



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Preparados de acuerdo a NIIF al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

MUS\$: Miles de Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

	Página
Estados consolidados de situación financiera intermedios	
Estados consolidados de resultados por función intermedios	
Estados consolidados de resultados integrales intermedios	
Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios	
Estados consolidados de flujos de efectivo método directo intermedios	
Nota 1 – Información corporativa	1
Nota 2 – Criterios contables aplicados	1
Nota 3 – Combinaciones de negocio	16
Nota 4 – Cambios contables	17
Nota 5 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17
Nota 6 – Intangibles	18
Nota 7 – Propiedades, planta y equipo	19
Nota 8 – Impuesto a las utilidades	23
Nota 9 – Efectivo y equivalente al efectivo	25
Nota 10 – Otros activos no financieros, corrientes	25
Nota 11 – Saldos y transacciones con partes relacionadas	26
Nota 12 – Inventarios	31
Nota 13 – Patrimonio	32
Nota 14 – Información financiera resumida de subsidiarias	36
Nota 15 – Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	37
Nota 16 – Gastos por beneficios a empleados	41
Nota 17 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	41
Nota 18 – Ingresos y gastos	44
Nota 19 – Moneda nacional y extranjera	46
Nota 20 – Medio ambiente	50
Nota 21 – Administración del riesgo	50
Nota 22 – Contingencias y compromisos	53
Nota 23 – Cauciones obtenidas de terceros	53
Nota 24 – Sanciones	53
Nota 25– Hechos posteriores	53



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En miles de dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(9)	6.319	1.769
Otros activos no financieros corrientes	(10)	241	356
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(5)	5.372	9.529
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(11)	1.604	769
Inventarios, corrientes	(12)	18	23
Activos por impuestos corrientes, corrientes	(8)	110	-
Total de activos corrientes		<u>13.664</u>	<u>12.446</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros no corrientes		1	1
Cuentas por cobrar no corrientes	(5)	543	614
Activos intangibles distinto a la plusvalía	(6)	185	197
Propiedades, planta y equipo	(7)	105.142	104.471
Activos por impuestos diferidos	(8)	550	704
Total de activos no corrientes		<u>106.421</u>	<u>105.987</u>
Total de activos		<u><u>120.085</u></u>	<u><u>118.433</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En miles de dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	(15)	4.330	4.499
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	8.680	8.508
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(11)	13	18
Pasivos por impuestos , corrientes	(8)	-	75
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		189	379
Total de pasivos corrientes		<u>13.212</u>	<u>13.479</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	(15)	11.504	11.908
Pasivo por impuestos diferidos	(8)	16.358	14.946
Total de pasivos no corrientes		<u>27.862</u>	<u>26.854</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido	(13)	15.786	15.786
Ganancias acumuladas	(13)	59.468	58.557
Otras reservas	(13)	3.757	3.757
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	(13)	<u>79.011</u>	<u>78.100</u>
Total patrimonio		<u>79.011</u>	<u>78.100</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>120.085</u>	<u>118.433</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Resultados por función Intermedios
(en miles de dólares estadounidenses)

		Por los periodos terminados al 31 de marzo	
	<u>Nota</u>	<u>2020</u> MUS\$	<u>2019</u> MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	12.010	10.787
Costo de ventas	(18)	<u>(6.476)</u>	<u>(6.693)</u>
Ganancia bruta		<u>5.534</u>	<u>4.094</u>
Otros ingresos	(18)	49	60
Gastos de administración	(18)	(1.138)	(1.249)
Otros gastos por función		(25)	-
Ingresos financieros		18	14
Costos financieros	(18)	(216)	(236)
Diferencias de cambio		(895)	57
Resultados por unidades de reajuste		<u>42</u>	<u>(5)</u>
Ganancias antes de impuestos		3.369	2.735
Gasto por impuestos a las ganancias	(8)	<u>(2.066)</u>	<u>(440)</u>
Ganancias del período		<u><u>1.303</u></u>	<u><u>2.295</u></u>
Ganancias atribuibles a los propietarios de la controladora		1.303	2.295
Ganancias atribuible a participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancias del período		<u><u>1.303</u></u>	<u><u>2.295</u></u>
Ganancias por acción			
Acciones comunes		MUS\$	MUS\$
Ganancias básicas por acción	(13)	0,01151	0,02027

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Resultados por función Intermedios
(en miles de dólares estadounidenses)

	Por los periodos terminados al 31 de marzo	
	<u>2020</u> MUS\$	<u>2019</u> MUS\$
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
Ganancia del período	1.303	2.295
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A		
Los propietarios de la controladora	1.303	2.295
Participaciones no controladoras	-	-
Resultado integral total	<u>1.303</u>	<u>2.295</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 2019
(en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital emitido</u>	<u>Otras participaciones en el patrimonio</u>	<u>Otras reservas varias</u>	<u>Total otras reservas</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</u>	<u>Participaciones no controladoras</u>	<u>Patrimonio total</u>
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial período actual 01.01.2020	(13)	15.786	975	2.782	3.757	58.557	78.100	-	78.100
Resultado de ingresos y gastos integrales		-	-	-	-	1.303	1.303	-	1.303
Dividendos		-	-	-	-	(392)	(392)	-	(392)
Cambios en el patrimonio		-	-	-	-	911	911	-	911
Saldo final período actual 31.03.2020	(13)	15.786	975	2.782	3.757	59.468	79.011	-	79.011
Saldo inicial período anterior al 01.01.2019	(13)	15.786	975	2.782	3.757	53.759	73.302	-	73.302
Resultado de ingresos y gastos integrales		-	-	-	-	2.295	2.295	-	2.295
Dividendos		-	-	-	-	(688)	(688)	-	(688)
Cambios en el patrimonio		-	-	-	-	1.607	1.607	-	1.607
Saldo final período anterior al 31.03.2019	(13)	15.786	975	2.782	3.757	55.366	74.909	-	74.909

Las notas adjuntas números 1 a 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo Método Directo Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 2019
(en miles de dólares estadounidenses)

	Nota	Por los periodos terminados al 31 de marzo	
		2020	2019
		MUS\$	MUS\$
Estados de flujos de efectivo, (método directo)			
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobro procedente de las ventas de bienes y servicios		16.196	12.449
Cobro procedente de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		-	33
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.105)	(3.960)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.992)	(2.803)
Pagos por primas y prestaciones de pólizas suscritas		(4)	-
Impuestos a las ganancias pagados		(1.240)	(767)
Otras entradas de efectivo		18	-
		<u>6.873</u>	<u>4.952</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación			
		<u>6.873</u>	<u>4.952</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Compra de propiedades, planta y equipo		(969)	(4.458)
		<u>(969)</u>	<u>(4.458)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión			
		<u>(969)</u>	<u>(4.458)</u>
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	(15)	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total importes procedentes de préstamos			
Pagos de préstamos	(15)	(300)	(150)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(15)	(198)	(144)
Dividendos pagados	(13)	(3)	(4)
Intereses pagados		(279)	(151)
		<u>(780)</u>	<u>(449)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación			
		<u>(780)</u>	<u>(449)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio			
		5.124	45
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
		(574)	29
		<u>4.550</u>	<u>74</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo			
		<u>1.769</u>	<u>4.562</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período			
		<u>1.769</u>	<u>4.562</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período			
	(9)	<u>6.319</u>	<u>4.636</u>

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA

Portuaria Cabo Froward S.A. Rut 96.723.320-K, es una empresa de servicios portuarios, dedicada prioritariamente al manejo de graneles sólidos y líquidos, en los Puertos de Coronel y Calbuco. Su domicilio legal está ubicado en Urriola 87, piso 3 Valparaíso, Chile.

