020, no detectando indicios de deterioro.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

c) Detalle de información financiera de asociadas

A continuación se detalla la información financiera al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 de los Estados Financieros de las sociedades en las que la Compañía ejerce influencia significativa:

al 31 de marzo de 2021											
RUT	Asociada	Domicilio	Mon.	% de Part.	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Resultado del Ejercicio	Resultado Integral Total
0-E	MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	50.0000%	402	8,759	11,007	-	1,279	(377)	(377)
0-E	Verwaltung MS "DAPHNE" Schiffahrts GmbH	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	50.0000%	41	-	1	-	-	-	-
76462221-9	NSC Chile Ltda.	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	CLP	50.0000%	46	4	153	-	254	(37)	(37)
0-E	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Av Cinco de Mayo N° 789, Veracruz, México	MXN	49.0000%	143	1,888	599	-	-	(86)	(86)
0-E	Arauco Navigation Ltd	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	14.6000%	2,995	22,455	7,125	-	-	(128)	(128)
0-E	Angol Navigation Ltd.	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	14.6000%	1,524	26,215	4,680	-	-	(67)	(67)
0-E	MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	2,197	77,178	15,478	51,300	3,966	1,812	2,096
0-E	MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	2,741	76,634	9,444	57,911	4,022	1,431	2,011
0-E	Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	39	-	13	-	-	-	-
0-E	Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	34	-	8	-	-	-	-
79897170-0	Tesco S.A.	Novena Avenida N° 0350, Placilla de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD	1.0000%	6,868	6,860	6,191	1,166	9,087	24	24
96515920-7	Modal Trade S.A.	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	USD	1.0000%	2,097	-	239	-	1,632	(34)	(34)
79509640-K	Report Ltda.	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	USD	0.0341%	10,788	1,088	6,449	267	12,150	416	416
Totales					29,915	221,081	61,387	110,644	32,390	2,954	3,818

al 31 de diciembre de 2020											
RUT	Asociada	Domicilio	Mon.	% de Part.	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Resultado del Ejercicio	Resultado Integral Total
0-E	MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	50.0000%	402	8,759	11,007	-	1,279	(377)	(377)
0-E	Verwaltung MS "DAPHNE" Schiffahrts GmbH	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	50.0000%	41	-	1	-	-	-	-
76462221-9	NSC Chile Ltda.	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	CLP	50.0000%	86	5	157	-	737	(17)	(17)
0-E	Fletes Náuticos México S.A. de C.V.	Av Cinco de Mayo N° 789, Veracruz, México	MXN	49.0000%	161	2,013	617	-	205	(1,301)	(1,301)
0-E	Arauco Navigation Ltd	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	14.6000%	253	25,507	7,306	-	-	(330)	(330)
0-E	Angol Navigation Ltd.	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	14.6000%	1,281	27,590	5,744	-	-	(88)	(88)
0-E	MS "CMC Arauco" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	3,025	78,286	16,983	53,789	13,740	6,036	5,254
0-E	MS "CMC Angol" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	2,723	77,723	9,472	60,947	14,035	5,653	4,851
0-E	Verwaltung MS "CMC Arauco" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	30	-	5	-	-	-	-
0-E	Verwaltung MS "CMC Angol" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	14.6000%	30	-	5	-	-	-	-
79897170-0	Tesco S.A.	Novena Avenida N° 0350, Placilla de Peñuelas, Valparaíso, Chile	USD	1.0000%	2,058	6,810	1,487	1,166	1,784	(46)	(64)
96515920-7	Modal Trade S.A.	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	USD	1.0000%	2,097	-	239	-	1,632	(34)	(34)
79509640-K	Report Ltda.	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	USD	0.0341%	9,276	1,141	5,465	205	39,673	387	387
Totales					21,463	227,834	58,488	116,107	73,085	9,883	8,281

En la columna denominada Resultado Integral Total se incluyen cargos a patrimonio por la variación de las reservas de SWAP que no forman parte del monto informado en la columna Resultado del Ejercicio.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

d) Información adicional sobre inversiones en subsidiarias

al 31 de marzo de 2021

RUT	Subsidiaria	Domicilio	Mon.	% de Part.	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Resultado del Ejercicio	Resultado Integral Total
76763719-5	CMC Flota SpA	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	CLP	100.0000%	417	9	405	-	2,198	2	2
0-E	South Cape Financial and Maritime Corp.	Vía General Nicanor A de Obarrio, Calle 50, Plaza Bancomer, Panamá	USD	100.0000%	1,517	19,208	205	450	1,500	103	103
0-E	Andes Navigation Ltd.	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	55.3000%	45	27,585	1,685	6,243	-	(11)	(11)
0-E	Atacama Navigation Ltd.	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	55.3000%	-	25,582	1,888	9,111	-	-	-
0-E	CMC Germany	Kehrwieder 9, 20457 Hamburgo, Alemania	EUR	100.0000%	30	2,976	-	1,432	-	288	288
0-E	MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	100.0000%	1,486	14,405	177	9,982	1,500	670	670
0-E	Verwaltung MS "LETO" Schiffahrts GmbH	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	100.0000%	-	-	-	-	-	-	-
0-E	MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	2,589	81,289	5,973	66,361	3,924	1,630	1,985
0-E	MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	2,932	86,215	6,724	70,716	4,304	2,108	2,588
0-E	Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	29	-	4	2	-	-	-
0-E	Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	29	-	4	2	-	-	-
Totales					9,074	257,269	17,065	164,299	13,426	4,790	5,625

al 31 de diciembre de 2020

RUT	Subsidiaria	Domicilio	Mon.	% de Part.	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Ingresos de Actividades Ordinarias	Resultado del Ejercicio	Resultado Integral Total
76763719-5	CMC Flota SpA	Urriola 87, Piso 3, Valparaíso, Chile	CLP	100.0000%	372	45	397	-	6,980	(2)	(2)
0-E	South Cape Financial and Maritime Corp.	Vía General Nicanor A de Obarrio, Calle 50, Plaza Bancomer, Panamá	USD	100.0000%	1,996	28,165	10,193	-	3,540	(2,590)	(2,590)
0-E	Andes Navigation Ltd.	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	55.3000%	45	28,669	3,026	5,975	-	(148)	(148)
0-E	Atacama Navigation Ltd.	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	USD	55.3000%	-	26,784	3,469	8,734	-	106	106
0-E	CMC Germany	Kehrwieder 9, 20457 Hamburgo, Alemania	EUR	100.0000%	38	2,635	-	1,386	-	1,127	1,127
0-E	MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	100.0000%	1,138	14,600	10,193	482	3,375	(555)	(555)
0-E	Verwaltung MS "LETO" Schiffahrts GmbH	Elbchause 370, 22609, Hamburgo, Alemania	USD	100.0000%	-	-	-	-	-	-	-
0-E	MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	2,337	82,393	5,934	69,221	13,984	5,785	4,715
0-E	MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	3,230	87,286	6,678	74,717	13,949	5,327	4,066
0-E	Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	29	-	4	2	-	(1)	(1)
0-E	Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	Van-der-Smissen Strabe 9, 22767 Hamburgo, Alemania	USD	55.3000%	29	-	4	2	-	(1)	(1)
Totales					9,214	270,577	39,898	160,519	41,828	9,048	6,717

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Se presenta a continuación el detalle de los software clasificados en el rubro de Activos Intangibles al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Clases de Activos Intangibles	Saldo a 31-03-2021 M.USD	Saldo a 31-12-2020 M.USD
Activos Intangibles de Vida Finita, Bruto	858	858
Activos Intangibles de Vida Finita, Amortización	(854)	(853)
Activos Intangibles de Vida Finita, Neto	4	5

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Se presenta a continuación detalle de movimientos de Activos Intangibles por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

MOVIMIENTOS 2021		Activos Intangibles de Vida Finita, Costo Historico	Activos Intangibles de Vida Finita, Amortización Acumulada	Activos Intangibles de Vida Finita, Neto
M.USD				
Saldo Inicial al 01 de enero de 2021		858	(853)	5
Cambios	Adiciones	-	-	-
	Desapropiaciones	-	-	-
	Gasto por Amortización	-	(1)	(1)
	Cambios, Total	-	(1)	(1)
Saldo Final al 31 de marzo de 2021		858	(854)	4

MOVIMIENTOS 2020		Activos Intangibles de Vida Finita, Costo Historico	Activos Intangibles de Vida Finita, Amortización Acumulada	Activos Intangibles de Vida Finita, Neto
M.USD				
Saldo Inicial al 01 de enero de 2020		858	(848)	10
Cambios	Adiciones	-	-	-
	Desapropiaciones	-	-	-
	Gasto por Amortización	-	(5)	(5)
	Cambios, Total	-	(5)	(5)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2020		858	(853)	5

La amortización de los activos intangibles (software), se presenta en el estado de resultados bajo el rubro Gastos de Administración.

Existen activos intangibles totalmente amortizados correspondientes al sistema ERP utilizado por la Compañía que tuvo un valor histórico de M.USD 750.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	293,069	297,218
Terrenos, Neto	1,184	1,184
Edificios, Neto	608	611
Naves Propias, Neto	291,197	295,344
Planta y Equipo, Neto	57	57
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	11	8
Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	12	14
Vehículos de Motor, Neto	-	-

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	391,290	389,915
Terrenos, Bruto	1,184	1,184
Edificios, Bruto	741	741
Naves Propias, Bruto	389,111	387,741
Planta y Equipo, Bruto	57	57
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	29	24
Instalaciones Fijas y Accesorios, Bruto	61	61
Vehículos de Motor, Bruto	107	107

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Dep Acum y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta Y Equipo, Total	98,221	92,697
Edificios, Depreciación Acumulada	133	130
Naves Propias, Depreciación Acumulada	97,914	92,397
Planta y Equipo, Depreciación Acumulada	-	-
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Depreciación Acumulada	18	16
Instalaciones Fijas y Accesorios, Depreciación Acumulada	49	47
Vehículos de Motor, Depreciación Acumulada	107	107

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hay activos fijos adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

A continuación se presenta el detalle de movimientos de Propiedades, Planta y Equipos durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

MOVIMIENTOS AÑO 2021	Terrenos	Edificios, Neto	Naves Propias, Neto	Planta y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Saldo Inicial al 01 de enero de 2021	1,184	611	295,344	57	8	14	-	297,218
Adiciones	-	-	305	-	5	-	-	310
Transferencias desde Prop de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Desapropiaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por Depreciación	-	(3)	(4,452)	-	(2)	(2)	-	(4,459)
Cambios, Total	-	(3)	(4,147)	-	3	(2)	-	(4,149)
Saldo Final al 31 de marzo de 2021	1,184	608	291,197	57	11	12	-	293,069

MOVIMIENTOS AÑO 2020	Terrenos	Edificios, Neto	Naves Propias, Neto	Planta y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Saldo Inicial al 01 de enero de 2020	1,218	867	272,475	57	12	23	-	274,652
Adiciones	-	-	38,880	-	2	-	-	38,882
Transferencias desde Prop de Inversión	(34)	(246)	-	-	-	-	-	(280)
Desapropiaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por Depreciación	-	(10)	(16,011)	-	(6)	(9)	-	(16,036)
Cambios, Total	(34)	(256)	22,869	-	(4)	(9)	-	(4,149)
Saldo Final al 31 de diciembre de 2020	1,184	611	295,344	57	8	14	-	297,218

CMC cuenta con una flota propia compuesta por cinco buques tanqueros para transporte de productos de petróleo y derivados, además de dos naves portacontenedores de 9000 TEU a través de las subsidiarias MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG y MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG y una nave portacontenedores de 3100 TEU a través de la subsidiaria MS Leto Schiffahrtsgesellschaft mbh & Co KG.

Los valores libro de cada nave son los siguientes:

Nombre	Año	Tipo	Capacidad	IMO	Valor Libro	
					31-03-2021	31-12-2020
					M.USD	M.USD
Arica	2013	Tanker	53,614.9 cbm	9629495	27,551	28,045
Antofagasta	2013	Tanker	53,614.9 cbm	9629718	27,394	27,874
Brio	2013	Tanker	53,032.7 cbm	9655913	23,364	23,787
Pioneros	2013	Tanker	53,032.7 cbm	9650573	23,119	23,524
Puerto Aysen	2010	Tanker	12,978.3 cbm	9449467	8,430	8,331
CCNI Andes	2015	Full Container	9030 TEU	9718935	79,869	80,973
Atacama	2016	Full Container	9030 TEU	9718947	84,215	85,285
Leto	2006	Full Container	3100 TEU	9311880	16,959	17,218
					290,901	295,037

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2021 se incluyen también activos (Bunker Flow Meters) de CMC a bordo de las 4 naves de 9000 TEU de capacidad (incluyendo las naves CCNI Arauco y CCNI Angol que no consolidan en CMC) por M.USD 296 (M.USD 307 al 31 de diciembre de 2020).

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



Existen vehículos totalmente depreciados, pero aún en uso, con un costo histórico total de M.USD 107 al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación se presentan los saldos del rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Propiedades de Inversión, método del costo	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Propiedades de Inversión, Neto	4,142	4,157
Terrenos, Neto	549	549
Edificios, Neto	3,593	3,608

Los bienes raíces clasificados como propiedades de inversión corresponden a oficinas que dejaron de ser usadas por la Compañía y que fueron entregadas en arriendo a terceros.

A continuación se presenta el detalle de movimientos de Propiedades de Inversión durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

MOVIMIENTOS 2021 M.USD		Terrenos	Bienes Raíces	Propiedades de Inversión
Saldo Inicial al 01 de enero de 2021		549	3,608	4,157
Cambios	Adiciones	-	-	-
	Desapropiaciones	-	-	-
	Transferencias a Prop. Planta y Equipos	-	-	-
	Gasto por Depreciación	-	(15)	(15)
	Cambios, Total	-	(15)	(15)
Saldo Final al 31 de marzo de 2021		549	3,593	4,142

MOVIMIENTOS 2020 M.USD		Terrenos	Bienes Raíces	Propiedades de Inversión
Saldo Inicial al 01 de enero de 2020		514	3,426	3,940
Cambios	Adiciones	-	-	-
	Desapropiaciones	-	-	-
	Transferencias a Prop. Planta y Equipos	35	246	281
	Gasto por Depreciación	-	(64)	(64)
	Cambios, Total	35	182	217
Saldo Final al 31 de diciembre de 2020		549	3,608	4,157

En virtud de los arriendos de estas propiedades se han obtenido los siguientes ingresos:

Ingresos por Propiedades de Inversión	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
	M.USD	M.USD
Arriendo de Oficinas	72	64
Total	72	64

13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

A mediados del año 2008, la crisis económica mundial produjo una fuerte baja en el transporte marítimo por la menor carga de exportación e importación, lo que a su vez significó una caída en los precios de fletes, el valor de naves y bienes relacionados. Estos factores fueron considerados como indicios de deterioro, según lo indica la NIC 36, motivo por el cual, sucesivamente, la Compañía ha efectuado un test de deterioro de activos al final de cada año.

La Compañía definió tres Unidades Generadoras de Efectivo (UGE), coincidentemente con los segmentos de negocios, esto es: Transporte Marítimo Internacional, Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo nacional, y Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo internacional, todas descritas en la nota 34.

Los Bienes Raíces no pertenecen a ninguna UGE por cuanto los flujos de efectivo que generan como Propiedad de Inversión fluyen hacia la Compañía de forma independiente.

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

La Compañía cuenta con una flota de cinco naves tanqueras.

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

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

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

La Compañía cuenta con una flota de 2 naves portacontenedores de 9000 TEU de capacidad, a través de las subsidiarias MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG y MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG

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

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

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

c) Bienes Raíces

Luego de realizado test de deterioro anual a los Bienes Raíces de la Compañía al cierre del ejercicio 2020, se determinó que no existen indicios de deterioro por cuanto su valor recuperable es mayor que el valor libro a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados.

14. ARRENDAMIENTOS

Se han evaluado los contratos de la Compañía, definiéndolos con la calidad de arrendamientos que no califican según lo señalado por IFRS 16, como activos por derecho en uso, dado que cumplen con las siguientes características:

- a) El plazo de los contratos de arriendo de las naves no resulta ser por un período significativo respecto de la vida económica de las mismas.
- b) No se transfiere la propiedad de las naves al arrendatario al finalizar el plazo del arrendamiento.
- c) No se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de las naves.

14.1 CONTRATOS SUSCRITOS COMO ARRENDATARIO

Contratos de Arrendamientos de Naves

No existen cuotas de carácter contingente en ninguno de los contratos de arriendo de naves.

No existe opción de compra en los contratos; dado que los contratos son por un plazo definido, no existe renovación automática o extensión de los mismos, ya que la única vía de renovación es suscribir un nuevo contrato con características pactadas de acuerdo a las condiciones del mercado en el momento particular.

No existen restricciones a la entidad en virtud de los contratos de arrendamiento de naves vigentes.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hay pagos futuros derivados de contratos de arriendo de naves a corto plazo.

Los efectos de los arriendos operativos, registrados en el rubro de costo de ventas en los Estados de Resultados Consolidados de los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 son los siguientes:

Efecto en Resultados (costos) por concepto de:	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-03-2020 M.USD
Arrendamiento de Naves	963	921
Total	963	921

14.2 CONTRATOS CON CLIENTES

Los contratos con clientes vigentes por arriendo y subarriendo de naves se encuentran detallados en nota 25.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, los cobros futuros derivados de contratos de arriendo y subarriendo de naves, descontados a la tasa promedio de los pasivos financieros ponderados de la Compañía, son los siguientes:

Contrato	Plazo	Moneda	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Naves	Menor a un año	USD	92,776	91,854
	Entre un año y cinco años	USD	173,018	186,899
	Más de cinco años	USD	12,641	18,158
Total			278,435	296,911

Los efectos de los arriendos y subarriendos operativos, registrados en el rubro de Ingresos por Ventas en los Estados de Resultados Consolidados de los ejercicios de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 son los siguientes:

Efecto en Resultados (ingresos) por concepto de:	01-01-2020 31-12-2020 M.USD	01-01-2019 31-12-2019 M.USD
Subarrendamiento de Naves	307	711
Arrendamiento de Naves	16,403	13,573
Total	16,710	14,284

15. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es:

Diferencia temporal	Activos por Impuestos		Pasivos por Impuestos	
	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Depreciaciones	29	29	-	-
Depreciación Navas	-	-	607	607
Deterioro cuentas incobrables	-	-	-	-
Provisión vacaciones	33	33	-	-
Diferencia de cambio GEN	-	-	671	671
Indemnización años de servicio	298	298	-	-
Pérdida Tributaria	31,014	30,888	-	-
Total	31,374	31,248	1,278	1,278

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma entidad y autoridad fiscal.