Portuaria Cabo Froward es una sociedad anónima abierta que se encuentra inscrita en el registro de valores bajo el N° 0514 y por ello está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), forma parte del Holding del Grupo de Empresas Navieras S.A., siendo esta última la matriz de Portuaria Cabo Froward S.A. con un 91,93% de participación.

La filial Geología y Logística Sur Ltda., no presenta operaciones productivas durante ambos ejercicios.

Los estados financieros consolidados de Portuaria Cabo Froward S.A. y filial para el periodo terminado al 31 de marzo de 2020, fueron aprobados y autorizados para su emisión en la sesión de Directorio celebrada el 27 de mayo de 2020.

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

Los estados financieros consolidados (en adelante, “estados financieros”) cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los periodos de tres y doce meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Estados de resultados por función e integrales, Estados de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo: por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Y las interpretaciones (IFRIC en su sigla ingles) aplicables a las entidades que reportan bajo NIIF.

Las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidense, debido a que el dólar estadounidense es la moneda funcional de la sociedad matriz.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se ha aplicado la normativa de acuerdo a lo detallado en la nota 2b).

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a lo descrito en nota 2b), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En los presentes estados financieros, la Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Las estimaciones que se han realizado en los presentes estados financieros consolidados han sido efectuadas en base a la mejor información disponible en la fecha de emisión de dichos estados, 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.

d) Bases de presentación

Los estados financieros consolidados del 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota 2a.

e) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados de Portuaria Cabo Froward S.A. y filial incluyen activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo al 31 de marzo de 2020 y 31 diciembre de 2019. Los saldos con empresas relacionadas, ingresos y gastos, y utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas no controladores ha sido reconocida bajo el rubro “Participaciones no controladoras” (nota 13 d).

Los estados financieros consolidados de la Sociedad cubren los ejercicios terminados en la misma fecha de los estados financieros individuales de la matriz Portuaria Cabo Froward S.A. y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

La sociedad incluida en la consolidación es:

<u>RUT</u>	<u>Nombre sociedad</u>	<u>Directo</u> %	<u>Indirecto</u> %	Porcentaje de Participación	
				31/03/2020 <u>Total</u> %	31/12/2019 <u>Total</u> %
76.060.490-9	Geología y Logística Sur Ltda.	99,9	-	99,9	99,9

f) Saldo y transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios en pesos, o expresados en unidades de fomento, han sido convertidos a dólares estadounidenses a los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada uno de los ejercicios como sigue:

	<u>\$</u>	<u>UF</u>
31/03/2020	0,00117	33,67
31/12/2019	0,00133	37,81
31/03/2019	0,00147	40,63

g) Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros consolidados

La moneda funcional de la Sociedad es el dólar estadounidense, la cual ha sido determinada según los procedimientos descritos en la NIC 21 (Normas internacionales de contabilidad) y su grado de redondeo es a nivel de miles de dólares.

La moneda funcional de la filial en consolidación es el dólar estadounidense.

La moneda de presentación no difiere de la moneda funcional.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados. La fluctuación de los saldos que se encuentran expresados en UF se registra bajo el rubro resultados por unidades de reajustes, así como los experimentados por monedas extranjeras, se registra bajo el rubro diferencia de cambio.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

h) Intangibles

Los activos intangibles son registrados a su costo de adquisición o producción, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

Algunos intangibles tienen una vida útil finita y otras indefinida. Para el caso de los intangibles con vida útil finita estos son amortizados a lo largo de las vidas útiles estimadas, las que son revisadas anualmente, y a la fecha de balance se analiza si existen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizarán pruebas de deterioro. En el caso de los intangibles con vida útil indefinida, no son amortizados, pero se efectúan anualmente test de deterioro.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

i) Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta bajo este rubro, los gastos pagados por anticipado, correspondientes principalmente a pólizas de seguros.

j) Propiedades, planta y equipo

Los activos de propiedades, planta y equipo se encuentran valorizados a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos no son objeto de depreciación.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos, y directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables, se capitalizan. Los activos calificables, bajo criterio de Portuaria Cabo Froward S.A., son los activos que requieren la preparación de al menos 12 meses para su utilización. Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha capitalizado intereses dado que no ha recurrido a financiamiento externo para sus inversiones en activos clasificables.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

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 de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del período en que se incurren.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

k) Depreciación de propiedades, planta y equipo

La Sociedad deprecia los activos de propiedades, planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los años de vida útil estimados, se resumen de la siguiente manera:

<u>Rubro</u>	<u>Activos</u>	<u>Vida Útil asignada rango años</u>	<u>Vida útil restante rango años</u>
Instalación fija y accesorios	Estructuras muelles	50-65	20-25
	Instalaciones marítimas	5-30	15-25
	Instalaciones terrestres	31-40	15-25
Propiedades y equipo, vehículo motor	Equipos marítimos	10-20	4-19
	Equipos terrestres	10-25	4-20
	Maquinarias	7	3-7
	Vehículos de motor	7	3-6
Edificios	Oficinas	20	4-18
	Bodegas	20	15-19

Los métodos, plazos de amortización y valores residuales de los activos son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajusta de manera prospectiva. De igual modo la Sociedad evalúa anualmente si existen indicios de deterioro, relacionados con Propiedades Planta y equipo. Cabe señalar que al cierre de los respectivos estados de situación financiera, no existen indicios de deterioro.

l) Arrendamientos

Los bienes recibidos en arriendo en los que transfieren a la Sociedad los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad arrendada, se consideran de arrendamiento financiero, registrando al inicio del período de arrendamiento el activo y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. Los costos financieros por intereses se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato. La depreciación de estos activos está incluida en el total de la depreciación del rubro propiedades, planta y equipo. La vida útil asignada para estos bienes, será la menor entre la vida útil económica del bien y la duración del contrato. La Sociedad revisa los contratos para determinar si existen leasing implícitos. Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se identificaron leasings implícitos.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

m) Impuesto a las utilidades

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto corriente y a los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto incluida en leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera consolidado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

El impuesto a la renta (corriente y diferido) es registrado en el estado de resultados salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en Otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

n) Activos y pasivos financieros

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financiero, son reconocidos a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

Determinación de valores razonables

Ciertos criterios contables del grupo y revelaciones requieren la determinación del valor razonable, tanto para los activos y pasivos financieros, como para los no financieros. Los valores razonables se han determinado para la medición y/o con fines de revelación, en base a los métodos siguientes:

i. Inversiones financieras

Los valores negociables corresponden a cuotas de fondos mutuos, las cuales se presentan a su valor justo al cierre de cada ejercicio.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en un mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor razonable deduciendo dicho monto en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente.

Posterior al reconocimiento inicial, se evaluará si existen indicios de deterioro.

Dicho deterioro se aplica a aquellas facturas o cuentas por cobrar que se asume que definitivamente no se van a recuperar por no pago o insolvencia, se evaluará en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que un deudor esté deteriorado.

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran inicialmente a su valor razonable y posteriormente a costo amortizado de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva menos la provisión de incobrables.

iii. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

iv. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El detalle de estos conceptos se encuentra en Nota 17.

v. Pasivos financieros

En esta sección se clasifican las cuentas comerciales por pagar, préstamos que devengan intereses y otros pasivos financieros.

Estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las diferencias originadas entre el efectivo recibido y los valores reembolsados se imputan directamente a resultado en los plazos convenidos. Los otros pasivos financieros se presentan como pasivo no corriente cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Otros pasivos financieros incluyen préstamos y obligaciones por arrendamiento.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Jerarquías de valor razonable

Los diferentes niveles se han definido de la siguiente manera:

- Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir, derivado de un precio); y
- Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables).

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

Categorías de activos y pasivos financieros

En la siguiente tabla se presentan las diferentes categorías de activos y pasivos financieros, comparando los valores a que se encuentran registrados contablemente a cada uno de los cierres, con sus respectivos valores razonables.

31 de marzo de 2020, en MUS\$		Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Moneda o índice de reajuste	Total a valor contable	Total a valor razonable
	<u>Nota</u>					
Activos						
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	6.319	-	CLP/USD	6.319	6.319
Deudores comerciales y otros	5	5.915	-	CLP	5.915	5.915
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	<u>1.604</u>	-	CLP	<u>1.604</u>	<u>1.604</u>
Total activos		<u><u>13.838</u></u>	<u>-</u>		<u><u>13.838</u></u>	<u><u>13.838</u></u>
Pasivos						
Préstamos que devengan intereses	15	-	14.464	USD	14.464	14.464
Acreedores por leasing financiero	15	-	1.370	USD/UF	1.370	1.370
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	-	8.680	CLP	8.680	8.680
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	-	<u>13</u>	CLP	<u>13</u>	<u>13</u>
Total pasivos		<u>-</u>	<u><u>24.527</u></u>		<u><u>24.527</u></u>	<u><u>24.527</u></u>
31 de diciembre de 2019, en MUS\$		Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Moneda o índice de reajuste	Total a valor contable	Total a valor razonable
	<u>Nota</u>					
Activos						
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	1.769	-	CLP/USD	1.769	1.769
Deudores comerciales y otros	5	10.143	-	CLP	10.143	10.143
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	<u>769</u>	-	CLP	<u>769</u>	<u>769</u>
Total activos		<u><u>12.681</u></u>	<u>-</u>		<u><u>12.681</u></u>	<u><u>12.681</u></u>
Pasivos						
Préstamos que devengan intereses	15	-	14.834	CLP/USD/UF	14.834	14.834
Acreedores por leasing financiero	15	-	1.573	CLP/UF	1.573	1.573
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	-	8.508	CLP/USD	8.508	8.508
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	-	<u>18</u>	CLP/USD	<u>18</u>	<u>18</u>
Total pasivos		<u>-</u>	<u><u>24.933</u></u>		<u><u>24.933</u></u>	<u><u>24.933</u></u>



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ñ) Inventarios

Las existencias se valoran a su costo de adquisición, o al valor de reposición, el que sea menor. Los movimientos de inventarios son controlados en base al método FIFO.

o) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

Bajo este rubro se reconoce el saldo de provisión vacaciones el cual se registra en base a los días pendientes de vacaciones de cada trabajador.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la sociedad no mantiene obligaciones implícitas.

p) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

q) Ingresos y gastos

Los ingresos de explotación se reconocen al momento de la prestación de los distintos tipos de servicios y cuando se estima que es probable que los beneficios de la transacción producirá un incremento patrimonial para la compañía. El método utilizado para la determinación del porcentaje de terminación de las operaciones de prestación de servicios es sobre la base devengada, es decir, se considera el total de toneladas trasferidas a la fecha de cierre para cada uno de los servicios de carga y descarga. Los precios de venta están determinados por las condiciones contractuales con cada uno de los clientes y se presentan netos de los impuestos que los gravan, descuentos de precios y otros que afectan directamente su determinación.

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

El detalle de los tipos de servicios que presta la Sociedad, se presenta en Nota 18 a)



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

r) Uso de estimaciones

A continuación se muestran las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener efecto sobre los estados financieros en el futuro.

i. Propiedades, planta y equipo e intangibles

El tratamiento contable de la inversión en propiedades, planta y equipo y otros activos intangibles, considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación, amortización y valores residuales de dichos activos.

ii. Impuestos diferidos

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados tributarios futuros. Dicha recuperabilidad depende en última instancia en la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del período en que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos de impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuestos sobre beneficios podrían diferir en las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos tributarios.

s) Método de consolidación

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada cesando cuando pierda el control sobre ésta.

Para definir la existencia de control, se han considerado las siguientes características:

- Poder sobre la participada
- Exposición o derecho a reconocimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

t) Segmentos

Portuaria Cabo Froward S.A., realiza todas sus operaciones como una sola unidad de negocios, teniendo todas sus operaciones y asignaciones de recursos a la gestión de puertos.

u) Nuevos pronunciamientos contables

- u.i) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

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

- u.ii) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
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 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2021



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran 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.	01/01/2022
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.	Indeterminado

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

NOTA 3 - COMBINACIONES DE NEGOCIO

Durante los periodos terminados al 31 de marzo 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se han realizado combinaciones de negocio, y no existen variaciones significativas en los parámetros de consolidación.

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

a) Cambios contables

Cambios en políticas contables

Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros consolidados, no han existido cambios en las políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de sus estados financieros La Sociedad utilizó las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

b) Cambios en estimaciones

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



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Conceptos	<u>31/03/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
	MUS\$		MUS\$	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Deudores por ventas	4.612	-	8.872	-
Deudores varios	<u>760</u>	<u>543</u>	<u>657</u>	<u>614</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	<u>5.372</u>	<u>543</u>	<u>9.529</u>	<u>614</u>

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos por cobrar no devengan intereses y los plazos de pago están definidos contractualmente. Al cierre de cada estado financiero no existen montos provisionados por concepto de incobrables.

El período de cobro de las deudas comerciales están definidos contractualmente, y en su mayoría no superan los 90 días. Los saldos que superan los 90 días corresponden acuerdos de venta, los cuales no presentan deterioro.

En caso de existir, la Sociedad registra el deterioro de sus cuentas cobrar cuando estas superan los 180 días de atraso, sobre el plazo de cobro convenido, o cuando existe alguna evidencia de que el cliente no pagará. Al cierre del período no existen saldos que deban ser registrados como deterioro.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de deudores varios corresponde principalmente a montos por concepto de recupero de gastos por daños a la infraestructura, dichos valores están respaldados por cartas de garantías a favor de la Sociedad.

b) La antigüedad de los deudores comerciales y otros al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Antigüedad (días)	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	MUS\$	MUS\$
0 a 30	4.866	8.337
31 a 60	682	1.169
61a 90	306	524
91a180	<u>61</u>	<u>113</u>
Total	<u>5.915</u>	<u>10.143</u>



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 6 - INTANGIBLES

La composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Concepto	31/03/2020		31/12/2019	
	Intangible bruto MUS\$	Intangible neto MUS\$	Intangible bruto MUS\$	Intangible neto MUS\$
Servidumbres	124	124	124	124
Software	232	47	232	59
Derechos	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
Total	<u><u>370</u></u>	<u><u>185</u></u>	<u><u>370</u></u>	<u><u>197</u></u>

Los movimientos de los activos intangibles al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Movimientos netos al 31/03/2020	Servidumbres MUS\$	Software MUS\$	Derechos MUS\$	Total Intangibles, neto MUS\$
Saldo inicial al 01/01/2020	124	59	14	197
Adiciones	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	(7)	-	(7)
Amortizaciones	<u>-</u>	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>(5)</u>
Movimientos, subtotal	<u>-</u>	<u>(12)</u>	<u>-</u>	<u>(12)</u>
Saldo final al 31/03/2020	<u><u>124</u></u>	<u><u>47</u></u>	<u><u>14</u></u>	<u><u>185</u></u>

Movimientos netos al 31/12/2019	Servidumbres MUS\$	Software MUS\$	Derechos MUS\$	Total Intangibles, neto MUS\$
Saldo inicial al 01/01/2019	124	65	14	203
Adiciones	-	24	-	24
Diferencia de cambio	-	(9)	-	(9)
Amortizaciones	<u>-</u>	<u>(21)</u>	<u>-</u>	<u>(21)</u>
Movimientos, subtotal	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>
Saldo final al 31/12/2019	<u><u>124</u></u>	<u><u>59</u></u>	<u><u>14</u></u>	<u><u>197</u></u>

Los Software corresponden a licencias, las cuales son obtenidas a través de contratos no renovables que tienen una vida útil definida de 3 años.