La recuperación de saldos de activos por impuestos diferidos requiere de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

Considerando lo establecido por la Ley de Renta, en cuanto a que las pérdidas tributarias de contribuyentes domiciliados en Chile no tienen vencimiento para su recuperación y, además, bajo el principio de empresa en marcha, y que la Compañía ha efectuado estimaciones de resultados que permiten la recuperación íntegra de los activos por impuestos diferidos generados por las actuales pérdidas tributarias; los presentes estados financieros consolidados no contemplan una provisión de valuación.

16. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Antecedentes Generales

El detalle de este rubro corriente y no corriente al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Clases de Préstamos que Acumulan (Devengan) Intereses	31-03-2021		31-12-2020	
	Corriente M.USD	No corriente M.USD	Corriente M.USD	No corriente M.USD
Préstamos Bancarios	22,731	121,153	32,510	125,810
Pasivos de Cobertura	73	1,571	82	2,469
Totales	22,804	122,724	32,592	128,279

Siguiente detalle de movimientos de Otros Pasivos Financieros corrientes y no corrientes durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	Saldo Inicial 01-01-2021 M.USD	Adiciones M.USD	Pagos de Capital/Interés M.USD	Fair Value de Derivados M.USD	Otros M.USD	Saldo Final 31-03-2021 M.USD
Obligaciones con Bancos	158,320	-	(15,576)	-	1,140	143,884
Pasivos de Cobertura	2,551	-	(164)	(607)	(136)	1,644
Total Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes	160,871	-	(15,740)	(607)	1,004	145,528

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

	Saldo Inicial 01-01-2020 M.USD	Adiciones M.USD	Pagos de Capital/Interés M.USD	Fair Value de Derivados M.USD	Otros M.USD	Saldo Final 31-12-2020 M.USD
Obligaciones con Bancos	170,297	51,197	(69,320)	-	6,146	158,320
Pasivos de Cobertura	162	420	(371)	1,702	638	2,551
Total Otros Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes	170,459	51,617	(69,691)	1,702	6,784	160,871

Siguiente conciliación de Deuda Neta al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Efectivo y Equivalentes al efectivo	9,254	13,802
Activos Financieros Corrientes	11	11
Activos Financieros No Corrientes	-	-
Préstamos Corrientes	(22,731)	(32,510)
Préstamos No Corrientes	(121,153)	(125,810)
Instrumentos Derivados	(1,644)	(2,551)
Deuda Neta	(136,263)	(147,058)

	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Efectivo e Inversiones Líquidas	9,265	13,813
Deuda Bruta - tasa de interés fija	(13,404)	(38,228)
Deuda Bruta - tasa de interés variable	(130,480)	(120,092)
Instrumentos Derivados	(1,644)	(2,551)
Deuda Neta	(136,263)	(147,058)

	Efectivo Equivalente M.USD	Otros Activos Financieros M.USD	Préstamos M.USD	Total M.USD
Deuda Neta al 01 de enero de 2021	13,802	11	(160,871)	(147,058)
Flujos de Efectivo	(4,548)	-	-	(4,548)
Flujos por Arrendamientos Financieros	-	-	-	-
Flujos por Obtención de Préstamos	-	-	-	-
Flujos por Pago de Préstamos	-	-	15,740	15,740
Otros	-	-	(397)	(397)
Deuda Neta al 31 de marzo de 2021	9,254	11	(145,528)	(136,263)

	Efectivo Equivalente M.USD	Otros Activos Financieros M.USD	Préstamos M.USD	Total M.USD
Deuda Neta al 01 de enero de 2020	17,046	99	(170,459)	(153,314)
Flujos de Efectivo	(3,244)	-	-	(3,244)
Flujos por Arrendamientos Financieros	-	-	-	-
Flujos por Obtención de Préstamos	-	-	(51,617)	(51,617)
Flujos por Pago de Préstamos	-	-	69,691	69,691
Otros	-	(88)	(8,486)	(8,574)
Deuda Neta al 31 de diciembre de 2020	13,802	11	(160,871)	(147,058)

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

b) Préstamos Bancarios

El desglose por entidad de los préstamos bancarios y de los arrendamientos financieros, corrientes y no corrientes, al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Préstamos Bancarios al 31 de marzo de 2021

Entidad Deudora												
Nombre	CMC Andes KG	CMC Andes KG	CMC Atacama KG	CMC Atacama KG	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC
RUT	0 - E	0 - E	0 - E	0 - E	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8
País	Alemania	Alemania	Alemania	Alemania	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Entidad Acreedora												
Nombre	Credit Agricole CB	Credit Agricole CB	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole CB	Bice	Bice	DVB Bank	Santander	Scotiabank	Scotiabank	Scotiabank	Scotiabank
RUT	0-E	0-E	0-E	0-E	97080000-K	97080000-K	0-E	97036000-K	97018000-1	97018000-1	97018000-1	97018000-1
País	Francia	Francia	Corea del Sur	Francia	Chile	Chile	Alemania	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Moneda del crédito	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Tasa Nominal	2.7709%	2.7709%	6.0000%	2.3511%	4.0400%	3.1145%	3.2241%	2.9704%	3.2223%	2.7645%	3.1506%	3.1506%
Tasa Efectiva	2.7709%	2.7709%	6.0000%	2.3511%	4.0400%	3.1145%	3.2241%	2.9704%	3.2223%	2.7645%	3.1506%	3.1506%
Monto Original en M.USD	5,600	45,000	4,000	64,590	6,000	20,000	19,600	8,000	4,500	4,500	14,000	14,000
Tipo Amortización	trimestral	trimestral	semestral	trimestral	trimestral	semestral	trimestral	trimestral	trimestral	semestral	semestral	semestral
Fecha Vencimiento	17-09-2027	17-09-2027	23-05-2023	22-05-2028	30-06-2025	21-06-2022	11-07-2022	29-04-2024	24-10-2024	19-12-2024	14-11-2022	14-11-2022
TOTAL												
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Hasta 3 meses	189	1,234	316	1,381	301	-	578	453	298	281	744	5,775
De 3 a 12 meses	560	3,655	286	3,922	900	1,783	1,470	1,280	500	500	2,100	16,956
Porción Corriente	749	4,889	602	5,303	1,201	1,783	2,048	1,733	798	781	2,844	22,731
De 1 a 3 años	1,581	10,345	857	10,970	2,400	12,500	10,430	3,414	2,000	2,000	9,100	65,597
De 3 a 5 años	1,714	11,276	-	11,756	1,500	-	-	1,600	1,500	1,500	-	30,846
5 años o más	1,380	9,095	-	14,235	-	-	-	-	-	-	-	24,710
Porción No Corriente	4,675	30,716	857	36,961	3,900	12,500	10,430	5,014	3,500	3,500	9,100	121,153
Total Préstamos Bancarios	5,424	35,605	1,459	42,264	5,101	14,283	12,478	6,747	4,298	4,281	11,944	143,884

Préstamos Bancarios al 31 de diciembre de 2020

Entidad Deudora												
Nombre	CMC Andes KG	CMC Andes KG	CMC Atacama KG	CMC Atacama KG	MS Leto	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC	CMC
RUT	0 - E	0 - E	0 - E	0 - E	0 - E	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8	90596000-8
País	Alemania	Alemania	Alemania	Alemania	Alemania	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile	Chile
Entidad Acreedora												
Nombre	Credit Agricole	Credit Agricole	Hanjin Heavy Industries & Construction	Credit Agricole	HSH Nordbank	Bice	Bice	DVB Bank	Santander	Scotiabank	Scotiabank	Scotiabank
RUT	0-E	0-E	0-E	0-E	0-E	97080000-K	97080000-K	0-E	97036000-K	97018000-1	97018000-1	97018000-1
País	Francia	Francia	Corea del Sur	Francia	Francia	Chile	Chile	Alemania	Chile	Chile	Chile	Chile
Moneda del crédito	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Tasa Nominal	2.7709%	2.7709%	6.0000%	2.3511%	1.4400%	4.0400%	3.1145%	3.2663%	3.0178%	3.2223%	2.7645%	3.1835%
Tasa Efectiva	2.7709%	2.7709%	6.0000%	2.3511%	1.4400%	4.0400%	3.1145%	3.2663%	3.0178%	3.2223%	2.7645%	3.1835%
Monto Original en M.USD	5,600	45,000	4,000	64,590	40,000	6,000	20,000	19,600	8,000	4,500	4,500	14,000
Tipo Amortización	trimestral	trimestral	semestral	trimestral	al vencimiento	trimestral	semestral	trimestral	trimestral	trimestral	semestral	semestral
Fecha Vencimiento	17-09-2027	17-09-2027	23-05-2023	22-05-2028	28-01-2021	30-06-2025	21-06-2022	11-07-2022	29-04-2024	24-10-2024	19-12-2024	14-11-2022
TOTAL												
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Hasta 3 meses	202	1,224	-	1,385	10,016	301	-	581	454	-	-	752
De 3 a 12 meses	555	3,618	581	3,889	-	900	1,678	1,470	1,280	770	754	2,100
Porción Corriente	757	4,842	581	5,274	10,016	1,201	1,678	2,051	1,734	770	754	2,852
De 1 a 3 años	1,565	10,235	857	10,876	-	2,400	12,500	10,920	3,413	2,001	2,000	9,800
De 3 a 5 años	1,697	11,154	-	11,654	-	1,800	-	-	2,027	1,500	1,500	31,332
5 años o más	1,601	10,559	-	15,750	-	-	-	-	-	-	-	27,910
Porción No Corriente	4,863	31,948	857	38,280	-	4,200	12,500	10,920	5,440	3,501	3,500	9,800
Total Préstamos Bancarios	5,620	36,790	1,438	43,554	10,016	5,401	14,178	12,971	7,174	4,271	4,254	12,652

Con fecha 28 de abril de 2020 el Banco Security otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 15.581 cuyos fondos fueron destinados a pagar la última cuota balloon del crédito tomado con el Banco alemán DVB Bank para la adquisición del BT Antofagasta. Este refinanciamiento fue tomado a un plazo de 2,5 años, mismo plazo en que se extendió el respectivo contrato de arrendamiento con Enap Refinaerías S.A. Posteriormente, durante agosto de 2020, este nuevo crédito fue refinanciado a través de emisión de bonos por la matriz GEN lo que permitió el prepago y la liquidación de dicha deuda bancaria. Este nuevo préstamo con la matriz GEN quedó categorizado como cuenta por pagar a empresa relacionada según descrito en nota 7.

Con fecha 13 de mayo de 2020 el Banco Scotiabank otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 14.000 cuyos fondos fueron destinados a pagar la última cuota balloon del crédito tomado con el Banco alemán DVB Bank para la adquisición de la BT Arica. Al igual que en el caso anterior, este refinanciamiento fue tomado a un plazo de 2,5 años, mismo plazo en que se extendió el respectivo contrato de arrendamiento con Enap Refinaerías S.A.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Con fecha 30 de junio de 2020 el Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 6.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar de la adquisición de la nave Cape Durango (re nombrada como Puerto Aysén) a un plazo de 5 años que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Enap Refinerías S.A. para este nave.

Las tasas de intereses efectivamente pagadas son las mismas que las estipuladas en los respectivos contratos de crédito y no consideran costos de transacción.

De acuerdo a IFRS 9, el valor justo de los pasivos financieros está dado por el valor presente de los flujos necesarios para cumplir con dichas obligaciones, a una tasa de descuento equivalente a las tasas de interés de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros para cada tipo de obligación.

c) Pasivos de Cobertura

Las subsidiarias MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG ("Andes") y MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG ("Atacama") suscribieron respectivamente un contrato swap de tasa de interés con el Banco francés Credit Agricole por el 50% del monto total de los préstamos que solicitaron para el refinanciamiento y financiamiento, respectivamente, de la adquisición de la nave portacontenedores de 9.000 TEU de la que son dueñas. Los mencionados swaps de cobertura cuentan con el mismo plazo remanente de los créditos respectivos y han tenido una valorización negativa neta acumulada para las sociedades al cierre de marzo del 2021 de M.USD 1.302 y se ha registrado contra reservas en patrimonio.

Por su lado, CMC con fecha 13 de Mayo de 2020 suscribió un contrato swap de tasa de interés con el Banco Scotiabank Chile por el mismo monto y plazo del crédito tomado con el mismo Banco para el refinanciamiento de la última cuota balloon del crédito tomado con el Banco alemán DVB Bank para la adquisición de la BT Arica. Este swap ha tenido una valorización negativa neta acumulada para la compañía al cierre de marzo del 2021 de M.USD 273 y se ha registrado contra reservas en patrimonio.

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

d) Estrategia General de Coberturas de Tasas en el Extranjero

Objetivo

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

i) Estrategia y objetivo de gestión de riesgo

El objetivo de gestión de riesgo de la compañía consiste en reducir la variabilidad y exposición de flujos de caja correspondientes a egresos por concepto de intereses asociados a financiamientos denominados en tasa de interés variable.

Para lograr esto, la compañía y sus filiales toman posiciones en contratos swaps a través de los cuales busca pagar una tasa de interés fija recibiendo el equivalente en tasa de interés variable, que es finalmente la exposición que se busca cubrir.

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

ii) Identificación de Instrumentos de Cobertura

Los instrumentos designados como de cobertura son swaps de tasa de interés. A través de estos contratos la compañía entrega un monto de intereses sobre un cierto capital insoluto calculados a una tasa de interés

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

iii) Objeto Cubierto

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

iv) Tipo de Cobertura

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

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

Instrumento de Cobertura	
Recibe	Paga
Tasa variable (Libor 90 días)	Tasa fija

v) Riesgo Cubierto

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

vi) Pruebas de efectividad

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

Test de efectividad retrospectivo

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

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

Tal como se describe en la nota 3.10 literal e), La cobertura es considerada efectiva cuando los cambios en el valor justo o en el cash flow del ítem cubierto son directamente atribuibles al riesgo de la cobertura y son compensados frente a los cambios en valor justo o cambios de cash flow.

17. POLITICA DE GESTION DE RIESGO

Considerando que la moneda bajo la cual se devengan los principales ítems de ingresos y costos de la Compañía es el dólar estadounidense, adicionalmente definida como moneda funcional, los financiamientos obtenidos por la Compañía y filiales se han denominado en esta misma moneda.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



Parte de estos financiamientos se encuentran bajo tasa de interés flotante y otra parte bajo tasa de interés fija o cuentan con cobertura de tasas vía swap (en particular a nivel de filiales). Por otro lado, existe un porcentaje menor de ingresos y costos que se devengan en monedas distintas del dólar y que, adicionalmente, varían en el tiempo.

Por el lado de los ingresos, las sociedades dueñas de las 4 naves de 9.000 teu cuentan con contratos de arriendo con Maersk Line A/S a una tarifa fija en USD por 12 años desde la fecha de construcción de las respectivas naves, lo que se traduce en ingresos estables a nivel consolidado por este concepto para el Grupo. Adicionalmente, durante el 2015 y 2017 se adquirieron cuatro naves tanqueras de 50.000 m³, dos en cada año respectivo, las que fueron arrendadas a Enap a una tarifa fija, con un componente en USD y otro en UF, por 5 años, contando las primeras dos con una opción de renovación por 2,5 + 2,5 años adicionales a favor del mismo Enap y que fueron ejecutadas para el primer periodo de renovación por 2,5 años adicionales. Finalmente durante el presente año 2020 se adquirió una quinta nave tanqueras de 13.000 m³ de capacidad la que en Junio del presente entró en contrato de arriendo con el mismo Enap a 5 años plazo. Vale destacar que el componente en USD en estos cinco contratos no tan sólo permite cubrir los costos en USD asociados a la compra de los cinco buques, sino también cuenta con un componente variable que permite indexar las variaciones de la Libor a la misma tarifa. Respecto al componente en UF's, éste permite cubrir los costos en UF's asociado al mismo proyecto, por lo que el resultado en particular de esta línea de negocio estaría cubierto tanto de las variaciones de tipo de cambio como de tasas de interés.

17.1 Riesgo financiero ante variaciones de tasa de interés

La política de cobertura de tasas de interés busca tanto mantener la eficiencia en los gastos financieros como mantener un adecuado nivel de cobertura a las variaciones de la economía mundial considerando la naturaleza pro-cíclica, tanto del negocio naviero como de las tasas de interés.

En el caso individual de CMC el porcentaje de pasivos financieros sujetos a las variaciones en las tasas de interés es de un 71%:

	31-03-2021	31-12-2020
Tasa Interés Fija	28.92%	29.66%
Tasa Interés Variable	71.08%	70.34%
Total	100.00%	100.00%

Si bien este porcentaje es alto, el riesgo de corto plazo que conlleva esta situación se encuentra acotado por el contrato de arriendo de las naves tanqueras que cuenta con un componente de indexación a las variaciones de la Libor a la tarifa de arriendo diaria que se reajusta en forma trimestral.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad a un cambio razonablemente posible en las tasas de interés, manteniendo todo el resto de las variables constantes, del resultado antes de impuestos. Si bien no hay impacto material para la Compañía, la sensibilidad disminuyó respecto a igual periodo del año anterior producto al cumplimiento del calendario de amortizaciones de capital asociado a las diferentes deudas:

Análisis de Sensibilidad Tasa de Interés	31-03-2021	31-12-2020
Aumento / Disminución sobre tasa USD (puntos base)	25	25
Efecto en Resultado antes de Impuesto (M.USD)	104.44	106.73

Adicionalmente, y tal como se establece dentro de las condiciones de los contratos de crédito suscritos por MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG y por MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG actualmente vigentes con el Banco Credit Agricole se cerraron los siguientes swap de manera de cumplir con la obligación de fijar el 50% del monto por el periodo remanente de los respectivos créditos. Lo mismo con el Banco Scotiabank Chile, con quien la compañía con fecha 13 de Mayo de 2020 suscribió un contrato swap de tasa de interés por el mismo monto y plazo del crédito tomado en la misma fecha con el mismo Banco.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

La valorización mark-to-market de dichas posiciones al cierre de marzo 2021 y diciembre 2020 fue la siguiente:

Pagador Interés Fijo	Institución Financiera	Producto	Valoración a	
			31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
MS "CMC Andes" GmbH & Co KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, París	Interest Rate Swap	(514)	(869)
MS "CMC Atacama" GmbH & Co KG	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, París	Interest Rate Swap	(787)	(1,267)
Compañía Marítima Chilena S.A.	Scotiabank Chile	Interest Rate Swap	(273)	(333)

Finalmente, y como comentado anteriormente, CMC cuenta con contratos de arriendo de naves tanqueras con Enap que dentro de su componente de ingresos se contempla una fórmula de indexación del precio de arriendo a las variaciones en la tasa Libor con lo que este riesgo de tasa se encuentra íntegramente traspasado al cliente en dichos casos.

17.2 Riesgo financiero por variaciones de tipo de cambio

Tal como se mencionaba anteriormente, los ingresos y costos de la Compañía se generan principalmente en dólares estadounidenses con lo que existe un alto grado de calce de monedas entre ambos y, por lo tanto, una cobertura natural a nivel de flujos. El riesgo cambiario se origina por las partidas de ingresos y costos en monedas distintas de dólares, cuya magnitud se muestra en la siguiente tabla:

Rubro	Moneda	31-03-2021		31-03-2020	
		M.USD	%	M.USD	%
Ingresos Ordinarios	Dólar (US\$)	16,146	81.93%	13,521	85.75%
	Peso chileno	3,562	18.07%	2,247	14.25%
	Total	19,708	100.00%	15,768	100.00%
Costos de Ventas	Dólar (US\$)	8,997	72.00%	6,932	78.12%
	Peso chileno	3,498	28.00%	1,941	21.88%
	Total	12,495	100.00%	8,873	100.00%

Considerando que la venta en dólares y en pesos es un 81.93% y un 18.07%, respectivamente, del total y que los costos en dólares y en pesos es un 72.00% y un 28.00%, respectivamente, del total, no existe un riesgo cambiario relevante por descalce. Dado lo anterior no existen actualmente posiciones tomadas en el mercado financiero para cubrir el riesgo de tipo de cambio, lo que no implica que a futuro se puedan tomar posiciones producto de exposiciones puntuales que se puedan identificar.

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

	31-03-2021		31-12-2020	
	M.USD	%	M.USD	%
Activos en USD	340,418	89.54%	347,247	89.95%
Activos en UF/CLP	39,747	10.46%	38,814	10.05%
Total Activos	380,165	100.00%	386,061	100.00%
Pasivos y Patrimonio en USD	338,282	88.98%	351,611	91.08%
Pasivos y Patrimonio en UF/CLP	41,883	11.02%	34,450	8.92%
Total Pasivos y Patrimonio	380,165	100.00%	386,061	100.00%

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

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

Análisis de Sensibilidad Tipo de Cambio	31-03-2021	31-12-2020
Cambio en el Tipo de Cambio CLP/UF (%)	10%	10%
Efecto en Resultado antes de Impuesto (M.USD)	-214	436

17.3 Riesgo financiero por variaciones en el precio del petróleo

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

El impacto en el costo operacional por la variación en el precio del petróleo para CMC se limita principalmente a la exposición en la compra de los lubricantes utilizados para el correcto funcionamiento de los motores tanto para las naves de 9.000 teu de capacidad como las naves tanqueras, cuya participación en el costo operacional de la compañía es menor al 2% por lo que su relevancia es bastante menor.

17.4 Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel mínimo de caja que le permita tanto hacer frente a sus obligaciones financieras de corto plazo. Por el lado de las inversiones, se busca contar con un perfil de vencimientos e instrumentos que permitan mantener el nivel de disponible suficiente para hacer frente a los vencimientos financieros de corto plazo.

La siguiente tabla resume el perfil de vencimiento de los pasivos financieros del Grupo al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Préstamos que devengan intereses al 31 de marzo de 2021

	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Porción Corto Plazo	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	5 años o más	Porción Largo Plazo	Total
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Credit Agricole CB	189	560	749	1,581	1,714	1,380	4,675	5,424
Credit Agricole CB	1,234	3,655	4,889	10,345	11,276	9,095	30,716	35,605
Hanjin Heavy Industries & Construction	316	286	602	857	-	-	857	1,459
Credit Agricole CB	1,381	3,922	5,303	10,970	11,756	14,235	36,961	42,264
Bice	301	900	1,201	2,400	1,500	-	3,900	5,101
Bice	-	1,783	1,783	12,500	-	-	12,500	14,283
DVB Bank	578	1,470	2,048	10,430	-	-	10,430	12,478
Santander	453	1,280	1,733	3,414	1,600	-	5,113	6,747
Scotiabank	298	500	798	2,000	1,500	-	3,500	4,298
Scotiabank	281	500	781	2,000	1,500	-	3,500	4,281
Scotiabank	744	2,100	2,844	9,100	-	-	9,100	11,944
Total Pasivos que devengan Intereses	5,775	16,956	22,731	65,597	30,846	24,710	121,153	143,884

Préstamos que devengan intereses al 31 de diciembre de 2020

	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Porción Corto Plazo	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	5 años o más	Porción Largo Plazo	Total
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Credit Agricole CB	202	555	757	1,565	1,697	1,601	4,863	5,620
Credit Agricole CB	1,224	3,618	4,842	10,235	11,154	10,559	31,948	36,790
Hanjin Heavy Industries & Construction	-	581	581	857	-	-	857	1,438
Credit Agricole CB	1,385	3,889	5,274	10,876	11,654	15,750	38,280	43,554
HSH Nordbank	10,016	-	10,016	-	-	-	-	10,016
Bice	301	900	1,201	2,400	1,800	-	4,200	5,401
Bice	-	1,678	1,678	12,500	-	-	12,500	14,178
DVB Bank	581	1,470	2,051	10,920	-	-	10,920	12,971
Santander	454	1,280	1,734	3,413	2,027	-	5,440	7,174
Scotiabank	-	770	770	2,001	1,500	-	3,501	4,271
Scotiabank	-	754	754	2,000	1,500	-	3,500	4,254
Scotiabank	752	2,100	2,852	9,800	-	-	9,800	12,652
Total Pasivos que devengan Intereses	14,915	17,595	32,510	66,567	31,332	27,910	125,809	158,319

Al 31 de marzo de 2021, la Compañía contaba con una liquidez de M.USD 9.254 en caja y otros instrumentos equivalentes.

Respecto a la capacidad de la Compañía de hacer frente a sus obligaciones financieras de largo plazo, habría que considerar los ingresos provenientes de contratos de arriendo de naves que durante el mismo plazo reportarán flujos descontados de M.USD 296.911 según se indica en nota 14.2.

17.5 Riesgo de crédito

a) Cuentas por Cobrar Fletes

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a la cobranza de arrendamiento de naves, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy menor y cuya explicación viene dada tanto por la naturaleza de los respectivos contratos de arrendamiento (time-charter) como, en el caso particular de CMC, la calidad crediticia de las contrapartes arrendatarias (Enap Refinerías S.A., Maersk Line A/S y otros). Lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos de CMC y el ratio de días cuentas por cobrar que al 31 de marzo del 2021 registró 45,3 días de ventas.

b) Activos de carácter financiero

Las inversiones de excedentes de caja se efectúan principalmente en entidades financieras nacionales de primera línea (con clasificación de riesgo de grado de inversión) con los que se mantiene una relación a nivel de balance. Los principales instrumentos de inversión utilizados son depósitos a plazo y alternativas de money market (overnight), ambos con contrapartes con grado de inversión.

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

17.6 Riesgo asociado a emergencia sanitaria COVID-19

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

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

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

Desde el inicio de la pandemia COVID-19, la sociedad implementó una estrategia para contener los impactos las cuales detallamos a continuación:

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

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Esta estrategia se sustenta en tres pilares:

1. Cuidar la salud y la vida de nuestros trabajadores: fuera de aplicar todas las recomendaciones y directrices de la autoridad sanitaria, tanto en terreno como en oficinas, en terreno se ha implementado un protocolo para los embarcos y desembarcos de tripulación y se ha mantenido una línea de comunicación permanente con los capitanes de cada nave a fin de actualizar las medidas vigentes y monitorear el cumplimiento de éstas.
2. Continuidad operacional con austeridad y control: se ha puesto especial atención en la continuidad operacional para seguir atendiendo a clientes y asegurar el cumplimiento de los contratos y obligaciones vigentes.
3. Redimensionar la logística de los procesos de negocio, implementando los procesos de control y testeo necesarios para evitar situaciones de contagio, principalmente en las tripulaciones.

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

18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Corrientes	
	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Acreeedores Comerciales	1,421	3,174
Otras cuentas por pagar	138	345
Total Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	1,559	3,519

Ninguna de las obligaciones clasificadas en este rubro está afecta a intereses.

El ítem Otras cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Corrientes	
	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Ctas Ctes Armadores	66	72
Otras Ctas Ctes del giro	-	266
Proveedores Combustibles	33	7
Seguros por pagar	39	-
Total Otras cuentas por pagar	138	345

Los principales proveedores de la Compañía en el año 2021, están constituidos por empresas de administración de naves y/o tripulaciones, proveedores de servicios para las naves, y Armadores.

Las administradoras de nave y/o tripulaciones son: CMC Flota SpA, NSC Chile Ltda., NSC Hamburgo, NSC Tank GMBH & Cie. KG.

Los principales proveedores de servicios durante el año fueron Agencias Universales S.A., Proveeduría de Barcos Chile SpA y Servicios Marítimos Miguel García.

Armadores que arriendan naves a CMC donde destaca Dareon Logistics Ltd.

La política de la Compañía es pagar a los proveedores y acreedores comerciales en un plazo de 30 días contados desde la fecha de facturación.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

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

Proveedores con plazos vencidos al 31 de marzo de 2021

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total M.USD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos							
Servicios	1,421	-	-	-	-	-	1,421
Otros							
Total M.USD	1,421	-	-	-	-	-	1,421

Proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2020

Tipo de proveedor	Montos según días vencidos						Total M.USD
	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 180	181 y más	
Productos							
Servicios	3,174	-	-	-	-	-	3,174
Otros							
Total M.USD	3,174	-	-	-	-	-	3,174

19. OTRAS PROVISIONES

19.1 Provisiones

El desglose del rubro provisiones por categoría al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Provisiones	Corrientes	
	31-03-2021	31-12-2020
	M.USD	M.USD
Otras Provisiones	2,405	1,379
Total	2,405	1,379

El siguiente es el detalle de Otras Provisiones al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

Provisiones	Corrientes	
	31-03-2021	31-12-2020
	M.USD	M.USD
Gastos Explotación	43	41
Gastos Flota	2,007	1,313
Gastos Administración	257	25
Compras al Stock	86	-
Viajes en Curso	12	-
Total	2,405	1,379

El movimiento de provisiones durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Movimientos en Provisiones	Otras Provisiones Corriente	
	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-12-2020
	M.USD	M.USD
Saldo Inicial	1,379	2,133
Cambios en Provisiones (Presentación)		
Provisiones Adicionales	1,026	545
Incremento (Decremento) en Provisiones Existentes	-	(1,299)
Cambios en Provisiones	1,026	(754)
Total	2,405	1,379

19.2 Litigios y arbitrajes

- Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Compañía:

a) Al 31 de marzo de 2021, existen demandas contra CMC relacionadas con el transporte marítimo, que están cubiertas por seguros (P&I), como así también se mantienen juicios menores por reclamos de carga, donde el riesgo máximo para CMC no cubierto por las pólizas de seguro asciende M.USD 173. La administración, en base a lo informado por sus asesores legales, ha registrado una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 5 de mayo de 2017 venció el término probatorio. Con fecha 19 de julio de 2018, el perito tributario-contable designado por el TTA evacuó su informe pericial, el cual fue complementado por el perito – por orden del TTA mediante resolución de fecha 28 de agosto de 2018 – con fecha 7 de septiembre de 2018 en aspectos relativos a la metodología, documentación tenida a la vista y las correspondientes pruebas de validación contable para la elaboración del informe. En lo relativo a la pérdida de ejercicios anteriores, el perito determinó que aproximadamente un 99% del monto de la pérdida en disputa corresponde a las disposiciones de la Ley sobre Impuesto a la Renta, quedando fuera sólo gastos

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

representativos del 1% del universo de partidas que conforman la pérdida de arrastre, los cuales el perito no pudo revisar sólo por falta de tiempo debido al estrecho plazo legal que tenía para evacuar el informe considerando el inmenso volumen de documentación que debía revisar. Respecto al ajuste a la renta líquida por "Provisiones Viajes en Curso" por la suma de USD 4,059,000, el perito concluyó que los gastos asociados al reverso de la referida provisión correspondían a gastos del período y del giro de la empresa, de manera que validó el 100% de la suma indicada anteriormente.

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

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

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

- Impuesto Único por gastos rechazados (pesos chilenos):

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

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

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

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

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

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

La causa se puso en Tabla en el mes de junio de 2020, pero cuando correspondía ser alegada, el tribunal con fecha 17 de junio de 2020 dictó una resolución señalando que era trámite previo e indispensable para entrar al conocimiento del recurso, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 310 del Código de

Procedimiento Civil, se confirió traslado al SII de la excepción de caducidad opuesta por el contribuyente (CMC).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Estado Actual

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

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

Atendido este escenario, la causa estará suspendida mientras exista estado de excepción constitucional declarado).

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

c) Con fecha 21 de marzo de 2017, CMC fue notificada con la Resolución No. 010-2017/ST-CLC-INDECOPI, de fecha 13 de marzo de 2017 ("Resolución"), por medio de la cual la Secretaría Técnica de la Comisión de Defensa de la Libre Competencia del INDECOPI resuelve iniciar de oficio un procedimiento administrativo sancionador en contra de Compañía Marítima Chilena S.A. y otras empresas navieras, por la presunta comisión de prácticas colusorias horizontales en el mercado del servicio de transporte marítimo internacional de carga rodante.

De acuerdo a lo informado preliminarmente por nuestros asesores en Perú, la defensa del caso debiera estructurarse sobre la base de las siguientes alegaciones:

- 1-. No corresponde a INDECOPI conocer del caso, puesto que sería aplicable el Código de Conducta de las Conferencias Marítimas, Tratado Internacional ratificado por Perú, de manera que cualquier presunto acuerdo se habría adoptado conforme al Derecho Internacional. CMC formaba parte de dos servicios conjuntos (Shin Nanseikai y CARPAC) en las rutas en que es investigada.
- 2-. Los referidos acuerdos de servicio conjunto son legales en Perú y surten plenos efectos. No se advierte que los referidos acuerdos por sí solos envuelvan una finalidad o efecto anticompetitivo, y es posible sostener que dicha práctica se encontraría justificada en razones de eficiencia económica en la medida que era necesaria y esencial para la gestión y provisión eficiente de servicios de transporte marítimo de vehículos entre los miembros del servicio conjunto, no representando una vulneración al marco legal en materia de libre competencia.
- 3-. Respecto de la gran mayoría de los presuntos acuerdos en los cuales se atribuye participación a CMC, es posible alegar la prescripción.
- 4-. No existe material probatorio que acredite que CMC desarrolló conductas con el objetivo de respetar cuentas a terceros.

Atendido lo anterior, no se ha constituido una provisión, salvo en lo que dice relación con los gastos legales en que se incurrirán para la defensa del presente caso.

Con fecha 17 de mayo de 2018 la Compañía fue notificada de la Resolución No. 030-2018/CLC-INDECOPI, por medio de la cual la Comisión de Defensa de la Libre Competencia del INDECOPI ha emitido un fallo con relación al procedimiento administrativo sancionador por presuntas conductas anticompetitivas en el negocio de transporte de vehículos o carga rodante (car carrier). Si bien la Comisión estableció la participación de CMC en el sistema de respeto de cuentas, en tanto considera que no se opuso ni interfirió para impedir coordinaciones ilícitas, al mismo tiempo la Comisión reconoce que el caso de CMC es uno particular por cuanto no fue titular de ninguna cuenta con destino a Perú. La sanción impuesta por dicha infracción es menor a la que recomendó inicialmente la Secretaría Técnica, habiendo quedado fijada en 19.35 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), que equivale a S/. 80,302, aproximadamente, USD 24,000 (dependiendo del tipo de cambio del día). Sin perjuicio del bajo monto de la multa, con fecha 7 de junio de

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

2018, se dedujo recurso de apelación en contra de la resolución de la Comisión para que la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del INDECOPI conozca de dicho recurso, como órgano de segunda instancia en este procedimiento administrativo. Lo anterior, debido al absoluto convencimiento que tiene la compañía respecto a que no le cabe participación alguna en los hechos imputados por el INDECOPI.

Con fecha 21 de septiembre de 2018, CMC fue notificada de las apelaciones deducidas por Eukor y K-Line en contra de la sentencia de primera instancia (administrativa). CMC disponía de un plazo de quince (15) días hábiles para manifestar por escrito su posición con relación a los argumentos contenidos en los escritos de apelación presentados por las demás partes del proceso, en caso lo estime pertinente. Con fecha 15 de octubre de 2018, se presentó un escrito formulando algunas observaciones a la apelación deducida por Eukor.

Estado Actual

Con fecha 28 de enero de 2021 fuimos notificados de la sentencia de segunda instancia dictada por la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del INDECOPI (en sede administrativa), por el procedimiento sancionador iniciado contra CMC y otras navieras por presuntas conductas colusorias en el mercado de transporte internacional de carga rodante. La Sala confirmó en todas sus partes la resolución de primera instancia emitida por la Comisión de Defensa de la Libre Competencia, pero aplicó una leve reducción de la multa desde 19.35 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) a 17.87 UIT.

Con fecha 9 de febrero de 2021, se procedió al pago de la multa por el monto de USD 22,110.52 (equivalente en USD a 17.87 UIT – Soles peruanos 78,628.00).

d) Con fecha 6 de julio de 2017 la Compañía recibió Notificación N°780 del SII en virtud de la cual se requiere a CMC S.A. la entrega de antecedentes contables e información para efectos de la correcta determinación de la Renta Líquida Imponible (RLI), Impuesto Único del artículo 21 inciso tercero del Código Tributario y de la pérdida tributaria del ejercicio anterior que haya sido rebajada de la RLI de primera categoría. El proceso de fiscalización comprende los AT 2014, 2015 y 2016. Con fecha 17 de agosto de 2017 se dio respuesta a la mencionada citación abordando cada uno de los 10 requerimientos específicos contemplados en la Notificación N°780.