Las licencias de software se amortizan de forma lineal a lo largo de sus vidas útiles estimadas, la amortización de cada período es reconocida en el estado de resultados en la cuenta “Depreciación y amortización”, el cual se incluyen en el rubro costos de venta.

Las servidumbres y derechos, no son amortizados y son sometidos anualmente a pruebas de deterioro. Si el costo resulta menor, dicha diferencia es reconocida en resultado del período. Los supuestos utilizados en los test de deterioro corresponden a ingresos proyectados y supuestos de mercado.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

En los estados financieros consolidados, de los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se ha reconocido ningún impacto como resultado de las pruebas de deterioro efectuadas sobre estos activos.

Las adiciones del periodo terminado al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponden a inversiones en aplicaciones informáticas.

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada son los siguientes:

Concepto	31/03/2020			31/12/2019		
	Activo fijo <u>bruto</u>	Depreciación <u>acumulada</u>	Activo fijo <u>neto</u>	Activo fijo <u>bruto</u>	Depreciación <u>acumulada</u>	Activo fijo <u>neto</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Construcción en curso	5.661	-	5.661	4.014	-	4.014
Terrenos	12.812	-	12.812	12.534	-	12.534
Edificios	5.769	(1.482)	4.287	5.769	(1.417)	4.352
Planta y equipo	15.442	(10.087)	5.355	15.419	(9.857)	5.562
Equipamiento de tec. de la información	554	(474)	80	550	(456)	94
Instalaciones fijas y accesorios	111.476	(34.754)	76.722	111.406	(33.783)	77.623
Vehículos de motor	448	(269)	179	395	(234)	161
Otras propiedades planta y equipos	2.348	(2.302)	46	2.348	(2.217)	131
Totales	154.510	(49.368)	105.142	152.435	(47.964)	104.471

Las principales instalaciones corresponden a muelles e instalaciones de porteo incluyendo canchas de acopio.

Respecto de las obras en curso, durante el ejercicio 2019 se activaron mejoras en muelle de jureles, cintas transportadoras, sistema laser en muelles, ampliación de canchas de acopio, entre otros menores. Estas adiciones no corresponden como activos calificables, razón por la cual, no se activaron gastos financieros.

Los activos en leasing financiero mantenidos por la sociedad al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se presentan bajo el concepto según corresponda. El importe neto en libros al cierre de los ejercicios es el siguiente:

Concepto	31/03/2020			31/12/2019		
	Activo fijo <u>bruto</u>	Depreciación <u>acumulada</u>	Activo fijo <u>neto</u>	Activo fijo <u>bruto</u>	Depreciación <u>acumulada</u>	Activo fijo <u>neto</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Planta y equipo	3.104	(963)	2.141	3.104	(881)	2.223
Totales	3.104	(963)	2.141	3.104	(881)	2.223



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no tiene obligaciones de registrar costos asociados a control de desmantelamiento de propiedades planta y equipo. De igual modo al cierre del ejercicio no existen indicios de deterioro sobre bienes de propiedades, planta y equipo.

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

Valor presente de obligaciones mínimas por arrendamiento financiero (presentación).	31 de marzo de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Bruto MUS\$	Interés MUS\$	Valor Presente MUS\$	Bruto MUS\$	Interés MUS\$	Valor Presente MUS\$
Pagos mínimos a pagar por arrendamiento, obligaciones por arrendamientos financieros						
No posterior a un año	567	(52)	515	672	(58)	614
Posterior a un año menor de cinco	915	(61)	854	1.030	(72)	958
Total	1.482	(113)	1.369	1.702	(130)	1.572

Mayor detalle de los pasivos por leasing financieros pueden ser vistos en nota 15.

Al cierre de los ejercicios, los activos afectos como garantía al cumplimiento de las obligaciones son las siguientes:

Concepto	Activo fijo neto	
	31/03/2020 MUS\$	31/12/2019 MUS\$
Terrenos	1.992	1.992
Edificios	15	15
Planta y equipo	261	273
Instalaciones fijas y accesorios	<u>22.913</u>	<u>23.170</u>
Total	<u>25.181</u>	<u>25.450</u>

Al cierre del periodo correspondiente al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen bienes que estén temporalmente fuera de uso. La composición de las partidas de los bienes totalmente depreciados y aún en uso corresponden a:

Concepto	Activo fijo Bruto		Valor Residual	
	31/03/2020 MUS\$	31/12/2019 MUS\$	31/03/2020 MUS\$	31/12/2019 MUS\$
Planta y equipo	7.454	7.354	659	641
Instalaciones fijas y accesorios	6.957	6.126	755	546
Equipos de tec. de la información	461	477	4	4
Otras propiedades planta y equipos	<u>984</u>	<u>936</u>	<u>89</u>	<u>77</u>
Total	<u>15.856</u>	<u>14.893</u>	<u>1.507</u>	<u>1.268</u>

Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen bienes cuyo valor en libros difiera significativamente de su valor razonable.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACIÓN)

Los movimientos para el periodo terminado al 31 de marzo de 2020, de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo son los siguientes:

<u>Movimientos</u>	Construcción en curso MUS\$	Terrenos MUS\$	Edificios neto MUS\$	Planta y equipos, neto MUS\$	Equipamiento de tecnologías de la información, neto MUS\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto MUS\$	Vehículos de motor, neto MUS\$	Otras propiedades, planta y equipo, neto MUS\$	Propiedades, planta y equipo, neto MUS\$
Saldo inicial al 01/01/2020	4.014	12.534	4.352	5.562	94	77.623	161	131	104.471
Adiciones	1.647	278	-	23	4	70	53	-	2.075
Gasto por depreciación	-	-	(65)	(230)	(18)	(971)	(35)	(85)	(1.404)
Total cambios	1.647	278	(65)	(207)	(14)	(901)	18	(85)	671
Saldo final al 31/03/2020	5.661	12.812	4.287	5.355	80	76.722	179	46	105.142

<u>Movimientos</u>	Construcción en curso MUS\$	Terrenos MUS\$	Edificios neto MUS\$	Planta y equipos, neto MUS\$	Equipamiento de tecnologías de la información, neto MUS\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto MUS\$	Vehículos de motor, neto MUS\$	Otras propiedades, planta y equipo, neto MUS\$	Propiedades, planta y equipo, neto MUS\$
Saldo inicial al 01/01/2019	13.687	11.746	4.616	6.300	126	63.812	203	286	100.776
Adiciones	5.074	788	-	192	7	2.718	37	29	8.845
Gasto por depreciación	-	-	(264)	(946)	(39)	(3.594)	(76)	(188)	(5.107)
Altas construcciones en curso	(14.747)	-	-	60	-	14.687	-	-	-
Venta de Activos	-	-	-	(40)	-	-	(3)	-	(43)
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	(4)	-	-	-	4	-
Total cambios	(9.673)	788	(264)	(738)	(32)	13.811	42	(155)	3.695
Saldo final al 31/12/2019	4.014	12.534	4.352	5.562	94	77.623	161	131	104.471