Con fecha 23 de agosto de 2017, se notifica Anexo N°1 de la Notificación N°780, en virtud de la cual el SII pide proporcionar antecedentes contables en formato Excel, Archivo Plano de Ancho Fijo y/o Archivo Plano de Reporte (o de impresión), según indica el SII en el referido anexo para cada caso. El plazo para proporcionar la información vence el día 29 de agosto de 2017, pero se solicitó prórroga al SII. Con fecha 14 de septiembre de 2017 se presentó escrito adjuntando la documentación adicional requerida por el SII el 23.08.2017.

Con fecha 11 de octubre 2017, el SII efectúa requerimiento adicional de algunas cuentas de mayor en base a muestras. Esta información fue entregada al SII dentro del plazo requerido

Con fecha 1 de febrero de 2018, la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos emitió la Resolución Exenta N°23/2018, la cual ordena fiscalizar a CMC en el marco del programa de fiscalización denominado "Pérdida de ejercicios anteriores AT2016" – que es el mismo programa de fiscalización contenido en la Notificación N° 780 - con el objeto de verificar la determinación del impuesto de primera categoría de CMC, y los impuestos a la Renta asociados a estas revisiones.

Con fecha 2 de marzo de 2018, el SII remite una segunda muestra de algunas cuentas contables correspondientes a los AT 2014 y 2015 para efectos de que se acompañen los correspondientes respaldos o documentos que acreditan el gasto y su necesidad. Con fecha 2 de abril de 2018 se entregaron los antecedentes al SII.

Con fecha 27 de abril de 2018 fuimos notificados de la Citación N°41 emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes del SII. A modo de resumen puede indicarse lo siguiente:

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



- Excluyendo la cuenta "Hire", durante la fiscalización que se inició con la notificación N°780, el SII requirió acreditar gastos de los ejercicios 2014 y 2015 por un total de US\$9.447.766. En la Citación 41 se identifican como pendientes de acreditación sólo US\$403.601 (es decir CMC pudo acreditar gastos por un total de US\$9.044.164).

- En el caso de la cuenta "Hire", el SII citó a CMC por gastos por un total de USD 22,4 millones (por los ejercicios 2014 y 2015), y sin perjuicio que en teoría el SII podría liquidar US\$7,8 millones en impuesto (gasto rechazado), el hire es acreditable pues constituye el principal costo de la industria (junto con el combustible) y se abordó con especial cuidado esta cuenta en la respuesta a la Citación, aportando los antecedentes y aclaraciones solicitadas por el SII.

- Respecto a la porción de la pérdida de arrastre por los AT 2014 y 2015 por aproximadamente USD 57,6 millones, el SII solicitó muestras de distintas cuentas del ejercicio 2014 (AT 2015) por un monto aproximado de USD 2,2 millones (más USD 7,2 millones de hire) para que CMC acredite la pérdida (sin perjuicio que respecto de ellas también podría liquidar impuesto del 35% del art. 21 de la LIR (gastos rechazados). Respecto de las cuentas distintas al hire, sólo quedó un saldo pendiente de acreditación por USD 211 mil. Los USD 7,2 millones por hire no debieran representar mayor problema para su acreditación según se indicó en el párrafo precedente.

Con fecha 27 de junio de 2018 se procedió formalmente a dar respuesta a la Citación N°41 del SII.

Con fecha 30 de julio de 2019 fuimos notificados de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°780 de fecha 06.07.2017 (Pérdida Ejercicios Anteriores AT 2014, AT 2015 y AT 2016) y la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018 (Compensaciones a Agunsa).

De acuerdo a la Resolución Exenta N°223 / 2019, se ordena a CMC agregar al resultado tributario correspondiente al AT 2016, la suma de USD 82,207,140.66. Esta suma corresponde a la diferencia entre la pérdida de arrastre declarada por CMC correspondiente al AT 2013 por USD 178,428,062,38 y aquella determinada por el SII en la Resolución Exenta 157 por la suma de USD 96,220,921.72, y que motivó, entre razones, la interposición de reclamo ante el TTA que se desarrolla en la letra c) anterior de la presente Nota.

Se interpuso reclamo tributario ante el TTA por este aspecto de la Resolución Exenta N°223 / 2019, por cuanto la pretensión del SII sólo sería válida y ejecutable en la medida que se confirme la Resolución Ex. 157. De lo contrario - entre otras razones que sustentan el reclamo ante el TTA - se afectarían las garantías constitucionales del derecho a defensa y debido proceso.

Desde el punto de vista de los gastos, el SII los tuvo por acreditados (todos ellos) de manera que no se liquidó impuesto único del artículo 21 de la LIR (gasto rechazado tasa 35%), quedando el riesgo en cero. Asimismo, la pérdida tributaria de los ejercicios comerciales 2013 y 2014 habría quedado validada por el SII luego de este proceso de fiscalización.

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso.

Con fecha 22 de Noviembre de 2019 se tuvo por interpuesto el reclamo y se confirió traslado al SII para contestar dentro del plazo de 20 días.

Con fecha 16 de diciembre de 2019 el SII evacuó el traslado contestando el reclamo.

Posteriormente se solicitó la acumulación de los reclamos (del presente con aquél deducido en contra de la Liquidación N°41 que se informa en el numeral 9-. siguiente), a lo que el TTA accedió con fecha 14 de enero de 2020. Luego correspondía que el TTA fije día y hora para la audiencia de conciliación.

Se presentó un escrito solicitando se de curso progresivo a los autos con fecha 16 de junio de 2020, a lo que el tribunal proveyó citando a una audiencia de conciliación para el 3 de septiembre próximo.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Mediante resolución de oficio de fecha 13 de Agosto de 2020, el TTA – por razones de buen servicio y funcionamiento del Tribunal –reprogramó la audiencia de conciliación para el día 23 de septiembre de 2020.

El día 23 de septiembre de 2020 tuvo lugar la audiencia de conciliación. La abogada que compareció en representación del SII fue bien clara en indicar que la posición de ellos es invariable. Se le solicitó a la Juez que propusiera bases para un acuerdo, pero expresó no estar en condiciones por la naturaleza del juicio.

Con fecha 26 de noviembre de 2020, el TTA recibió la causa a prueba. Contra dicha resolución se dedujo recurso de reposición y apelación en subsidio con fecha 3 de diciembre de 2020, solicitando se eliminen, agreguen y modifiquen ciertos puntos de prueba. De esta reposición se dio traslado al SII.

Con fecha 11 de diciembre el SII evacuó el traslado conferido y en esa misma fecha el TTA tuvo por evacuado el traslado, quedando pendiente de resolver entonces la reposición. Una vez que ésta se resuelva, la causa quedará suspendida por lo ya explicado a propósito del primer juicio (se suspenden términos probatorios durante el estado de excepción constitucional).

Estado Actual

Con fecha 14 de enero de 2021 se resolvió la reposición y apelación subsidiaria presentada por CMC en contra de la resolución que recibió la causa a prueba de fecha 26 de noviembre de 2020.

Se acogió la solicitud de CMC de modificar el punto de prueba N°3, en cuanto a limitarlo solo a acreditar el requisito de la necesidad del gasto (compensación pagada a Agunsa) y no los otros requisitos del gasto tributario conforme a la LIR.

Además, se acogió la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba N°5 respecto de la caducidad y decaimiento administrativos alegados.

Por otra parte, se rechazó la solicitud de CMC de eliminar punto de prueba N°2 respecto a la "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3 de la LIR. Circunstancias de hecho.". Se había solicitado la eliminación de este punto por cuanto se trata de un punto de derecho, consistente en que el SII pretende ejecutar la resolución Exenta N° 157 del año 2016 (que fue reclamada por CMC en el primer juicio con sentencia favorable de primera instancia), ordenando un ajuste a la RLI en razón de las pérdidas de arrastre determinadas hasta el AT 2013, lo que es complementario contrario a derecho según señalamos en nuestro reclamo, pues la referida resolución Exenta se encuentra reclamada. Se trata entonces de un punto de derecho en relación con hechos ventilados en otro juicio ante el mismo tribunal. Sin perjuicio de la apelación subsidiaria concedida respecto de este punto, conforme a la cual se insistiría en la eliminación de este punto, con fecha 10 de febrero de 2021 se dedujo ante el TTA, un recurso de aclaración, rectificación o enmienda, con el objeto de que el Tribunal aclare si la procedencia del Ajuste ordenada por Resolución EX. 157/2016 se encuentra comprendida dentro del punto de prueba N° 2, al ser este punto de la Citación N° 41, el único cuestionado por el Servicio y controvertido por CMC. Esto, en especial consideración a que, no es lo mismo la procedencia y cumplimiento de requisitos de las pérdidas que la procedencia del ajuste según Resolución Ex. 157/2016. Por otro lado, la relevancia de aclarar el alcance y sentido del punto de prueba N° 2 es que no queda claro si en la tramitación del juicio en cuestión, el TTA se pronunciará en algún sentido sobre la pérdida propiamente tal, pues ya existe pronunciamiento judicial, del mismo TTA, en los autos RIT GR-1400197-2016 (RUC 16-9-0001371-3), donde se acogió parcialmente la pérdida del AT 2013.

Además, se rechazó la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba sobre la "Efectividad de haberse efectuado correcta aplicación de los supuestos y requisitos legales, en que se funda la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyente en los procesos de fiscalización que fundan los actos administrativos reclamados. Circunstancias de hecho", por cuanto, a juicio del TTA, esta materia se encuentra considerada en el primer punto de prueba relativo a la nulidad alegada, siendo, en consecuencia, innecesaria su incorporación.

Respecto de los puntos rechazados, se tuvo por interpuesto el recurso de apelación subsidiario.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



Habiéndose resuelto la reposición, la causa quedará paralizada debido a que los términos probatorios durante el estado de excepción constitucional se suspenden.

El recurso de apelación subsidiario interpuesto por CMC en contra del auto de prueba, fue incluido por primera vez en la Tabla de la Corte de Apelaciones de Valparaíso para su vista en la semana del 19-23 de abril en el N°8. Debiera verse pronto una vez agotados los derechos de suspensión y eventual recusación de que disponen las partes.

e) Con fecha 31 de mayo de 2018, la Compañía recibió Notificación N°588 del SII que dice relación con las compensaciones pagadas a Agencias Universales S.A. (AGUNSA) con motivo del término del contrato de agenciamiento (en el contexto de la venta del negocio de Contenedores a Hamburg Süd). Con fecha 9 de julio de 2018, la Compañía dio respuesta a la Notificación abordando cada uno de los requerimientos formulados por el SII, esto es:

- 1-. Explicación venta a HSDG y de las indemnizaciones pagadas con motivo de ella, la naturaleza jurídica de éstas y cumplimiento requisitos artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta LIR.
- 2-. Asiento contable.
- 3-. Traducción Asset Purchase and Transfer Agreement (APA) y Memorandum of Understanding (MOU) al español.

Con fecha 12 de noviembre de 2018 se notificó a la Compañía la citación N° 56 emitida por el Servicio de Impuestos Internos de fecha 8 de noviembre de 2018. De conformidad a ella, se requiere a CMC la presentación de documentos que permitan aclarar, justificar y acreditar el gasto por la compensación pagada a AGUNSA a consecuencia del término anticipado del contrato de agenciamiento que existía con dicha empresa con motivo de la venta del negocio de transporte de contenedores y otros afines a Hamburg Sued.

El día 11 de enero de 2019 – luego de una solicitud de prórroga por un mes que la Compañía presentó y a la cual el SII accedió – se presentó el escrito de respuesta a la Citación N°56.

Con fecha 30 de julio de 2019 fuimos notificados de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018.

De acuerdo a la Liquidación N°41, el SII solo liquidó impuestos considerando como base imponible del impuesto único del artículo 21 de la LIR la suma de USD 9,130,000 como compensación pagada a AGUNSA por el período remanente del contrato de agenciamiento. Por lo tanto, el SII no consideró los USD 30,000,000 de indemnización por término de contrato. Este resultado del proceso de fiscalización se estima bastante positivo ya que se acotó bastante el monto de exposición inicial.

Las sumas en USD contenidas en la Liquidación N°41 como Impuesto a pagar de conformidad al artículo 21 de la LIR (considerando el tipo cambio a [CLP 697]), serían las siguientes:

- Impuesto adeudado: USD 3,291,754.
- Impuesto adeudado con reajuste e intereses: USD 5,660,912.

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso en contra de la referida Liquidación N°41.

Con fecha 22 de Noviembre de 2019 se tuvo por interpuesto el reclamo y se confirió traslado al SII para contestar dentro del plazo de 20 días.

Con fecha 16 de diciembre de 2019 el SII evacuó el traslado contestando el reclamo.

Posteriormente se solicitó la acumulación de los reclamos (del presente con aquél deducido en contra de la Liquidación N°41 que se informa en el numeral 9-. siguiente), a lo que el TTA accedió con fecha 14 de enero de 2020. Luego correspondía que el TTA fije día y hora para la audiencia de conciliación.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



Se presentó un escrito solicitando se de curso progresivo a los autos con fecha 16 de junio de 2020, a lo que el tribunal proveyó citando a una audiencia de conciliación para el 3 de septiembre próximo.

Mediante resolución de oficio de fecha 13 de Agosto de 2020, el TTA – por razones de buen servicio y funcionamiento del Tribunal –reprogramó la audiencia de conciliación para el día 23 de septiembre de 2020.

El día 23 de septiembre de 2020 tuvo lugar la audiencia de conciliación. La abogado que compareció en representación del SII fue bien clara en indicar que la posición de ellos es invariable. Se le solicitó a la Juez que propusiera bases para un acuerdo, pero expresó no estar en condiciones por la naturaleza del juicio.

Con fecha 26 de noviembre de 2020, el TTA recibió la causa a prueba. Contra dicha resolución se dedujo recurso de reposición y apelación en subsidio con fecha 3 de diciembre de 2020, solicitando se eliminen, agreguen y modifiquen ciertos puntos de prueba. De esta reposición se dio traslado al SII.

Con fecha 11 de diciembre de 2020 el SII evacuó el traslado conferido y en esa misma fecha el TTA tuvo por evacuado el traslado, quedando pendiente de resolver entonces la reposición. Una vez que ésta se resuelva, la causa quedará suspendida por lo ya explicado a propósito del primer juicio (se suspenden términos probatorios durante el estado de excepción constitucional).

Estado Actual

Con fecha 14 de enero de 2021 se resolvió la reposición y apelación subsidiaria presentada por CMC en contra de la resolución que recibió la causa a prueba de fecha 26 de noviembre de 2020.

Se acogió la solicitud de CMC de modificar el punto de prueba N°3, en cuanto a limitarlo solo a acreditar el requisito de la necesidad del gasto (compensación pagada a Agunsa) y no los otros requisitos del gasto tributario conforme a la LIR.

Además, se acogió la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba N°5 respecto de la caducidad y decaimiento administrativos alegados.

Por otra parte, se rechazó la solicitud de CMC de eliminar punto de prueba N°2 respecto a la "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3 de la LIR. Circunstancias de hecho.". Se había solicitado la eliminación de este punto por cuanto se trata de un punto de derecho, consistente en que el SII pretende ejecutar la resolución Exenta N° 157 del año 2016 (que fue reclamada por CMC en el primer juicio con sentencia favorable de primera instancia), ordenando un ajuste a la RLI en razón de las pérdidas de arrastre determinadas hasta el AT 2013, lo que es complementemente contrario a derecho según señalamos en nuestro reclamo, pues la referida resolución Exenta se encuentra reclamada. Se trata entonces de un punto de derecho en relación con hechos ventilados en otro juicio ante el mismo tribunal. Sin perjuicio de la apelación subsidiaria concedida respecto de este punto, conforme a la cual se insistiría en la eliminación de este punto, con fecha 10 de febrero de 2021 se dedujo ante el TTA, un recurso de aclaración, rectificación o enmienda, con el objeto de que el Tribunal aclare si la procedencia del Ajuste ordenada por Resolución EX. 157/2016 se encuentra comprendida dentro del punto de prueba N° 2, al ser este punto de la Citación N° 41, el único cuestionado por el Servicio y controvertido por CMC. Esto, en especial consideración a que, no es lo mismo la procedencia y cumplimiento de requisitos de las pérdidas que la procedencia del ajuste según Resolución Ex. 157/2016. Por otro lado, la relevancia de aclarar el alcance y sentido del punto de prueba N° 2 es que no queda claro si en la tramitación del juicio en cuestión, el TTA se pronunciará en algún sentido sobre la pérdida propiamente tal, pues ya existe pronunciamiento judicial, del mismo TTA, en los autos RIT GR-1400197-2016 (RUC 16-9-0001371-3), donde se acogió parcialmente la pérdida del AT 2013.

Además, se rechazó la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba sobre la "Efectividad de haberse efectuado correcta aplicación de los supuestos y requisitos legales, en que se funda la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyente en los procesos de fiscalización que fundan los actos administrativos reclamados. Circunstancias de hecho", por cuanto, a juicio del TTA, esta materia se encuentra considerada en el primer punto de prueba relativo a la nulidad alegada, siendo, en consecuencia, innecesaria su incorporación.

Respecto de los puntos rechazados, se tuvo por interpuesto el recurso de apelación subsidiario.

Habiéndose resuelto la reposición, la causa quedará paralizada debido a que los términos probatorios durante el estado de excepción constitucional se suspenden.

El recurso de apelación subsidiario interpuesto por CMC en contra del auto de prueba, fue incluido por primera vez en la Tabla de la Corte de Apelaciones de Valparaíso para su vista en la semana del 19-23 de abril en el N°8. Debiera verse pronto una vez agotados los derechos de suspensión y eventual recusación de que disponen las partes.

- Restricciones

Durante el presente ejercicio y el anterior, la Compañía no se encuentra expuesta a restricciones, a excepción de lo covenants financieros indicados en la nota 35.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La Compañía no posee contratos de trabajo con cláusulas de indemnización a todo evento ni otro tipo de beneficio post empleo para sus trabajadores al cierre de los estados financieros consolidados.

21. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El detalle del rubro Otros Pasivos No Financieros Corrientes y No Corrientes al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Otros Pasivos No Financieros, Corriente	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Dividendos por Pagar	1,018	1,254
Acreedores Varios	625	567
Remuneraciones e Imposiciones por Pagar	293	289
Impuestos por Pagar	51	64
Ingresos Anticipados	2,980	3,014
Total Otros Pasivos No Financieros, Corriente	4,967	5,188

Otros Pasivos No Financieros, No Corriente	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Provisión Patrimonio Negativo Filiales	51	31
Total Otros Pasivos No Financieros, No Corriente	51	31

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se ha reconocido un pasivo por el 30% de las utilidades de los ejercicios 2021 y 2020 (M.USD 1.002 y M.USD 1.241, respectivamente) correspondientes al dividendo obligatorio a repartir en virtud del artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile y a la espera de la confirmación final del Directorio o de la Junta de Accionistas respecto del monto final a repartir.

El saldo de Ingresos Anticipados al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 corresponde a ingresos percibidos por arriendo de naves cuyo formato de cobro es en forma anticipada.

22. EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo al punto 3 del Oficio Circular 595 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, se presenta a continuación activos y pasivos por monedas al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

22.1 Activos en Moneda Nacional y Moneda Extranjera

ACTIVOS CORRIENTES MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA	31-03-2021		31-12-2020	
	Hasta 90 días	De 91 días a 1 año	Hasta 90 días	De 91 días a 1 año
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Efectivo y Equivalente al Efectivo	7,923	1,331	12,471	1,331
Dólares estadounidenses	5,937	1,331	8,586	1,331
Euros	824	-	1,107	-
\$ no reajustables	1,162	-	2,778	-
Otros Activos Financieros Corrientes	-	11	-	11
Dólares estadounidenses	-	11	-	11
Otros Activos No Financieros Corrientes	988	1,132	863	1,257
Dólares estadounidenses	885	1,132	768	1,257
Euros	18	-	18	-
Otras Monedas	9	-	-	-
\$ no reajustables	76	-	77	-
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar,	7,533	1,601	4,532	1,507
Dólares estadounidenses	669	1,551	40	1,486
\$ no reajustables	6,864	50	4,492	21
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas,	9,745	-	11,519	-
Dólares estadounidenses	9,708	-	11,504	-
\$ no reajustables	37	-	15	-
Inventarios	-	905	-	981
Dólares estadounidenses	-	899	-	976
\$ no reajustables	-	6	-	5
Activos por Impuestos Corriente	136	-	135	-
\$ no reajustables	136	-	135	-
Total Activos Corrientes	26,325	4,980	29,520	5,087
Dólares estadounidenses	17,199	4,924	20,898	5,061
Euros	842	-	1,125	-
Otras Monedas	9	-	-	-
\$ no reajustables	8,275	56	7,497	26

ACTIVOS NO CORRIENTES MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA	31-03-2021			31-12-2020		
	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Otros Activos No Financieros No Corrientes	2,750	-	372	2,750	-	392
Dólares estadounidenses	2,750	-	330	2,750	-	350
\$ no reajustables	-	-	34	-	-	34
UF	-	-	8	-	-	8
Inversiones Contabilizadas utilizando el Método de la	-	-	17,149	-	-	15,683
Dólares estadounidenses	-	-	16,428	-	-	14,920
Otras Monedas	-	-	721	-	-	763
Activos Intangibles distintos a la Plusvalía	4	-	-	5	-	-
Dólares estadounidenses	4	-	-	5	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	407	-	292,662	407	-	296,811
Dólares estadounidenses	407	-	292,662	407	-	296,811
Propiedades de Inversión	-	-	4,142	-	-	4,157
Dólares estadounidenses	-	-	4,142	-	-	4,157
Activos por Impuestos Diferidos	-	-	31,374	-	-	31,249
\$ no reajustables	-	-	31,374	-	-	31,249
Total Activos No Corrientes	3,161	-	345,699	3,162	-	348,292
Dólares estadounidenses	3,161	-	313,562	3,162	-	316,238
Otras Monedas	-	-	721	-	-	763
\$ no reajustables	-	-	31,408	-	-	31,283
UF	-	-	8	-	-	8

22.2 Pasivos en Moneda Nacional y Moneda Extranjera

PASIVOS CORRIENTES MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA	31-03-2021		31-12-2020	
	Hasta 90 días	91 días a 1 año	Hasta 90 días	91 días a 1 año
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Otros Pasivos Financieros Corrientes	5,775	17,029	15,496	17,096
Dólares estadounidenses	5,775	17,029	15,496	17,096
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por	99	1,460	345	3,174
Dólares estadounidenses	99	1,422	345	3,174
Otras Monedas	-	38	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas,	8,349	-	12,757	-
Dólares estadounidenses	4,354	-	5,674	-
\$ no reajustables	3,924	-	7,013	-
UF	71	-	70	-
Otras Provisiones a corto plazo	2,405	-	1,379	-
Dólares estadounidenses	55	-	151	-
\$ no reajustables	2,350	-	1,228	-
Pasivos por Impuestos Corrientes	432	-	183	-
\$ no reajustables	432	-	183	-
Otros Pasivos No Financieros Corrientes	4,967	-	5,188	-
Dólares estadounidenses	3,605	-	3,581	-
\$ no reajustables	1,362	-	1,607	-
Total Pasivos Corrientes	22,027	18,489	35,348	20,270
Dólares estadounidenses	13,888	18,451	25,247	20,270
Otras Monedas	-	38	-	-
\$ no reajustables	8,068	-	10,031	-
UF	71	-	70	-

PASIVOS NO CORRIENTES MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA	31-03-2021			31-12-2020		
	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años	Más de 1 hasta 3 años	Más de 3 hasta 5 años	Más de 5 años
	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD	M.USD
Otros Pasivos Financieros No Corrientes	67,167	30,846	24,711	69,036	31,332	27,911
Dólares estadounidenses	67,167	30,846	24,711	69,036	31,332	27,911
Otras Provisiones a Largo Plazo	34,370	-	-	23,071	-	-
Dólares estadounidenses	1,904	-	-	-	-	-
UF	32,466	-	-	23,071	-	-
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-	1,278	-	-	1,278
\$ no reajustables	-	-	1,278	-	-	1,278
Otros Pasivos No Financieros No Corrientes	51	-	-	31	-	-
Dólares estadounidenses	51	-	-	31	-	-
Total Pasivos Corrientes	101,588	30,846	25,989	92,138	31,332	29,189
Dólares estadounidenses	69,122	30,846	24,711	69,067	31,332	27,911
\$ no reajustables	-	-	1,278	-	-	1,278
UF	32,466	-	-	23,071	-	-

23. PATRIMONIO

23.1 Patrimonio de la Compañía dominante

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de agosto de 2016 se acordó la capitalización de las pérdidas acumuladas por USD 20.218.451 y de otras cuentas de reserva patrimoniales constituidas por (i) cuenta de reserva negativa por recompra de acciones propias por USD 1.604.171,57 y (ii) por cuenta de reserva positiva por sobre precio en venta de oficinas en Asia por USD 1.999.978,00, con lo que el nuevo Capital Pagado de Compañía Marítima Chilena S.A. quedó en USD 157.187.758,69. Con esto, la Compañía puede cumplir con su objetivo de repartir dividendos a los accionistas, lo que no se podía concretar anteriormente derivado de la aplicación del artículo 78 de la Ley de Sociedades Anónimas, que señala en su parte pertinente: "si la sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas".

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



Para materializar lo anterior, la Junta reemplazó el artículo 5° de los Estatutos por el siguiente:

ARTICULO 5°. El capital social es de USD 157.187.758,69 dividido en 914.418.949 acciones, de una sola serie y sin valor nominal.

Con fecha 5 de septiembre de 2019, Grupo Empresas Navieras S.A., sociedad matriz o controladora de Compañía Marítima Chilena S.A. adquirió en remate de la Bolsa de Comercio de Santiago, 133.175.000 acciones de su filial CMC, aumentando su participación en esta última en un porcentaje superior al 95% de las acciones de la Sociedad. Esta adquisición, dio derecho a retiro a los accionistas minoritarios de CMC, derecho que debía ser ejercido por los referidos accionistas dentro de un plazo de 30 días contados desde que el accionista controlador alcanzó la participación indicada, es decir, entre el día 5 de septiembre de 2019 y el día 4 de octubre de 2019.

Con fecha 4 de noviembre de 2019, con ocasión del ejercicio del derecho a retiro por accionistas minoritarios, CMC adquirió 12.099.126 acciones de su propia emisión.

Con fecha 4 de noviembre de 2020, se cumplió el plazo de un año contado desde que las 12.099.126 acciones fueron adquiridas por CMC como resultado del ejercicio del derecho de retiro, sin haber sido éstas enajenadas en una bolsa de valores, de manera que se produjo de pleno derecho la disminución del capital social, quedando este último en la suma de 156.137.116,81, dividido en 902.319.823 acciones, de una misma y única serie, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

El siguiente cuadro resume los movimientos de acciones y de capital pagado durante los ejercicios que se indican:

Fecha	Tipo Movimiento	N° Acciones Pagadas	Monto USD
31-12-2015	Saldo Año 2015	914,418,949	177,010,404.02
16-08-2016	Disminución de Capital	-	(19,822,645.33)
31-12-2016	Saldo Año 2016	914,418,949	157,187,758.69
31-12-2017	Saldo Año 2017	914,418,949	157,187,758.69
31-12-2018	Saldo Año 2018	914,418,949	157,187,758.69
31-12-2019	Saldo Año 2019	914,418,949	157,187,758.69
04-11-2020	Liquidación Acciones Propias	(12,099,126)	(1,050,641.88)
31-12-2020	Saldo Año 2020	902,319,823	156,137,116.81
31-03-2021	Saldo Año 2021	902,319,823	156,137,116.81

Fecha	Tipo Acciones	N° Acciones
31-12-2020	Acciones Emitidas no Pagadas	-
31-12-2020	Acciones Suscritas y Pagadas	902,319,823
31-12-2020	Saldo Año 2020	902,319,823
31-03-2021	Acciones Emitidas no Pagadas	-
31-03-2021	Acciones Suscritas y Pagadas	902,319,823
31-03-2021	Saldo Año 2020	902,319,823

23.2 Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su acceso a mercados financieros para el cumplimiento de sus objetivos de mediano y largo plazo, y que se ve reflejado en la política de dividendos que la Junta de Accionistas ha determinado.

Las principales fuentes de capital utilizadas por la compañía provienen del mercado de capitales local, a través de la emisión de acciones, y del mercado bancario local e internacional, sea a través de la

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



estructuración de créditos bilaterales o sindicados y la constitución de leasing financieros con estructuras propias de la industria.

Vale destacar la existencia de covenants financieros, impuestos en diferentes créditos de la compañía, tal como se explica en la nota respectiva, que justamente buscan velar por el mantenimiento de una estructura de capital adecuada. El nivel establecido en dichos covenants financieros ha sido cumplido durante toda la vigencia de los respectivos créditos, lo que habla de la capacidad que ha tenido la compañía para cumplir con este objetivo a pesar de las crisis propias de la industria que ha debido sortear en años pasados.

23.3 Otras Reservas

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantiene una reserva por cobertura de Swap de tasa de interés con el banco Scotiabank, además de reservas correspondientes a coberturas de tasa de interés tomadas por subsidiarias y asociadas de CMC.

Las siguientes reservas compuestas por la valoración positiva (negativa) de las coberturas de tasa mencionadas anteriormente se detallan en el siguiente cuadro:

Entidad	Tipo	Tipo Reserva	Reservas	
			31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Scotiabank	Swap	Cobertura Negativa	(269)	(333)
GEN	Matriz	Conversión Negativa	(2,599)	(2,484)
CMC Andes GmbH & Co KG	Subsidiaria	Cobertura Negativa	(285)	(480)
CMC Atacama GmbH & Co KG	Subsidiaria	Cobertura Negativa	(435)	(700)
CMC Arauco GmbH & Co KG	Asociada	Cobertura Negativa	(90)	(132)
CMC Angol GmbH & Co KG	Asociada	Cobertura Negativa	(68)	(108)
			(3,746)	(4,237)

23.4 Ganancia (Pérdida) por Acción

Para el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020, el número medio ponderado utilizado corresponde a las 902,319,823 acciones vigentes a esa fecha (excluyendo acciones propias en cartera).

La utilidad (pérdida) básica por acción correspondiente a los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 es la siguiente:

Utilidad Básica por Acción - 01 de enero a 31 de marzo de 2020 y 2021

Fecha		N° Días	% Total Días	N° Acciones	Utilidad Básica por Acción USD
Desde	Hasta				
31-12-2019	31-03-2020	91	100.00%	902,319,823	
31-03-2020	Promedio Ponderado		100.00%	902,319,823	0.0033
31-12-2020	31-03-2021	90	100.00%	902,319,823	
31-03-2021	Promedio Ponderado		100.00%	902,319,823	0.0050

CMC no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia (pérdida) por acción diluida diferente del beneficio básico por acción.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

La utilidad (pérdida) diluida por acción correspondiente a los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 es la siguiente:

Utilidad Diluida por Acción - 01 de enero a 31 de marzo de 2020 y 2021

Fecha		N° Días	% Total Días	N° Acciones	Utilidad Básica por Acción USD
Desde	Hasta				
31-12-2019	31-03-2020	91	100.00%	902,319,823	
31-03-2020	Promedio Ponderado		100.00%	902,319,823	0.0033
31-12-2020	31-03-2021	90	100.00%	902,319,823	
31-03-2021	Promedio Ponderado		100.00%	902,319,823	0.0050

23.5 Participaciones No Controladoras

Se incluye en este ítem la participación no controladora del 44,7% de la propiedad de las siguientes sociedades:

Entidad	Participación No Controladora	
	31-03-2021 M.USD	31-12-2020 M.USD
Andes Navigation Ltd.	8,807	8,812
Atacama Navigation Ltd.	6,517	6,518
MS "CMC Andes" GmbH & Co KG	4,032	3,292
MS "CMC Atacama" GmbH & Co KG	4,387	3,676
Verwaltung MS "CMC Andes" GmbH	10	10
Verwaltung MS "CMC Atacama" GmbH	10	10
	23,763	22,318

23.6 Restricción a la disposición de fondos de las subsidiarias

La Compañía no tiene restricciones a la disposición de fondos de sus subsidiarias.

24. DIVIDENDOS

La política de dividendos vigente de la compañía, aprobada en la Nonagésima Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas del 27 de abril de 2018 considera lo siguiente:

a) Contemplar por un período de tres años, una política de desarrollo, que comprenda la reinversión de parte de las utilidades de la Compañía, con el objeto de mantener su eficiencia, en la medida que ello sea recomendable de acuerdo con la evolución del mercado.

b) La aplicación de la política debe ser coherente con lo expresado en el punto anterior, sin que ello signifique limitaciones a las facultades de los Directores, para repartir dividendos provisorios, ni para el otorgamiento del dividendo mínimo obligatorio exigido por la ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

Según se indica en nota 23.1 literal a), en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de agosto de 2016 se acordó la capitalización de pérdidas acumuladas que permite el reparto de dividendos dada la inexistencia de pérdidas acumuladas a las que imputar las eventuales utilidades.

Los procedimientos utilizados en la distribución de dividendos, son:

- Depósito en cuenta corriente bancaria
- Depósito en cuenta de ahorro bancaria
- Envío de cheque o vale vista por correo certificado al domicilio particular del accionista.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Como una forma de prevenir el cobro indebido de dividendos, estos son pagados con cheques o vale vista nominativos a cada accionista, y tratándose de depósitos en cuentas bancarias, éstas deben estar a nombre del accionista.

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2017 acordó distribuir el dividendo obligatorio de 30% de las utilidades del ejercicio 2016 (M.USD 1.542) y, en la forma de dividendo adicional, el 20% de las utilidades del ejercicio 2016 (M.USD 1.028).

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2018 acordó distribuir el dividendo obligatorio de 30% de las utilidades del ejercicio 2017 (M.USD 2.752) y, en la forma de dividendo adicional, el 70% de las utilidades del ejercicio 2017 (M.USD 6.423), absorbiendo el dividendo provisorio de M.USD 2.500 pagado en diciembre de 2017.

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2018 acordó distribuir, en la forma de dividendo adicional, el remanente de las utilidades del ejercicio 2016 (M.USD 2.560).

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2019 acordó pagar un dividendo equivalente al 50% de la utilidad del ejercicio 2018 (M.USD 2.734).

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2020 acordó pagar un dividendo equivalente al 50% de la utilidad del ejercicio 2019 (M.USD 893).

La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2021 acordó pagar un dividendo equivalente al 50% de la utilidad del ejercicio 2020 (M.USD 2.072).

En el cuadro siguiente se muestra el detalle de los últimos dividendos pagados por la Compañía:

Fecha	N°	Tipo	USD por acción	Dividendo Total M.USD	Dividendo Total M.CLP	Dividendo Pagado M.CLP	Dividendo Pendiente M.CLP	Dividendo Pendiente M.USD
23-05-2017	19	Definitivo Obligatorio	0.001686	1,542	1,027,180	1,026,547	633	1
23-05-2017	19	Definitivo Adicional	0.001124	1,028	684,786	684,364	422	1
20-12-2017	20	Dividendo Provisorio	0.002734	2,500	1,623,514	1,622,554	960	1
27-04-2018	21	Dividendo Ut 2017	0.007299	6,675	4,003,941	4,000,867	3,074	4
27-04-2018	21	Dividendo Ut Acumuladas	0.002799	2,560	1,535,519	1,534,340	1,179	2
26-04-2019	22	Dividendo Ut 2018	0.002299	2,734	1,892,911	1,891,458	1,454	2
30-04-2020	23	Dividendo Ut 2019	0.000990	893	765,339	764,747	2,530	1
25-03-2021	24	Dividendo Ut 2020	0.002300	2,072	1,499,056	1,496,526	2,530	4
				20,004	13,032,246	13,021,403	12,782	16

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Compañía reconoce ingresos ordinarios por arriendos de naves propias, matriculadas en Chile, destinadas al transporte de combustibles entre puertos nacionales. Además, a través de subsidiarias, por arriendos de naves portacontenedores propias, matriculadas en Alemania, pero con bandera Liberiana.