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad mantiene cuentas por pagar correspondientes a adiciones del periodo terminado al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascendente a MUS\$ 103 y MUS\$ 1.477 respectivamente.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 8 - IMPUESTO A LAS UTILIDADES

a) Información general:

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad ha determinado una provisión por impuesto a la renta de MUS\$ 4.113 (MUS\$ 4.110 al 31 de diciembre de 2019). Esta provisión se presenta en los activos corrientes bajo el rubro activos por impuestos corrientes neta de pagos provisionales mensuales por MUS\$ 4.060 (MUS\$ 3.850, al 31 de diciembre del 2019), MUS\$ 54 por concepto de gastos de capacitación (MUS\$ 61 al 31 de diciembre de 2019), y MUS\$ 33 por concepto de crédito por compras de activo fijo (MUS\$ 33 al 31 de diciembre de 2019), MUS\$ 76 por concepto de crédito donaciones (MUS\$ 91 al 31 de diciembre de 2019).

b) Impuestos diferidos:

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron pasivos netos por impuestos diferidos ascendentes a MUS\$ 15.808 y MUS\$ 14.242 respectivamente y su detalle es el siguiente:

Conceptos	31/03/2020		31/12/2019	
	Activo MUS\$	Pasivo MUS\$	Activo MUS\$	Pasivo MUS\$
Propiedades, planta y equipo	-	16.358	-	14.946
Obligación leasing (neto)	370	-	425	-
Servidumbres	6	-	11	-
Provisión vacaciones	124	-	102	-
Provisiones varias	50	-	166	-
Total	550	16.358	704	14.946

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos por impuestos diferidos no se han neteado, debido a que sus plazos de reversos y naturaleza son distintos.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos netos que se pagarán en el corto plazo ascienden a MUS\$ 180 y MUS\$ 279, respectivamente.

A partir de la variación de los saldos antes descritos, se generó un cargo a resultado por concepto de impuestos diferidos de MUS\$ 1.566.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

c) Conciliación tasa efectiva de impuesto a la renta:

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, la conciliación de la tasa legal de impuesto a la renta con la tasa efectiva es la siguiente:

Conceptos	<u>31/03/2020</u>		<u>31/03/2019</u>	
	<u>Base</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Base</u>	<u>Impuesto</u>
	<u>imponible</u>	<u>Tasa 27%</u>	<u>imponible</u>	<u>Tasa 27%</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Resultado antes de impuesto	3.369	(910)	2.735	(738)
Diferencias permanentes en RLI	(1.529)	(413)	455	123
Diferencia permanente por conversión a dólar	<u>(2.750)</u>	<u>(743)</u>	<u>651</u>	<u>175</u>
Total gasto por impuesto	<u>-</u>	<u>(2.066)</u>	<u>-</u>	<u>(440)</u>
Desglose gasto corriente/diferido:				
Provisión impuesto renta	-	(764)	-	(884)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	<u>-</u>	<u>(174)</u>	<u>-</u>	<u>96</u>
Sub total gasto por Impuesto renta	<u>-</u>	<u>(500)</u>	<u>-</u>	<u>(788)</u>
Efecto por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>(1.566)</u>	<u>-</u>	<u>348</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>(2.066)</u>	<u>-</u>	<u>(440)</u>
Tasa efectiva	<u>-</u>	<u>13,06%</u>	<u>-</u>	<u>16,09%</u>

Las diferencias permanentes corresponden principalmente a la corrección monetaria del capital propio tributario, generándose diferencia entre la base financiera y tributaria del capital. A su vez, existen diferencias permanentes debido a que la Sociedad mantiene su moneda funcional en dólares y la tributación se determina y realiza en pesos chilenos.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Concepto	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
Saldos en bancos	1.746	906
Fondos Mutuos	4.573	863
Total	<u><u>6.319</u></u>	<u><u>1.769</u></u>

El disponible corresponde a los dineros mantenidos en caja y cuentas corrientes bancarias, el valor registrado es igual al valor razonable y su composición es la siguiente:

	<u>Moneda</u>	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
Monto del efectivo y equivalente del efectivo	CLP	345	766
Monto del efectivo y equivalente del efectivo	USD	1.401	140
Total		<u><u>1.746</u></u>	<u><u>906</u></u>

b) Los saldos en fondos mutuos corresponden a valores de renta fija:

<u>Institución</u>	<u>concepto</u>	<u>Moneda</u>	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
Banco Santander	Fondos Mutuos Money Market corporativos	CLP	4.573	863
	Total		<u><u>4.573</u></u>	<u><u>863</u></u>

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Concepto	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
Gastos pagados por anticipado (seguros)	120	238
Otros gastos anticipados	121	118
Total	<u><u>241</u></u>	<u><u>356</u></u>



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas no consolidables son las siguientes:

a) Documentos y cuentas por cobrar:

<u>RUT</u>	<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Descripción</u>	<u>Plazo de la transacción</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
96.566.490-k	Agencias Universales S.A.	Chile	Cta. Cte. mercantil	Sin vencimiento	Matriz común	\$	1.596	750
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	Chile	Cta. Cte. mercantil	Sin vencimiento	Matriz	\$	-	-
96.609.320-k	CPT Welboats S.A.	Chile	Cta. Cte. mercantil	Sin vencimiento	Asociada de matriz	\$	4	5
83.562.400-5	CPT Empresas Marítimas S.A.	Chile	Cta. Cte. mercantil	Sin vencimiento	Asociada de matriz	\$	-	-
76.177.481-6	Talcahuano Terminal Portuario S.A.	Chile	Cta. Cte. Mercantil	Sin vencimiento	Asociada de matriz	\$	4	14
							1.604	769

b) Documentos y cuentas por pagar:

<u>RUT</u>	<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Descripción</u>	<u>Plazo de la transacción</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
76.037.572-1	CPT Remolcadores S.A.	Chile	Cta. Cte. mercantil	Sin vencimiento	Asociada de matriz	\$	-	14
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	Chile	Cta. Cte. mercantil	Sin vencimiento	Matriz	\$	11	
79.509.640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Chile	Cta. Cte. mercantil	Sin vencimiento	Asociada de Matriz	\$	2	4
							13	18

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos por cobrar y por pagar con empresas relacionadas no devengan intereses. Al cierre de los ejercicios no existen montos provisionados por concepto de incobrables.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

c) Transacciones:

Las transacciones entre la Sociedad y sus relacionadas, corresponden a operaciones habituales de negocios en cuanto a su objeto y condiciones.