A contar del año 2020 también se incluyen ingresos por el servicio de cabotaje de derivados de cobre entre puertos chilenos. Este servicio es prestado por CMC a través de naves de terceros arrendadas para estos efectos.

Además, las condiciones de mercado de los últimos años han generado oportunidades en el subarrendamiento de naves que la Compañía ha aprovechado para su beneficio económico.

Los contratos de subarriendo de naves son de la modalidad Time Charter bajo similares condiciones en que dichas naves son arrendadas por la Compañía al dueño de la misma. El plazo de estos contratos depende de las condiciones de mercado y de las necesidades del subarrendatario.

Estos ingresos se reconocen sobre base devengada durante la vigencia de los contratos de subarriendo.

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 no hay naves ofrecidas en subarriendo.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 las siguientes naves propias se encuentran en modalidad de arriendo con los arrendatarios y plazos que se señalan a continuación:

Nombre Nave	Arrendatario	Vigencia	
		Desde	Hasta
Arica	Enap Refinerías S.A.	17-04-2015	16-10-2022
Antofagasta	Enap Refinerías S.A.	28-04-2015	28-10-2022
Pioneros	Enap Refinerías S.A.	29-06-2017	28-06-2022
Brio	Enap Refinerías S.A.	15-07-2017	14-07-2022
Puerto Aysen	Enap Refinerías S.A.	02-06-2020	02-06-2025
Leto	CMA CGM S.A.	27-11-2016	15-08-2021
CCNI Andes	Maersk Line A/S	17-09-2015	17-06-2027
Atacama	Maersk Line A/S	23-05-2016	23-02-2028

Existen activos asociados al cumplimiento de estos contratos que han sido detallados en nota 5 literal b).

En general, los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias del ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con los aportes de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

En base a que el resultado de los viajes en curso de las naves de servicios de transporte de carga no puede ser estimado con suficiente fiabilidad, CMC ha definido que los ingresos y los gastos generados por el transporte marítimo nacional e internacional serán reconocidos en base a Viajes Terminados; esto es, cuando el viaje de una nave, ya sea viaje redondo o por etapas, se encuentre efectivamente terminado, lo que es una práctica contable recurrente en la industria naviera. El servicio de transporte de carga termina cuando la nave arriba al destino final establecido para cada servicio de línea regular.

A continuación se presenta un detalle de los ingresos ordinarios de la Compañía por cada segmento operativo:

Ingresos de Actividades Ordinarias	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
	M.USD	M.USD
Servicio de Fletamento en Chile	9,918	7,979
Servicio de Fletamento Internacional	8,365	7,529
Servicio Cabotaje Chile	1,425	260
Total	19,708	15,768

Cabe destacar que los ingresos ordinarios de la Compañía reconocidos en los Estados de Resultados son valores devengados y que son distintos que los flujos de fondos percibidos que se muestran en los Estados de Flujos de Efectivo a la misma fecha.

Al 31 de marzo de 2021 existen cuentas por cobrar por M.USD 3.101 relacionadas a los contratos suscritos con ENAP Refinerías S.A. (M.USD 3.054 al 31 de diciembre de 2020).

26. COSTOS DE VENTAS

A continuación se presenta un detalle de los costos de ventas de la Compañía por cada segmento operativo:

Costos de Ventas	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
	M.USD	M.USD
Servicio de Fletamento en Chile	(6,501)	(5,532)
Servicio de Fletamento Internacional	(4,417)	(2,987)
Servicio Cabotaje Chile	(1,577)	(354)
Total	(12,495)	(8,873)

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de esta partida para los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, es la siguiente:

Conceptos	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
	M.USD	M.USD
Personal	(283)	(255)
Honorarios	(609)	(446)
Comunicaciones	(6)	(4)
Marketing	(7)	(6)
Impuestos - Contribuciones - Patentes	(279)	(279)
Viáticos y Gastos de Viajes	(15)	13
Bancarios	(3)	(2)
Sistemas computacionales	(14)	(12)
Gastos oficina	(36)	(25)
Gastos comerciales	(2)	(2)
Cuotas a Sociedades	(20)	(26)
Participación Directorio	(30)	(30)
Otros Gastos	(25)	(7)
Depreciación	(23)	(25)
Total Gastos de Administración	(1,352)	(1,106)

El detalle de Gastos de Personal por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Gastos de Personal	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
	M.USD	M.USD
Sueldos y salarios	(279)	(243)
Beneficios corrientes de los trabajadores	(4)	(8)
Otros gastos de personal	-	(4)
Total	(283)	(255)

28. DEPRECIACION Y AMORTIZACION

De acuerdo a lo establecido en los criterios contables indicados en la Nota 3, puntos 3.4 (Propiedades, Planta y Equipo - Depreciación) y 3.15 (Reconocimiento de Ingresos y gastos - Amortización), el detalle de estos rubros por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

Depreciación y Amortización M.USD	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
Depreciación Prop, Planta y Equipo	(4,458)	(3,477)
Depreciación Propiedades de Inversión	(16)	(16)
Amortización Intangibles	(1)	(1)
Total	(4,475)	(3,494)

Del total de depreciaciones y amortizaciones del período según se describe en el cuadro precedente, M.USD 4.452 (M.USD 3.470 el año 2020) se presentan bajo el rubro Costo de Ventas y M.USD 23 (M.USD 24 el año 2020) se presentan bajo el rubro de Gastos de Administración. Las depreciaciones de Propiedades de Inversión y las amortizaciones de intangibles se presentan bajo el rubro de Gastos de Administración.

29. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

El detalle de otras ganancias (pérdidas) por los períodos de tres meses terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Otras Ganancias (Pérdidas)	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
	M.USD	M.USD
Multa INDECOPI	(22)	-
Otras Ganancias (Pérdidas)	(170)	(49)
Total	(192)	(49)

Con fecha 9 de febrero de 2021, se procedió al pago de la multa dictaminada por la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del INDECOPI en Perú por el monto de USD 22,110.52 (equivalente en USD a 17.87 UIT – Soles peruanos 78,628.00).

Bajo el rubro Otras Ganancias Pérdidas se incluyen, principalmente, gastos relacionados con la parte no cubierta por las compañías de seguros (deducibles) relacionados a reclamos de cargas y otros.

30. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de ingresos financieros por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Ingresos Financieros	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
	M.USD	M.USD
Intereses Bancarios	1	38
Otros Ingresos Financieros	121	16
Total	122	54

31. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de costos financieros por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

Costos Financieros	01-01-2021 31-03-2021	01-01-2020 31-03-2020
	M.USD	M.USD
Gastos por préstamos bancarios	(1,484)	(1,926)
Otros gastos financieros	(603)	(610)
Total	(2,087)	(2,536)

En Otros gastos financieros se incluye la comisión por garantías otorgadas por la matriz GEN para la obtención de diversos financiamientos por un total de M.USD 505 (M.USD 582 al 31 de marzo de 2020).

32. PARTICIPACION EN LAS GANANCIAS (PERDIDAS) DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

El detalle del resultado obtenido en la participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas es el siguiente:

Sociedad (Actividad)	País de Origen	Moneda Funcional	Porcentaje Participación	Resultado 01-01-2020 31-12-2020 M.USD	Resultado 01-01-2019 31-12-2019 M.USD
NSC Chile Ltda. (Administrador de Naves)	Chile	CLP	50.00%	(19)	2
Puerto Varas Shipping Co. Ltd. (Sociedad Naviera)	Isla de Man	USD	0.00%	-	(254)
MS DAPHNE Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	50.00%	(482)	(150)
MS LETO Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	100.00%	-	(120)
Fletes Náuticos México S.A. de C.V. (Sociedad Naviera)	México	USD	49.00%	(42)	-
Arauco Navigation Ltd (Sociedad Naviera)	Liberia	USD	14.60%	(19)	(7)
Angol Navigation Ltd (Sociedad Naviera)	Liberia	USD	14.60%	(10)	(4)
CMC Arauco GmbH & Co KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	589	196
CMC Angol GmbH & Co KG (Sociedad Naviera)	Alemania	USD	14.60%	513	145
Modal Trade S.A. (Imp, Exp, Comerc y Dist de bienes)	Chile	USD	1.00%	1	1
Utilidad (Pérdida) por participación en Asociadas				531	(191)

En los períodos presentados, no existen participaciones en Negocios Conjuntos por los cuales reconocer resultado.

33. RESULTADOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Información general

La Ley N° 20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 modificó las tasas de impuesto de primera categoría que se aplican a las empresas por las utilidades que se obtengan a partir del año 2014 y siguientes, la Compañía procedió a efectuar los cambios de tasa en la determinación de los impuestos diferidos.

El cálculo actual del impuesto a la renta e impuestos diferidos, contempla las nuevas tasas impositivas.

Al 31 de marzo de 2021 la Compañía no ha provisionado Impuesto a la Renta por existir pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M.USD 114.825 (M.USD 114.825 al 31 de diciembre de 2020), y no existen utilidades tributarias no distribuidas de ejercicios anteriores con impuesto de primera categoría pagado.

Recuperación de activos por impuestos diferidos

CMC ha reconocido un activo por impuesto diferido derivado de la pérdida tributaria, en consideración a que el análisis de flujos preparado por la administración demuestra que la Compañía espera generar flujos positivos y, consecuentemente, utilidades tributarias suficientes que permitirán aplicar las actuales pérdidas tributarias.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

A continuación se presenta la conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al "Resultado antes de Impuestos" y el gasto registrado por el citado impuesto en el Estado de Resultados Integrales Consolidado correspondiente a los ejercicios de tres meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Concepto	01/01/2021 al 31/03/2021		01/01/2020 al 31/03/2020	
	Base imponible M.USD	Impuesto tasa 27% M.USD	Base imponible M.USD	Impuesto tasa 27% M.USD
Resultado antes de impuesto	3,217	(869)	1,916	(517)
Diferencias Permanentes				
Resultado inversión empresas relacionadas	(3,708)	1,001	(1,026)	276
Otros Ajustes		(12)		287
Total ingreso (gasto) por impuesto a las Ganancias		119		47
Desglose Gasto Corriente/Diferido				
Impuesto Renta		(869)		(517)
Total ingreso (gasto) por Impuesto Renta		133		(241)
Total ingreso (gasto) por Impuesto Diferido		(13)		287
Tasa Efectiva		3.71%		2.45%

Concepto	01-01-2021 31-03-2021 M.USD	01-01-2020 31-03-2020 M.USD
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferidos del ejercicio	119	47
Total ingreso (gasto) por impuesto a las Ganancias	119	47

34. INFORMACION POR SEGMENTO

34.1 Criterios de segmentación y asignación

En el desarrollo de su actividad, la Compañía contempla dos principales actividades de negocio:

a) El Transporte Marítimo de carga en cabotaje.

En enero de 2020 en virtud de la adjudicación de licitación, por parte de CMC, para transporte de derivados de cobre entre puertos chilenos, se inició un nuevo servicio de transporte de carga en cabotaje.

b) El Fletamento o arrendamiento de naves, que consiste en que habiendo recibido o tomado naves en arriendos (fletar) y dado que posteriormente dichas naves no continúen siendo empleadas en los servicios regulares, entonces son entregadas en arriendo a otros armadores. A contar del ejercicio 2015, también se incluye el arrendamiento a largo plazo de naves propias a ENAP. En este segmento se incluyen las operaciones de las subsidiarias Andes Navigation Ltd, Atacama Navigation Ltd, MS "CMC Andes" GmbH & Co. KG, y MS "CMC Atacama" GmbH & Co. KG.

El segmento de Fletamento o arrendamiento de naves se divide en dos áreas: El Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo en Chile y el Fletamento o arrendamiento de naves para transporte marítimo internacional.

El principal cliente del segmento de transporte marítimo es la Coporación Nacional del Cobre (Chile); el principal cliente del segmento de arriendo de naves para transporte en Chile es Enap Refinerías S.A. (Chile); y el principal cliente del segmento de arriendo de naves para transporte internacional es Maersk Line A/S (Dinamarca).

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Todos aquellos activos y pasivos identificables directamente a un segmento determinado han sido destinados en su totalidad a dicho segmento, todos los activos y pasivos no asignables directamente a alguno de los segmentos establecidos dada su utilización simultánea en ambos son distribuidos de forma proporcional a los ingresos de cada UGE.

34.2 Resultado de transporte marítimo internacional y resultado de fletamento de naves

A continuación se presenta la información por segmento señalada correspondiente a los resultados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Resultados por Segmentos al 31 de marzo de 2021	Transporte Marítimo en Cabotaje M.USD	Fletamento de Naves en Chile M.USD	Fletamento Internacional de Naves M.USD	Total Operaciones M.USD
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ingresos Ordinarios procedentes de Clientes Externos	1,426	8,554	9,728	19,708
Total Ingresos Ordinarios	1,426	8,554	9,728	19,708
Ingresos Financieros (Intereses)	9	52	61	122
Gastos Financieros (Intereses)	-	(1,303)	(784)	(2,087)
Ingresos por Intereses Neto, Total	9	(1,251)	(723)	(1,965)
Depreciaciones y Amortizaciones	(2)	(2,110)	(2,364)	(4,476)
Sumas de Partidas Significativas de Ingresos, Total	9	53	81	143
Sumas de Partidas Significativas de Gastos, Total	(1,688)	(5,378)	(2,519)	(9,585)
Ganancia (Pérdida) del Segmento Informado, Total	(246)	(132)	4,203	3,825
Participación en Resultados de Asociadas, Contabilizadas según el Método de Participación				
Participación de Ganancias de Asociada	-	-	1,102	1,102
Participación en Pérdidas de Asociada	(42)	(19)	(510)	(571)
Total Participación en Asociadas, Contabilizadas Método Participación	(42)	(19)	592	531
Gastos (Ingresos) sobre Impuesto a la Renta	9	51	59	119
Suma de Otras Partidas Significativas, No Monetarias,	(33)	32	651	650
Ganancia (Pérdida) por baja en cuentas de Activos No Corrientes o Mantenidos para la Venta	-	-	-	-
Resultado Segmentos Informados	(279)	(100)	4,854	4,475
Activos de los Segmentos	6,192	135,007	238,966	380,165
Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizados bajo el método de la participación	727	36	16,386	17,149
Pasivos de los Segmentos	520	53,415	145,004	198,939

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

Resultados por Segmentos al 31 de marzo de 2020	Transporte Marítimo en Cabotaje M.USD	Fletamento de Naves en Chile M.USD	Fletamento Internacional de Naves M.USD	Total Operaciones M.USD
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ingresos Ordinarios procedentes de Clientes Externos	260	9,202	6,306	15,768
Total Ingresos Ordinarios	260	9,202	6,306	15,768
Ingresos Financieros (Intereses)	-	14	40	54
Gastos Financieros (Intereses)	-	(774)	(1,762)	(2,536)
Ingresos por Intereses Neto, Total	-	(760)	(1,722)	(2,482)
Depreciaciones y Amortizaciones	-	(1,934)	(1,560)	(3,494)
Sumas de Partidas Significativas de Ingresos, Total	1	37	26	64
Sumas de Partidas Significativas de Gastos, Total	(376)	(4,381)	(1,964)	(6,721)
Ganancia (Pérdida) del Segmento Informado, Total	(115)	2,164	1,086	3,135
Participación en Resultados de Asociadas, Contabilizadas según el Método de Participación				
Participación de Ganancias de Asociada	-	2	330	332
Participación en Pérdidas de Asociada	-	-	(523)	(523)
Total Participación en Asociadas, Contabilizadas Método Participación	-	2	(193)	(191)
Gastos (Ingresos) sobre Impuesto a la Renta	1	27	19	47
Suma de Otras Partidas Significativas, No Monetarias,	1	29	(174)	(144)
Resultado Segmentos Informados	(114)	2,193	912	2,991
Activos de los Segmentos	4,760	141,562	216,688	363,010
Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizados bajo el método de la participación	1	49	19,012	19,062
Pasivos de los Segmentos	107	66,091	120,699	186,897

La composición de las partidas significativas de gastos para los períodos indicados es la siguiente:

Sumas de Partidas Significativas de Gastos	del 01 de enero al 31 de marzo de 2021			
	Transporte Marítimo en Cabotaje M.USD	Fletamento de Naves en Chile M.USD	Fletamento Internacional de Naves M.USD	Total Operaciones M.USD
Costos de Explotación	(1,577)	(4,709)	(1,757)	(8,043)
Gastos de Administración	(96)	(577)	(656)	(1,329)
Otros Gastos Varios de Operación	(15)	(92)	(106)	(213)
Multa FNE	-	-	-	-
Total	(1,688)	(5,378)	(2,519)	(9,585)
Sumas de Partidas Significativas de Gastos	del 01 de enero al 31 de marzo de 2020			
	Transporte Marítimo en Cabotaje M.USD	Fletamento de Naves en Chile M.USD	Fletamento Internacional de Naves M.USD	Total Operaciones M.USD
Costos de Explotación	(354)	(3,612)	(1,436)	(5,402)
Gastos de Administración	(18)	(631)	(433)	(1,082)
Otros Gastos Varios de Operación	(1)	(29)	(20)	(50)
Diferencias de Cambio	(3)	(109)	(75)	(187)
Total	(376)	(4,381)	(1,964)	(6,721)

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

34.3 Flujos de efectivo de transporte marítimo internacional y de fletamento de naves

A continuación se presenta la información por segmento señalada correspondiente a los flujos de efectivo al 31 de marzo de 2021 y 2020:

	01-01-2021 31-03-2021			01-01-2020 31-03-2020		
	Transporte Marítimo en Cabotaje M.USD	Fletamento de Naves en Chile M.USD	Fletamento Internacional de Naves M.USD	Transporte Marítimo en Cabotaje M.USD	Fletamento de Naves en Chile M.USD	Fletamento Internacional de Naves M.USD
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	1,466	9,848	12,738	-	9,132	6,887
Clases de Pagos						
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(403)	(4,448)	(10,294)	(354)	(6,849)	(1,512)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(23)	(1,908)	(155)	(24)	(723)	(682)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	1,040	3,492	2,288	(378)	1,560	4,693
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión						
Compras de Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-	-	(4,590)
Intereses Recibidos	9	53	61	-	24	30
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	9	53	61	-	24	(4,560)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación						
Pagos por Otras participaciones en el Patrimonio	-	-	(1,018)	-	-	-
Préstamos de Entidades Relacionadas	-	-	10,300	-	-	-
Reembolsos de Préstamos	-	(1,916)	(12,708)	-	(1,560)	(2,439)
Pagos de Préstamos a Entidades Relacionadas	-	-	(3,000)	-	-	-
Dividendos Pagados	-	(2,033)	-	-	-	-
Intereses Pagados	-	(368)	(747)	-	(656)	(946)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	-	(4,317)	(7,173)	-	(2,216)	(3,385)
Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	1,048	(772)	(4,824)	(378)	(632)	(3,252)
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	-	-	-	-	-	-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo	1,048	(772)	(4,824)	(378)	(632)	(3,252)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	(17)	4,891	8,928	-	14,091	2,954
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	1,031	4,119	4,104	(378)	13,459	(298)

35. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, OTROS ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y OTROS COMPROMISOS

a) La Compañía celebró, con fecha 01 de septiembre de 2006, un acuerdo de "Joint Venture" con la naviera alemana Peter Döhle Schiffahrts K.G. (sociedad relacionada) para la adquisición de tres naves portacontenedores construidas en astilleros polacos. CMC concurre en partes iguales con la naviera alemana, a través de una subsidiaria extranjera.

Para el financiamiento de la compra de cada nave, CMC otorgó garantías corporativas por M.USD 5.730 por buque a los bancos alemanes HSH Nordbank A.G. y Deutsche Schiffsbank Aktiengesellschaft por el plazo de vigencia de cada crédito.

Al 31 de marzo de 2021, y tras el intercambio de propiedades realizado en Diciembre 2020 con el socio alemán Peter Döhle Schiffahrts K.G. en donde CMC le transfirió el 50% de propiedad en Puerto Varas Shipping Co. Ltd. y recibió el 50% en MS Leto Schiffahrtsgesellschaft mbH & Co. KG, y el repago del total

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

de la deuda remanente que mantenía esta última sociedad con el Hamburg Commercial Bank AG (antes HSH Nordbank A.G.) en Enero 2021 vía refinanciamiento tomado con la matriz GEN, el saldo remanente de estas garantías en favor de Hamburg Commercial Bank AG (antes HSH Nordbank A.G.), único banco que se mantiene tras la venta de cartera del Deutsche Schiffsbank Aktiengesellschaft al primero, es el siguiente:

Daphne M.USD 1.784

Como resultado de la crisis en curso en el mercado de arriendo de naves portacontenedores, las sociedades dueñas de los 3 x 3.100 teu, a través del socio alemán dueño del 50% restante en dichas sociedades - Peter Döhle Schiffahrts KG -, solicitaron a finales del 2016 una moratoria de tres años sobre los pagos de principal para el período de diciembre de 2016 hasta diciembre de 2019, inclusive. Con fecha 05 de Octubre de 2017 se recibió la confirmación de la aprobación por parte del banco Hamburg Commercial Bank AG (antes HSH Nordbank AG) a dicha solicitud que en términos generales contempló el no pago de amortizaciones de capital hasta diciembre 2019, en el caso de Daphne y Leto, quedando un pago balloon para las tres naves con fecha 30 de abril de 2020, fecha que fue prorrogada hasta finales de octubre del mismo año y luego hasta finales de enero 2021

b) Con fecha 9 de marzo de 2015, se firmó con el armador Norden Shipping (Singapore) Pte. Ltd., domiciliado en Singapur, un Memorandum of Agreement (MOA) por la compra de dos buques tanqueros para transporte de productos de petróleo y derivados, de aproximadamente 50 mil toneladas de DWT, por el precio de 36,5 millones de USD cada uno.

La citada compra de buques se produce como resultado de la adjudicación, por parte de la Empresa Nacional del Petróleo (ENAP), a Compañía Marítima Chilena S.A. (CMC) del contrato de arriendo (fletamento) de las citadas naves, por el período de cinco años, pudiendo ser extendido por dos períodos adicionales de 2.5 años cada uno. Las naves serán destinadas por ENAP al transporte de combustibles principalmente entre puertos del territorio nacional.

La compra de los dos buques tanqueros, fue financiada con un préstamo del banco alemán DVB por un valor de hasta 51 millones de USD y el saldo con recursos propios. Este crédito fue de 5 años plazo con amortizaciones trimestrales y un pago "balloon" al vencimiento. Este pago balloon fue refinanciado a través de dos créditos tomados con el Banco Security (BT Antofagasta) originalmente y luego refinanciado a través de emisión de bonos por la matriz GEN y Banco Scotiabank Chile (BT Arica), éste último con fecha 13 de mayo de 2020 al mismo plazo de renovación de los respectivos contratos de arrendamiento con Enap, es decir, 2.5 años.

Este último crédito contempla condiciones habituales para este tipo de financiamientos, como es una primera hipoteca sobre la nave (en proceso de ser constituida) y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma. Asimismo consideró una garantía de aval, fianza y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito. Finalmente, esta operación contempla un covenant financiero consistente en mantener un patrimonio mínimo de M.USD 25.000.

COVENANT	SITUACION CMC	CUMPLIMIENTO
Patrimonio mínimo de M.USD 25.000	Patrimonio Neto de M.USD 157.463	Se cumple el Covenant

c) En junio y julio de 2017 se cerró la compra de las naves tanqueras BT Brio y BT Pioneros, respectivamente, para honrar un nuevo contrato de arriendo (fletamento) de dos nuevas naves por un período de cinco años otorgado por la Empresa Nacional del Petróleo (ENAP).

Para concretar la compra de uno de los buques (BT Pioneros) se requirió captar un nuevo financiamiento de parte del banco alemán DVB por USD 19.600.000, entregando similares garantías a las mencionadas en el punto anterior.

Para la compra del BT Brio, por su parte, Banco Bice requirió una garantía de aval, fianza y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito (USD 20 millones con cinco años plazo total), a lo que adicionalmente se suman condiciones típicas contempladas

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

para este tipo de financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma.

d) Con fecha 30 de junio de 2020 el Banco Bice otorgó a CMC un crédito en moneda extranjera por M.USD 6.000 cuyos fondos fueron destinados a financiar de la adquisición de la nave Cape Durango (re nombrada como Puerto Aysén) a un plazo de 5 años que corresponde al mismo plazo del nuevo contrato de arrendamiento suscrito con Enap Refinerías S.A. para este nave. Para el otorgamiento de dicho crédito se contempló una garantía de aval, fianza y codeuda solidaria por parte de Grupo Empresas Navieras S.A. por la totalidad del monto y plazo del crédito, a lo que adicionalmente se suman las condiciones típicas para este tipo de financiamiento como lo es una primera hipoteca sobre la nave y cesiones de los ingresos y seguros relativos a la misma.

e) En virtud de un contrato de crédito (Loan Agreement) de fecha 18 de mayo de 2016 por la suma de USD 121,140,000 (y sus modificaciones posteriores en virtud de un acuerdo suplementario de fecha 12 de octubre de 2018 y de un acuerdo de novación, modificación y reformulación de fecha 29 de enero de 2019) suscrito con el banco francés Credit Agricole Corporate and Investment Bank, la subsidiaria alemana MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG y la asociada alemana MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG asumieron en el referido crédito, cada una, la calidad de parte deudora en lugar de la subsidiaria Atacama Navigation Ltd y Arauco Navigation Ltd (ambas con domicilio en Liberia), respectivamente.

En el contexto de este crédito suscrito por ambas sociedades mencionadas, se constituyó una prenda de acciones de propiedad de CMC tanto en MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG como en MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. para garantizar las obligaciones de ambas para con el Banco Credit Agricole CIB. Esta prenda está asociada a la vigencia de los créditos, esto es hasta febrero de 2027 para el caso de MS "CMC ARAUCO" GmbH & Co. KG y hasta mayo de 2028 para MS "CMC ATACAMA" GmbH & Co. KG.

Adicionalmente, CMC constituyó una garantía corporativa, por los mismos plazos de ambos créditos, para garantizar las obligaciones de las referidas sociedades alemanas.

Por otra parte, en virtud de un contrato de crédito (Loan Agreement) de fecha 3 de septiembre de 2019 por la suma de USD 96,700,000 suscrito con el banco francés Credit Agricole Corporate and Investment Bank, la subsidiaria alemana MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG y la asociada alemana MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. KG refinanciaron los créditos originalmente contraídos con el banco alemán NORD/LB y cada una con el astillero Hanjin, para financiar parte de los costos de adquisición de las naves CCNI Andes y CCNI Angol.

En el contexto de este crédito suscrito por las sociedades mencionadas en el párrafo precedente, se constituyó una prenda de acciones de propiedad de CMC tanto en MS "CMC ANDES" GmbH & Co. KG como en MS "CMC ANGOL" GmbH & Co. para garantizar las obligaciones de ambas para con el Banco Credit Agricole CIB. Asimismo, CMC constituyó una garantía corporativa, por la vigencia del crédito, para garantizar las obligaciones de las referidas sociedades alemanas.

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

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

Con fecha 29 de Julio de 2016, por medio de notificación por correo electrónico, la Compañía recibió la Liquidación N°58/2016 y de la Resolución Exenta N°157/2016, ambas de fecha 28.07.2016 las que indican aceptación de una pérdida tributaria de M.CLP 46.207.187 (M.USD 69.866) en vez de la pérdida tributaria de M.CLP 85.633.326 (M.USD 129.524) declarada para el año tributario 2013.

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

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

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

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

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

Con fecha 5 de mayo de 2017 venció el término probatorio. Con fecha 19 de julio de 2018, el perito tributario-contable designado por el TTA evacuó su informe pericial, el cual fue complementado por el perito – por orden del TTA mediante resolución de fecha 28 de agosto de 2018 – con fecha 7 de septiembre de 2018 en aspectos relativos a la metodología, documentación tenida a la vista y las correspondientes pruebas de validación contable para la elaboración del informe. En lo relativo a la pérdida de ejercicios anteriores, el perito determinó que aproximadamente un 99% del monto de la pérdida en disputa corresponde a las disposiciones de la Ley sobre Impuesto a la Renta, quedando fuera sólo gastos representativos del 1% del universo de partidas que conforman la pérdida de arrastre, los cuales el perito no pudo revisar sólo por falta de tiempo debido al estrecho plazo legal que tenía para evacuar el informe considerando el inmenso volumen de documentación que debía revisar. Respecto al ajuste a la renta líquida por “Provisiones Viajes en Curso” por la suma de USD 4,059,000, el perito concluyó que los gastos asociados al reverso de la referida provisión correspondían a gastos del período y del giro de la empresa, de manera que validó el 100% de la suma indicada anteriormente.

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

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

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

- Impuesto Único por gastos rechazados (pesos chilenos):

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

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**



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

Con fecha 24 de mayo de 2019, CMC presentó su recurso de apelación, solicitando la sentencia sea modificada únicamente en relación con aquellas partidas que no fueron acogidas (ni siquiera parcialmente) por el TTA, esto es, "Ajuste Provisión Administrativa" y "Observaciones Operación Renta". Estas partidas representan una suma cercana al 83% del diferencial de USD 533.672,54 entre la RLI (pérdida) que había sido declarada por CMC y aquella determinada por el TTA en su fallo. Asimismo, en el escrito de apelación también se alegó la caducidad de la Liquidación y Resolución dictadas por el SII y reclamadas ante el TTA. La causa se encontraba en la tabla del día 20 de noviembre de 2019 para su vista (alegatos), sin embargo salió de la misma "en trámite" (no se alegó finalmente).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Estado Actual

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

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

Atendido este escenario, la causa estará suspendida mientras exista estado de excepción constitucional declarado).

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

g) Con fecha 21 de Marzo de 2017, CMC fue notificada con la Resolución No. 010-2017/ST-CLC-INDECOPI, de fecha 13 de marzo de 2017 ("Resolución"), por medio de la cual la Secretaría Técnica de la Comisión de Defensa de la Libre Competencia del INDECOPI resuelve iniciar de oficio un procedimiento administrativo sancionador en contra de Compañía Marítima Chilena S.A. y otras empresas navieras, por la presunta comisión de prácticas colusorias horizontales en el mercado del servicio de transporte marítimo internacional de carga rodante.

De acuerdo a lo informado preliminarmente por nuestros asesores en Perú, la defensa del caso debiera estructurarse sobre la base de las siguientes alegaciones:

- 1-. No corresponde a INDECOPI conocer del caso, puesto que sería aplicable el Código de Conducta de las Conferencias Marítimas, Tratado Internacional ratificado por Perú, de manera que cualquier presunto

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

acuerdo se habría adoptado conforme al Derecho Internacional. CMC formaba parte de dos servicios conjuntos (Shin Nanseikai y CARPAC) en las rutas en que es investigada.

2-. Los referidos acuerdos de servicio conjunto son legales en Perú y surten plenos efectos. No se advierte que los referidos acuerdos por sí solos envuelvan una finalidad o efecto anticompetitivo, y es posible sostener que dicha práctica se encontraría justificada en razones de eficiencia económica en la medida que era necesaria y esencial para la gestión y provisión eficiente de servicios de transporte marítimo de vehículos entre los miembros del servicio conjunto, no representando una vulneración al marco legal en materia de libre competencia.

3-. Respecto de la gran mayoría de los presuntos acuerdos en los cuales se atribuye participación a CMC, es posible alegar la prescripción.

4-. No existe material probatorio que acredite que CMC desarrolló conductas con el objetivo de respetar cuentas a terceros.

Atendido lo anterior, no se ha constituido una provisión, salvo en lo que dice relación con los gastos legales en que se incurrirán para la defensa del presente caso.

Con fecha 17 de mayo de 2018 la Compañía fue notificada de la Resolución No. 030-2018/CLC-INDECOPI, por medio de la cual la Comisión de Defensa de la Libre Competencia del INDECOPI ha emitido un fallo con relación al procedimiento administrativo sancionador por presuntas conductas anticompetitivas en el negocio de transporte de vehículos o carga rodante (car carrier). Si bien la Comisión estableció la participación de CMC en el sistema de respeto de cuentas, en tanto considera que no se opuso ni interfirió para impedir coordinaciones ilícitas, al mismo tiempo la Comisión reconoce que el caso de CMC es uno particular por cuanto no fue titular de ninguna cuenta con destino a Perú. La sanción impuesta por dicha infracción es menor a la que recomendó inicialmente la Secretaría Técnica, habiendo quedado fijada en 19.35 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), que equivale a S/. 80,302, aproximadamente, USD 24,000 (dependiendo del tipo de cambio del día). Sin perjuicio del bajo monto de la multa, con fecha 7 de junio de 2018, se dedujo recurso de apelación en contra de la resolución de la Comisión para que la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del INDECOPI conozca de dicho recurso como órgano de segunda instancia en este procedimiento administrativo. Lo anterior, debido al absoluto convencimiento que tiene la compañía respecto a que no le cabe participación alguna en los hechos imputados por el INDECOPI.

Con fecha 21 de septiembre de 2018, CMC fue notificada de las apelaciones deducidas por Eukor y K-Line en contra de la sentencia de primera instancia (administrativa). CMC disponía de un plazo de quince (15) días hábiles para manifestar por escrito su posición con relación a los argumentos contenidos en los escritos de apelación presentados por las demás partes del proceso, en caso lo estime pertinente. Con fecha 15 de octubre de 2018, se presentó un escrito formulando algunas observaciones a la apelación deducida por EUKOR.

Estado Actual

Con fecha 28 de enero de 2021 fuimos notificados de la sentencia de segunda instancia dictada por la Sala Especializada en Defensa de la Competencia del INDECOPI (en sede administrativa), por el procedimiento sancionador iniciado contra CMC y otras navieras por presuntas conductas colusorias en el mercado de transporte internacional de carga rodante. La Sala confirmó en todas sus partes la resolución de primera instancia emitida por la Comisión de Defensa de la Libre Competencia, pero aplicó una leve reducción de la multa desde 19.35 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) a 17.87 UIT.

Con fecha 9 de febrero de 2021, se procedió al pago de la multa por el monto de USD 22,110.52 (equivalente en USD a 17.87 UIT – Soles peruanos 78,628.00).

h) Con fecha 6 de julio de 2017 la Compañía recibió Notificación N°780 del SII en virtud de la cual se requiere a CMC S.A. la entrega de antecedentes contables e información para efectos de la correcta determinación de la Renta Líquida Imponible (RLI), Impuesto Único del artículo 21 inciso tercero del Código Tributario y de la pérdida tributaria del ejercicio anterior que haya sido rebajada de la RLI de primera categoría. El proceso de fiscalización comprende los AT 2014, 2015 y 2016. Con fecha 17 de agosto de 2017 se dio respuesta a la mencionada citación abordando cada uno de los 10 requerimientos específicos contemplados en la Notificación N°780.

Con fecha 23 de agosto de 2017, se notifica Anexo N°1 de la Notificación N°780, en virtud de la cual el SII pide proporcionar antecedentes contables en formato Excel, Archivo Plano de Ancho Fijo y/o Archivo Plano de Reporte (o de impresión), según indica el SII en el referido anexo para cada caso. El plazo para proporcionar la información vence el día 29 de agosto de 2017, pero se solicitó prórroga al SII. Con fecha 14 de septiembre de 2017 se presentó escrito adjuntando la documentación adicional requerida por el SII el 23.08.2017.

Con fecha 11 de octubre 2017, el SII efectúa requerimiento adicional de algunas cuentas de mayor en base a muestras. Esta información fue entregada al SII dentro del plazo requerido

Con fecha 1 de febrero de 2018, la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos emitió la Resolución Exenta N°23/2018, la cual ordena fiscalizar a CMC en el marco del programa de fiscalización denominado "Pérdida de ejercicios anteriores AT2016" - que es el mismo programa de fiscalización contenido en la Notificación N° 780 - con el objeto de verificar la determinación del impuesto de primera categoría de CMC, y los impuestos a la Renta asociados a estas revisiones.

Con fecha 2 de marzo de 2018, el SII remite una segunda muestra de algunas cuentas contables correspondientes a los AT 2014 y 2015 para efectos de que se acompañen los correspondientes respaldos o documentos que acreditan el gasto y su necesidad. Con fecha 2 de abril de 2018 se entregaron los antecedentes al SII.