<u>Sociedad</u>	<u>RUT</u>	<u>País</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Descripción de la transacción</u>	<u>Moneda de la transacción</u>	<u>31/03/2020</u>		<u>31/12/2019</u>	
						<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
						<u>Monto de la Transacción</u>	<u>Efecto en Resultado</u>	<u>Monto de la Transacción</u>	<u>Efecto en Resultado</u>
Agencias Universales S.A.	96.566.940-K	Chile	Matriz Común	Agenciamiento	\$	15	15	9	9
				Servicio de muellaje	\$	964	964	402	402
				Logística TI	\$	8	(8)	29	(29)
				Arriendo de equipos	\$	8	(8)	6	(6)
Grupo Empresas Navieras S. A.	95.134.000-6	Chile	Matriz	Gerenciamiento	\$	34	(34)	138	(138)
				Otros servicios	\$	-	-	-	-
CPT Remolcadores S.A.	76.037.572-1	Chile	Asociada de Matriz	Servicios Portuarios	\$	17	(17)	41	(41)
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-K	Chile	Asociada de Matriz	Servicios Portuarios	\$	8	(8)	89	(89)
CPT Wellboats S.A.	96.609.320-K	Chile	Asociada de Matriz	Arriendo de equipos	\$	3	3	18	18

En las cuentas por cobrar de las sociedades se han producido cargos y abonos a cuentas corrientes debido a facturación por prestación de servicios portuarios, arriendo de equipos y otros servicios, montos que al cierre de los ejercicios no devengan intereses y son valorizados a valores de mercado.

Para el caso de la prestación de servicio y otras ventas, éstas tienen un vencimiento de corto plazo (inferior a un año) y las condiciones de vencimiento para cada caso varían en virtud de la transacción que las genera.

Los gastos de gerenciamiento, corresponden a desembolsos pactados con la Sociedad Matriz, por concepto de Administración y Dirección central del grupo.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

d) Directorio

i) Conformación del Directorio

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

El directorio actual fue elegido en Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2019. El Presidente, Vicepresidente y Secretario del Directorio fueron designados en sesión de directorio de fecha 29 de mayo de 2019 quedando compuesto por:

Presidente	Antonio Jabat Alonso
Vicepresidente	Francisco Gardeweg Ossa
Directores	José Manuel Urenda Salamanca
	Beltrán Urenda Salamanca
	Franco Montalbetti Moltedo
	Luis Mancilla Pérez
	Felipe Irarrázaval Ovalle

ii) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones

No existen saldos pendientes por cobrar, pagar y/o transacciones entre la Sociedad, sus Directores y Gerencia.

iii) Retribución al 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 Portuaria Cabo Froward S.A.

La remuneración vigente del Directorio de Portuaria Cabo Froward S.A. es de una dieta de 28 Unidades de Fomento mensuales por asistencia a sesiones y 28 Unidades de Fomento mensuales por concepto de gastos de representación, correspondiéndole el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente, cualquiera sea el número de sesiones. Además, una participación del 2% sobre las utilidades anuales para ser distribuido entre los señores Directores, correspondiéndole también el doble al Presidente y uno coma cinco veces al Vicepresidente.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

A continuación se detallan las retribuciones del directorio por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

Nombre	Cargo	31/03/2020				
		Período de desempeño	Directorio MUS\$	Representación MUS\$	Participación MUS\$	Total MUS\$
Antonio Jabat Alonso	Presidente	enero – marzo	4	4	-	8
Francisco Gardeweg Ossa	Vicepresidente	enero – marzo	3	3	-	6
José Manuel Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	2	2	-	4
Beltrán Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	2	2	-	4
Franco Montalbetti Moltedo	Director	enero – marzo	2	2	-	4
Luis Mancilla Pérez	Director	enero – marzo	2	2	-	4
			15	15	-	30

Nombre	Cargo	31/03/2019				
		Período de desempeño	Directorio MUS\$	Representación MUS\$	Participación MUS\$	Total MUS\$
Antonio Jabat Alonso	Presidente	enero – marzo	7	7	-	14
Francisco Gardeweg Ossa	Vicepresidente	enero – marzo	3	3	-	6
José Manuel Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	3	3	-	6
Beltrán Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	3	3	-	6
Franco Montalbetti Moltedo	Director	enero – marzo	5	5	-	10
Luis Mancilla Pérez	Director	enero – marzo	3	3	-	6
			24	24	-	48



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Asimismo, cabe informar que durante el período 2020 se pagó por su dedicación especial al cargo al Presidente del Directorio don Antonio Jabat Alonso un monto de MUS\$ 35 (MUS\$ 36 en 2019).

iv) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

e) Retribución al personal clave de la gerencia

i) Remuneraciones recibidas por personal clave de la gerencia

Personal clave de la Gerencia

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Juan Bilbao García	Gerente General
Gonzalo Rojas Salcedo	Gerente de Administración y Finanzas
Fernando Orellana Nuñez	Gerente Terminal Calbuco
Diego Alfaro Hoeneisen	Gerente Terminal Coronel

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Gerencia ascienden a MUS\$ 233 para el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 (MUS\$ 281 para el mismo periodo 2019), esta remuneración incluye sólo los sueldos y salarios, debido a que no existen planes de incentivo para el personal clave de la Gerencia.

Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen bonos devengados por concepto de incentivos u otros beneficios.

ii) Otra información

La distribución del personal de Portuaria Cabo Froward S.A. al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Gerentes y ejecutivos	5	5
Profesionales y técnicos	35	35
Trabajadores y otros	333	335
Total	<u>373</u>	<u>375</u>

iii) Garantías constituidas por la Sociedad a favor del personal clave de la gerencia

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

iv) Planes de retribución vinculados a la cotización de la acción

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



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 12 - INVENTARIOS

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

Conceptos	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
Insumos	18	23
Total	<u>18</u>	<u>23</u>

El saldo de los insumos se compone de combustibles que son utilizados en las actividades propias de las operaciones. El costo de inventario reconocido como costo de explotación durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2020 asciende a MUS\$ 239 (MUS\$ 312 para el mismo periodo 2019).

Las existencias se encuentran valorizadas al menor valor, entre el costo y el valor neto realizable. Este monto comprende todos los costos de adquisición, 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).

Al cierre de cada ejercicio no se identificaron indicios de deterioro del valor de las existencias.

NOTA 13 - PATRIMONIO

a) Capital:

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el capital pagado de la Sociedad Matriz se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

<u>Serie</u>	<u>Nº acciones</u> <u>suscritas</u>	<u>Nº acciones</u> <u>Pagadas</u>	<u>Nº acciones con</u> <u>derecho a voto</u>
Única	113.238.186	113.238.186	113.238.186

No existen variaciones en el número de acciones durante el ejercicio 20120 y 2019.

Capital:

Serie	<u>Capital</u> <u>suscrito</u> MUS\$	<u>Capital</u> <u>pagado</u> MUS\$
Única	15.786 =====	15.786 =====



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 13 - PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

a) Capital (continuación)

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	Ejercicio comprendido entre 01/01/2020 al 31/03/2020 MUS\$	Ejercicio comprendido entre 01/01/2019 al 31/03/2019 MUS\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	1.303	2.295
Resultado disponible para accionistas comunes básico	1.303	2.295
Número de acciones básico	113.238.186	113.238.186
Ganancia básica por acción	0,01151	0,02026

El cálculo de las ganancias básicas por acción por los ejercicios 2020 y 2019, se basa en la utilidad atribuible a accionistas y el número de acciones de serie única. No existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Sociedad.

b) Distribución de accionistas:

En consideración a lo establecido en la Circular N° 792 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile, a continuación se presenta la distribución de accionistas según su participación en la Sociedad al 31 de marzo de 2020:

<u>Tipo de Accionista</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Número de accionistas</u>
10% o más de participación	91,93	1
Menos de 10% de participación:		
Inversión igual o superior a UF 200	7,10	57
Inversión inferior a UF 200	0,97	735
Total	100	793
Controlador de la Sociedad	91,93	1



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

c) Dividendo:

i) Política de dividendos

De acuerdo a lo establecido en la ley N°18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos. Adicionalmente a las normas legales se tiene en consideración la política de distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

En sesión de Directorio celebrada con fecha 25 de noviembre de 2009, el directorio de la Sociedad acordó lo siguiente:

Establecer como política general mantener sin ajustes la utilidad líquida bajo normativa IFRS, para efectos de determinar la base para la política de distribución de dividendos.