Con fecha 27 de abril de 2018 fuimos notificados de la Citación N°41 emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes del SII. A modo de resumen puede indicarse lo siguiente:

- Excluyendo la cuenta "Hire", durante la fiscalización que se inició con la notificación N°780, el SII requirió acreditar gastos de los ejercicios 2014 y 2015 por un total de US\$9.447.766. En la Citación 41 se identifican como pendientes de acreditación sólo US\$403.601 (es decir CMC pudo acreditar gastos por un total de US\$9.044.164).

- En el caso de la cuenta "Hire", el SII citó a CMC por gastos por un total de USD 22,4 millones (por los ejercicios 2014 y 2015), y sin perjuicio que en teoría el SII podría liquidar US\$7,8 millones en impuesto (gasto rechazado), el hire es acreditable pues constituye el principal costo de la industria (junto con el combustible) y se abordó con especial cuidado esta cuenta en la respuesta a la Citación aportando los antecedentes y aclaraciones solicitadas por el SII.

- Respecto a la porción de la pérdida de arrastre por los AT 2014 y 2015 por aproximadamente USD 57,6 millones, el SII solicitó muestras de distintas cuentas del ejercicio 2014 (AT 2015) por un monto aproximado de USD 2,2 millones (más USD 7,2 millones de hire) para que CMC acredite la pérdida (sin perjuicio que respecto de ellas también podría liquidar impuesto del 35% del art. 21 de la LIR (gastos rechazados). Respecto de las cuentas distintas al hire, sólo quedó un saldo pendiente de acreditación por USD 211 mil. Los USD 7,2 millones por hire no debieran representar mayor problema para su acreditación según se indicó en el párrafo precedente.

Con fecha 27 de junio de 2018 se procedió formalmente a dar respuesta a la Citación N°41 del SII.

Con fecha 30 de julio de 2019 fuimos notificados de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°780 de fecha 06.07.2017 (Pérdida Ejercicios Anteriores AT 2014, AT 2015 y AT 2016) y la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018 (Compensaciones a Agunsa).

De acuerdo a la Resolución Exenta N°223 / 2019, se ordena a CMC agregar al resultado tributario correspondiente al AT 2016, la suma de USD 82,207,140.66. Esta suma corresponde a la diferencia entre la pérdida de arrastre declarada por CMC correspondiente al AT 2013 por USD 178,428,062,38 y aquella determinada por el SII en la Resolución Exenta 157 por la suma de USD 96,220,921.72, y que motivó, entre razones, la interposición de reclamo ante el TTA que se desarrolla en la letra c) anterior de la presente Nota.

Se interpuso reclamo tributario ante el TTA por este aspecto de la Resolución Exenta N°223 / 2019, por cuanto la pretensión del SII sólo sería válida y ejecutable en la medida que se confirme la Resolución Ex. 157. De lo contrario - entre otras razones que sustentan el reclamo ante el TTA - se afectarían las garantías constitucionales del derecho a defensa y debido proceso.

Desde el punto de vista de los gastos, el SII los tuvo por acreditados (todos ellos) de manera que no se liquidó impuesto único del artículo 21 de la LIR (gasto rechazado tasa 35%), quedando el riesgo en cero. Asimismo, la pérdida tributaria de los ejercicios comerciales 2013 y 2014 habría quedado validada por el SII luego de este proceso de fiscalización.

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso.

Con fecha 22 de Noviembre de 2019 se tuvo por interpuesto el reclamo y se confirió traslado al SII para contestar dentro del plazo de 20 días.

Con fecha 16 de diciembre de 2019 el SII evacuó el traslado contestando el reclamo.

Posteriormente se solicitó la acumulación de los reclamos (del presente con aquél deducido en contra de la Liquidación N°41 que se informa en el numeral 9-. siguiente), a lo que el TTA accedió con fecha 14 de enero de 2020. Luego correspondía que el TTA fije día y hora para la audiencia de conciliación.

Se presentó un escrito solicitando se dé curso progresivo a los autos con fecha 16 de junio de 2020, a lo que el tribunal proveyó citando a una audiencia de conciliación para el 3 de septiembre próximo.

Mediante resolución de oficio de fecha 13 de Agosto de 2020, el TTA – por razones de buen servicio y funcionamiento del Tribunal –reprogramó la audiencia de conciliación para el día 23 de septiembre de 2020.

El día 23 de septiembre de 2020 tuvo lugar la audiencia de conciliación. La abogado que compareció en representación del SII fue bien clara en indicar que la posición de ellos es invariable. Se le solicitó a la Juez que propusiera bases para un acuerdo, pero expresó no estar en condiciones por la naturaleza del juicio.

Con fecha 26 de noviembre de 2020, el TTA recibió la causa a prueba. Contra dicha resolución se dedujo recurso de reposición y apelación en subsidio con fecha 3 de diciembre de 2020, solicitando se eliminen, agreguen y modifiquen ciertos puntos de prueba. De esta reposición se dio traslado al SII.

Con fecha 11 de diciembre el SII evacuó el traslado conferido y en esa misma fecha el TTA tuvo por evacuado el traslado, quedando pendiente de resolver entonces la reposición. Una vez que ésta se resuelva, la causa quedará suspendida por lo ya explicado a propósito del primer juicio (se suspenden términos probatorios durante el estado de excepción constitucional).

Estado Actual

Con fecha 14 de enero de 2021 se resolvió la reposición y apelación subsidiaria presentada por CMC en contra de la resolución que recibió la causa a prueba de fecha 26 de noviembre de 2020.

Se acogió la solicitud de CMC de modificar el punto de prueba N°3, en cuanto a limitarlo solo a acreditar el requisito de la necesidad del gasto (compensación pagada a Agunsa) y no los otros requisitos del gasto tributario conforme a la LIR.

Además, se acogió la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba N°5 respecto de la caducidad y decaimiento administrativos alegados.

Por otra parte, se rechazó la solicitud de CMC de eliminar punto de prueba N°2 respecto a la "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3 de la LIR. Circunstancias de hecho.". Se había solicitado la eliminación de este punto por cuanto se trata de un punto de derecho, consistente en que el SII pretende ejecutar la resolución Exenta N° 157 del año

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

2016 (que fue reclamada por CMC en el primer juicio con sentencia favorable de primera instancia), ordenando un ajuste a la RLI en razón de las pérdidas de arrastre determinadas hasta el AT 2013, lo que es completamente contrario a derecho según señalamos en nuestro reclamo, pues la referida resolución Exenta se encuentra reclamada. Se trata entonces de un punto de derecho en relación con hechos ventilados en otro juicio ante el mismo tribunal. Sin perjuicio de la apelación subsidiaria concedida respecto de este punto, conforme a la cual se insistiría en la eliminación de este punto, con fecha 10 de febrero de 2021 se dedujo ante el TTA, un recurso de aclaración, rectificación o enmienda, con el objeto de que el Tribunal aclare si la procedencia del Ajuste ordenada por Resolución EX. 157/2016 se encuentra comprendida dentro del punto de prueba N° 2, al ser este punto de la Citación N° 41, el único cuestionado por el Servicio y controvertido por CMC. Esto, en especial consideración a que, no es lo mismo la procedencia y cumplimiento de requisitos de las pérdidas que la procedencia del ajuste según Resolución Ex. 157/2016. Por otro lado, la relevancia de aclarar el alcance y sentido del punto de prueba N° 2 es que no queda claro si en la tramitación del juicio en cuestión, el TTA se pronunciará en algún sentido sobre la pérdida propiamente tal, pues ya existe pronunciamiento judicial, del mismo TTA, en los autos RIT GR-1400197-2016 (RUC 16-9-0001371-3), donde se acogió parcialmente la pérdida del AT 2013.

Además, se rechazó la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba sobre la "Efectividad de haberse efectuado correcta aplicación de los supuestos y requisitos legales, en que se funda la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyentes en los procesos de fiscalización que fundan los actos administrativos reclamados. Circunstancias de hecho", por cuanto, a juicio del TTA, esta materia se encuentra considerada en el primer punto de prueba relativo a la nulidad alegada, siendo, en consecuencia, innecesaria su incorporación.

Respecto de los puntos rechazados, se tuvo por interpuesto el recurso de apelación subsidiario.

Habiéndose resuelto la reposición, la causa quedará paralizada debido a que los términos probatorios durante el estado de excepción constitucional se suspenden.

El recurso de apelación subsidiario interpuesto por CMC en contra del auto de prueba, fue incluido por primera vez en la Tabla de la Corte de Apelaciones de Valparaíso para su vista en la semana del 19-23 de abril en el N°8. Debiera verse pronto una vez agotados los derechos de suspensión y eventual recusación de que disponen las partes.

i) Con fecha 31 de mayo de 2018, la Compañía recibió Notificación N°588 del SII que dice relación con las compensaciones pagadas a Agunsa con motivo del término del contrato de agenciamiento (en el contexto de la venta del negocio de Contenedores a Hamburg Süd). Con fecha 9 de julio de 2018, la Compañía dio respuesta a la Notificación abordando cada uno de los requerimientos formulados por el SII, esto es:

1-. Explicación venta a HSDG y de las indemnizaciones pagadas con motivo de ella, la naturaleza jurídica de éstas y cumplimiento requisitos artículo 31 de la Ley sobre Impuesto a la Renta LIR.

2-. Asiento contable.

3-. Traducción Asset Purchase and Transfer Agreement (APA) y Memorandum of Understanding (MOU) al español.

Con fecha 12 de noviembre de 2018 se notificó a la Compañía la citación N° 56 emitida por el Servicio de Impuestos Internos de fecha 8 de noviembre de 2018. De conformidad a ella, se requiere a CMC la presentación de documentos que permitan aclarar, justificar y acreditar el gasto por la compensación pagada a AGUNSA a consecuencia del término anticipado del contrato de agenciamiento que existía con dicha empresa con motivo de la venta del negocio de transporte de contenedores y otros afines a Hamburg Sued.

El día 11 de enero de 2019 – luego de una solicitud de prórroga por un mes que la Compañía presentó y a la cual el SII accedió – se presentó el escrito de respuesta a la Citación N°56.

Con fecha 30 de julio de 2019 fuimos notificados de la Resolución Exenta N°223 / 2019 y Liquidación N°41 del SII, ambas de fecha 29 de julio de 2019, actos administrativos terminales que ponen término al procedimiento de fiscalización iniciado formalmente con la Notificación N°588 de fecha 31.05.2018.

**...CONTINUACIÓN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021
(En miles de dólares estadounidenses)**

De acuerdo a la Liquidación N°41, el SII solo liquidó impuestos considerando como base imponible del impuesto único del artículo 21 de la LIR la suma de USD 9,130,000 como compensación pagada a AGUNSA por el período remanente del contrato de agenciamiento. Por lo tanto, el SII no consideró los USD 30,000,000 de indemnización por término de contrato. Este resultado del proceso de fiscalización se estima bastante positivo ya que se acotó bastante el monto de exposición inicial.

Las sumas en USD contenidas en la Liquidación N°41 como Impuesto a pagar de conformidad al artículo 21 de la LIR (considerando el tipo cambio a [CLP 697]), serían las siguientes:

- Impuesto adeudado: USD 3,291,754.
- Impuesto adeudado con reajuste e intereses: USD 5,660,912.

Con fecha 19 de noviembre de 2019 se presentó el correspondiente reclamo ante el TTA de Valparaíso en contra de la referida Liquidación N°41.

Con fecha 22 de Noviembre de 2019 se tuvo por interpuesto el reclamo y se confirió traslado al SII para contestar dentro del plazo de 20 días.

Con fecha 16 de diciembre de 2019 el SII evacuó el traslado contestando el reclamo.

Posteriormente se solicitó la acumulación de los reclamos (del presente con aquél deducido en contra de la Liquidación N°41 que se informa en el numeral 9-. siguiente), a lo que el TTA accedió con fecha 14 de enero de 2020. Luego correspondía que el TTA fije día y hora para la audiencia de conciliación.

Se presentó un escrito solicitando se de curso progresivo a los autos con fecha 16 de junio de 2019, a lo que el tribunal proveyó citando a una audiencia de conciliación para el 3 de septiembre próximo.

Mediante resolución de oficio de fecha 13 de Agosto de 2020, el TTA – por razones de buen servicio y funcionamiento del Tribunal –reprogramó la audiencia de conciliación para el día 23 de septiembre de 2020.

El día 23 de septiembre de 2020 tuvo lugar la audiencia de conciliación. La abogado que compareció en representación del SII fue bien clara en indicar que la posición de ellos es invariable. Se le solicitó a la Juez que propusiera bases para un acuerdo, pero expresó no estar en condiciones por la naturaleza del juicio.

Con fecha 26 de noviembre de 2020, el TTA recibió la causa a prueba. Contra dicha resolución se dedujo recurso de reposición y apelación en subsidio con fecha 3 de diciembre de 2020, solicitando se eliminen, agreguen y modifiquen ciertos puntos de prueba. De esta reposición se dio traslado al SII.

Con fecha 11 de diciembre el SII evacuó el traslado conferido y en esa misma fecha el TTA tuvo por evacuado el traslado, quedando pendiente de resolver entonces la reposición. Una vez que ésta se resuelva, la causa quedará suspendida por lo ya explicado a propósito del primer juicio (se suspenden términos probatorios durante el estado de excepción constitucional).

Estado Actual

Con fecha 14 de enero de 2021 se resolvió la reposición y apelación subsidiaria presentada por CMC en contra de la resolución que recibió la causa a prueba de fecha 26 de noviembre de 2020.

Se acogió la solicitud de CMC de modificar el punto de prueba N°3, en cuanto a limitarlo solo a acreditar el requisito de la necesidad del gasto (compensación pagada a Agunsa) y no los otros requisitos del gasto tributario conforme a la LIR.

Además, se acogió la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba N°5 respecto de la caducidad y decaimiento administrativos alegados.

Por otra parte, se rechazó la solicitud de CMC de eliminar punto de prueba N°2 respecto a la "Procedencia y Cumplimiento de requisitos de las pérdidas objeto de los actos reclamados, conforme el artículo 31 N°3

de la LIR. Circunstancias de hecho.”. Se había solicitado la eliminación de este punto por cuanto se trata de un punto de derecho, consistente en que el SII pretende ejecutar la resolución Exenta N° 157 del año 2016 (que fue reclamada por CMC en el primer juicio con sentencia favorable de primera instancia), ordenando un ajuste a la RLI en razón de las pérdidas de arrastre determinadas hasta el AT 2013, lo que es completamente contrario a derecho según señalamos en nuestro reclamo, pues la referida resolución Exenta se encuentra reclamada. Se trata entonces de un punto de derecho en relación con hechos ventilados en otro juicio ante el mismo tribunal. Sin perjuicio de la apelación subsidiaria concedida respecto de este punto, conforme a la cual se insistiría en la eliminación de este punto, con fecha 10 de febrero de 2021 se dedujo ante el TTA, un recurso de aclaración, rectificación o enmienda, con el objeto de que el Tribunal aclare si la procedencia del Ajuste ordenada por Resolución EX. 157/2016 se encuentra comprendida dentro del punto de prueba N° 2, al ser este punto de la Citación N° 41, el único cuestionado por el Servicio y controvertido por CMC. Esto, en especial consideración a que, no es lo mismo la procedencia y cumplimiento de requisitos de las pérdidas que la procedencia del ajuste según Resolución Ex. 157/2016. Por otro lado, la relevancia de aclarar el alcance y sentido del punto de prueba N° 2 es que no queda claro si en la tramitación del juicio en cuestión, el TTA se pronunciará en algún sentido sobre la pérdida propiamente tal, pues ya existe pronunciamiento judicial, del mismo TTA, en los autos RIT GR-1400197-2016 (RUC 16-9-0001371-3), donde se acogió parcialmente la pérdida del AT 2013.

Además, se rechazó la solicitud de CMC de agregar un punto de prueba sobre la “Efectividad de haberse efectuado correcta aplicación de los supuestos y requisitos legales, en que se funda la competencia de la Dirección de Grandes Contribuyente en los procesos de fiscalización que fundan los actos administrativos reclamados. Circunstancias de hecho”, por cuanto, a juicio del TTA, esta materia se encuentra considerada en el primer punto de prueba relativo a la nulidad alegada, siendo, en consecuencia, innecesaria su incorporación.

Respecto de los puntos rechazados, se tuvo por interpuesto el recurso de apelación subsidiario.

Habiéndose resuelto la reposición, la causa quedará paralizada debido a que los términos probatorios durante el estado de excepción constitucional se suspenden.

El recurso de apelación subsidiario interpuesto por CMC en contra del auto de prueba, fue incluido por primera vez en la Tabla de la Corte de Apelaciones de Valparaíso para su vista en la semana del 19-23 de abril en el N°8. Debiera verse pronto una vez agotados los derechos de suspensión y eventual recusación de que disponen las partes.

36. SANCIONES

Al cierre de los presentes estados financieros la Compañía no está sujeta a ningún tipo de sanción.

37. HECHOS POSTERIORES

a) Don Antonio Jabat Alonso renunció a su cargo como Director de CMC el 01 de abril de 2021 previo a la Sesión Ordinaria de Directorio de marzo (sesión ordinaria N°1.863). En la misma sesión de Directorio (misma fecha 1 de abril) se nombró a Don Frank Smet como Director quien se desempeñará en sus funciones hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, oportunidad en la cual corresponderá la elección de Directorio por un período de tres años de conformidad a lo señalado en los Estatutos.

b) Los presentes estados financieros han sido aprobados para su emisión por el Directorio de la Compañía en sesión celebrada el 27 de mayo de 2021.

c) No han ocurrido otros hechos posteriores que puedan tener un efecto significativo sobre la situación financiera o resultados de la Compañía.

38. MEDIO AMBIENTE

Aunque el transporte marítimo presenta la relación más baja de emisiones de CO2 en tonelada transportada por kilómetro en comparación con otros modos de transporte, según estudio del Centro Común de Investigación de la Comisión Europea, CMC se ha preocupado que las nuevas naves adquiridas, que son de última generación, tengan una baja emisión de contaminantes atmosféricos.

CMC está en permanente atención de la regulación medioambiental vigente y futura relacionado a la utilización de combustibles con niveles bajos de azufre y el control de emisiones de gases a la atmósfera, en función de resguardar el ambiente marítimo y aéreo en el que se desarrollan las operaciones de la Compañía. Cada una de las naves se encuentra debidamente certificada por entidades especializadas en esta materia.

- 0 -