A continuación se presenta la determinación de la utilidad líquida a distribuir:

	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/03/2019</u> MUS\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	<u>1.303</u>	<u>2.295</u>
Utilidad líquida a distribuir	<u>1.303</u>	<u>2.295</u>

Al 31 de marzo de 2020 y 2019 la utilidad acumulada susceptible de distribuir como dividendos es de MUS\$ 59.438 y MUS\$ 55.366 respectivamente.

ii) Dividendos distribuidos

Con fecha 30 de abril de 2019, se celebró la Vigésima Quinta Junta General de Accionistas de Portuaria Cabo Froward S.A., en la cual se acordó otorgar un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2018 de US\$ 0,06366 por acción.

iii) Movimiento dividendos por pagar

El movimiento de los dividendos por pagar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

	<u>31/03/2020</u> MUS\$	<u>31/12/2019</u> MUS\$
Saldo inicial	3.717	3.705
Exceso sobre dividendo provisionado año anterior	-	3.604
Dividendos pagados	(3)	(7.160)
Dividendo provisionado	391	3.601
Diferencia de cambio	<u>(15)</u>	<u>(33)</u>
Total provisión de dividendo	<u>4.090</u>	<u>3.717</u>



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

d) Interés no controlador

Este rubro corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio y resultado de las filiales que pertenecen a terceros. El detalle para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Filial	Porcentaje Interés no controlador		Interés no controlador patrimonio		Participación en resultado Ingreso (pérdida)	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	%	%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Geología y Logística Sur Ltda.	0,1	0,1	-	-	-	-
Total			-	-	-	-

El interés minoritario calculado sobre el patrimonio de la subsidiaria se detalla en Nota 14. Cabe señalar que su valor corresponde a US\$ 1, el que al ser expresado en miles de dólares es equivalente a MUS\$0

e) Gestión del Capital

La Sociedad tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia y el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, a través de la política de dividendos que la Junta de Accionistas ha determinado, con el fin de optimizar el retorno a sus accionistas y mantener una sólida posición financiera.

f) Otras reservas

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	MUS\$	MUS\$
Efectos de conversión IFRS	2.782	2.782
Otros	<u>975</u>	<u>975</u>
Total	<u>3.757</u>	<u>3.757</u>

En este saldo se clasifica principalmente los efectos de cambio de moneda funcional en la transición a IFRS.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 14 - INFORMACIÓN FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIA

Detalle de Sociedad	País <u>Sociedad</u>	Moneda <u>funcional</u>	% de Participación <u>subsidiaria</u>	Al 31 de marzo de 2020							
				Activos <u>totales</u> MUS\$	Activos <u>corrientes</u> MUS\$	Activos no <u>corrientes</u> MUS\$	Pasivos y <u>patrimonio</u> MUS\$	Pasivos <u>corrientes</u> MUS\$	<u>Patrimonio</u> MUS\$	Ingresos <u>ordinarios</u> MUS\$	Ganancia <u>(pérdida) neta</u> MUS\$
Geología y Logística Sur Ltda.	Chile	USD	99,9%	14	-	14	14	12	2	-	1

Detalle de Sociedad	País <u>Sociedad</u>	Moneda <u>funcional</u>	% de Participación <u>subsidiaria</u>	Al 31 de diciembre de 2019							
				Activos <u>Totales</u> MUS\$	Activos <u>corrientes</u> MUS\$	Activos no <u>corrientes</u> MUS\$	Pasivos y <u>patrimonio</u> MUS\$	Pasivos <u>corrientes</u> MUS\$	<u>Patrimonio</u> MUS\$	Ingresos <u>ordinarios</u> MUS\$	Ganancia <u>(pérdida) neta</u> MUS\$
Geología y Logística Sur Ltda.	Chile	USD	99,9%	14	-	14	14	13	-	-	1

La subsidiaria prepara sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera y no utiliza una fecha de presentación de los Estados Financieros distinta al de la controladora.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el valor presente de las obligaciones que devengan intereses es el siguiente:

<u>Entidad acreedora</u>				<u>Al 31 de marzo de 2020</u>										
<u>Nombre</u>	<u>RUT</u>	<u>País</u>	<u>Tipo deuda</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tipo amortización</u>	<u>Tasa nominal</u>	<u>Tasa efectiva %</u>	<u>Hasta 90 días MUS\$</u>	<u>90 días a 1 año MUS\$</u>	<u>Total corto plazo MUS\$</u>	<u>Más de 1 a 3 años MUS\$</u>	<u>3 a 5 años MUS\$</u>	<u>Total largo plazo MUS\$</u>	<u>Año vencimiento</u>
Banco Santander (1)	97036000-K	Chile	Crédito garantizado	USD	Semestral	Libor 180+3,27	4,16	1.606	1.529	3.135	-	-	-	2020
Banco Santander	97036000-K	Chile	Crédito garantizado	USD	Semestral	Libor 180+1,85	4,30	-	352	352	5.100	-	5.100	2023
Banco Santander	97036000-K	Chile	Crédito garantizado	USD	Semestral	Libor 180+1,85	4,13	-	327	327	1.200	4.350	5.550	2024
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	UF	Mensual	2,04	2,04	67	68	135	-	-	-	2020
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	UF	Mensual	1,51	1,51	23	70	93	32	-	32	2021
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	5,95	5,95	24	74	98	148	-	148	2022
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	4,01	4,01	5	17	22	37	-	37	2022
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	4,31	4,31	41	127	168	361	276	637	2024
								1.766	2.564	4.330	6.878	4.626	11.504	

⁽¹⁾ Con el fin de financiar la construcción del muelle Chollin, en Coronel, con fecha 31 de diciembre de 2008, se firmó contrato de financiamiento con el Banco Santander, por un monto de MUS\$ 26.000. A la fecha de término de la construcción existía una cláusula de reestructuración a largo plazo, considerando las siguientes condiciones. El capital de los préstamos desembolsados a contar de la fecha de reestructuración al largo plazo se pagará en 17 cuotas semestrales y sucesivas con vencimiento al 28 de junio y 28 de diciembre, venciendo la primera de ellas el 28 de diciembre del 2012, y así sucesivamente. Adicionalmente, como cláusula restrictiva el banco exigirá el cumplimiento de covenants con el fin de asegurar la estructura financiera de la sociedad. Estos covenants serán medidos a nivel consolidado y se harán exigibles a partir del año 2013. Los estados financieros sujetos a medición serán los emitidos al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

El detalle de los covenants exigidos y que fueron cumplidos al 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019 son los siguientes:

Mantener un patrimonio mínimo de MUS\$52.500.

AL 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019 el resultado obtenido es de 0,64 y 1,08 respectivamente.

La base de cálculo para determinar este índice es el siguiente:

Deuda Financiera: Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes menos efectivo y equivalente al efectivo
 EBITDA: Ganancia antes de impuesto más gastos financieros (intereses) más gastos por depreciación.

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad cumple todas las indicaciones antes mencionadas.

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Entidad acreedora</u>														
<u>Nombre</u>	<u>RUT</u>	<u>País</u>	<u>Tipo deuda</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tipo amortización</u>	<u>Tasa nominal</u>	<u>Tasa efectiva %</u>	<u>Hasta 90 días MUS\$</u>	<u>90 días a 1 año MUS\$</u>	<u>Total corto plazo MUS\$</u>	<u>Más de 1 a 3 años MUS\$</u>	<u>3 a 5 años MUS\$</u>	<u>Total largo plazo MUS\$</u>	<u>Año vencimiento</u>
Banco Santander (1)	97036000-K	Chile	Crédito Garantizado	USD	Semestral	Libor 180+3,27	4,16	-	3.062	3.062	-	-	-	2021
Banco Santander	97036000-K	Chile	Crédito Garantizado	USD	Semestral	Libor 180+1,85	4,30	273	150	423	4.737	513	5.250	2023
Banco Santander	97036000-K	Chile	Crédito Garantizado	USD	Semestral	Libor 180+1,85	4,13	249	150	399	1.000	4.700	5.700	2024
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	UF	Mensual	2,04	2,04	75	152	227	-	-	-	2020
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	UF	Mensual	1,51	1,51	25	78	103	62	-	62	2021
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	5,95	5,95	23	73	96	173	-	173	2022
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	4,01	4,01	6	16	22	43	-	43	2022
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	4,31	4,31	42	125	167	357	323	680	2024
								693	3.806	4.499	6.372	5.536	11.908	



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

b) El detalle de los flujos de efectivo contractuales sin descontar son los siguientes (continuación):

Entidad acreedora

Al 31 de marzo de 2020

<u>Nombre</u>	<u>RUT</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto capital adeudado</u> MUS\$	<u>Más de 90 días a un año</u>		<u>1 a 3 años</u> MUS\$	<u>3 a 5 años</u> MUS\$
				<u>Hasta 90 días</u> MUS\$	MUS\$		
Banco Santander	97036000-K	USD	3.059	1.529	1.529	-	-
Banco Santander	97036000-K	USD	5.400	-	300	5.100	-
Banco Santander	97036000-K	USD	5.850	-	300	1.200	4.350
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	UF	135	68	67	-	-
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	UF	127	24	72	31	-
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	USD	265	27	82	156	-
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	USD	892	50	151	404	287
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	USD	62	6	18	38	-
Total			15.790	1.704	2.519	6.929	4.637

Entidad acreedora

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Nombre</u>	<u>RUT</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto capital adeudado</u> MUS\$	<u>Más de 90 días a un año</u>		<u>1 a 3 años</u> MUS\$	<u>3 a 5 años</u> MUS\$
				<u>Hasta 90 días</u> MUS\$	MUS\$		
Banco Santander	97036000-K	USD	3.059	-	3.059	-	-
Banco Santander	97036000-K	USD	5.550	150	150	4.737	513
Banco Santander	97036000-K	USD	6.000	150	150	1.000	4.700
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	UF	229	76	153	-	-
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	UF	170	27	81	62	-
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	USD	292	27	82	183	-
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	USD	943	50	151	404	338
Banco Bice (Leasing)	97080000-K	USD	69	6	18	45	-
Total			16.312	486	3.844	6.431	5.551



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

c) Conciliación de obligaciones financieras para el flujo de efectivo:

Al 31 de marzo de 2020

	Saldo al 01/01/2020	Flujos				Otros	Saldo al 31/03/2020
		Pagos		Nuevos créditos	Intereses devengados		
		Capital	Intereses				
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes							
Préstamos bancarios	14.834	(300)	(262)	-	262	70	14.464
Oblig. por arrendamiento financiero	1.573	(198)	(17)	-	17	5	1.370
Total otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	16.407	(498)	(279)	-	279	75	15.834

Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo al 01/01/2019	Flujos				Otros	Saldo al 31/12/2019
		Pagos		Nuevos créditos	Intereses devengados		
		Capital	Intereses				
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes							
Préstamos bancarios	15.114	(3.359)	(603)	3.000	603	79	14.834
Oblig. por arrendamiento financiero	2.138	(636)	(53)	-	53	71	1.573
Total otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	17.252	(3.995)	(656)	3.000	656	150	16.407



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 16 – GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Conceptos</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
	MUS\$	MUS\$
Sueldos	1.528	1.856
Sobretiempos	96	91
Aportes patronales	202	182
Gratificaciones	229	256
Colación y movilización	320	346
Otros	76	72
Total	2.451	2.803

Estos valores fueron devengados durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019, los que se encuentran registrados en costo de explotación y gastos de administración, según corresponda.

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

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	MUS\$	MUS\$
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Acreeedores comerciales	3.928	2.926
Otras cuentas por pagar	4.752	5.582
Total	8.680	8.508

El plazo promedio de pago de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ascienden a 30 días.

a.1) El detalle del ítem “otras cuentas por pagar” es el siguiente:

<u>Conceptos</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2020</u>
	MUS\$	MUS\$
Impuestos por pagar	60	739
Obligaciones previsionales	146	293
Dividendos por pagar	4.090	3.717
Honorarios por pagar	11	11
Seguros por pagar	-	9
Otros	445	813
Total	4.752	5.582



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CONTINUACIÓN)

a.2) El detalle de la cuenta “acreedores comerciales” es el siguiente:

<u>Proveedor</u>	<u>Saldos</u> <u>31/03/2020</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2019</u>
	MUS\$	MUS\$
Ingeniería en Protección	525	341
Enel Generación Chile S.A.	362	319
Cía. De Petróleos de Chile S.A.	178	174
Forestal del Sur S.A.	176	-
Maestranza Industrial Cabrero S.A.	145	-
ADM Chile Comercial Ltda.	138	129
Trans Pacific Fibre S.A.	111	-
Serv. Forestales y Comerc. Ltda.	88	113
Sociedad SYM Logistics SPA	64	45
Constructora Rio Negro S.A	52	68
ISS Servicios Integrales Ltda.	48	49
Sociedad Austral De Electricidad S.A.	46	40
Constructora Santa Emma SPA.	45	-
Comaco S.A.	44	12
Doris Kappes Fritzsche	43	47
Melon S.A.	36	-
Ingeniería Salazar Torres Spa	36	3
Constructora D Y F Spa	34	44
Constructora Poehuapi LTDA.	34	-
Melón Hormigones S.A.	29	-
Cía. General de Electricidad S.A.	28	57
Multiservicios Bio Bio Cía.. Ltda.	26	32
Naviera Arauco Ltda.	26	46
Apro Limitada	26	2
Metatron Mining And Energy Solution S.A.	25	64
Guillermo Joel Gonzalez Saez	24	36
Conveyor Belt Limitada	23	4
Servicios Industriales Serdevim Ltda	20	12
Astillas Exportaciones Ltda.	20	23
DTM Rentamaq Ltda.	20	5
Logística Werner Spa	19	43
Servicios De Ingeniería LAATU E.I.R.L.	17	3
Bice Vida Compañía De Seguros S.A.	16	18
Com. y Servicios Industriales Cristian Rodrigo	16	12
Salazar Muñoz E.I.R.L.	16	12
Bomac Spa	16	34
Tattersall Maquinarias S.A.	15	8
Ducasse Comercial Ltda.	14	-
Otros	<u>1.343</u>	<u>1.143</u>
Total	<u>3.928</u>	<u>2.926</u>



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las deudas por compras o prestación de servicios no generan intereses y corresponden en su totalidad a proveedores nacionales, cuyo período promedio de pago corresponde a 30 días.

a.3) La estratificación de la deuda comercial según su vencimiento es la siguiente:

Proveedores con pagos al día al 31 de marzo de 2020:

Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más	Total MUS\$	Período promedio de pago (días)
Productos	362	23	-	-	-	-	385	30
Servicios	630	618	-	-	-	-	1.248	30
Otros	15	2.280	-	-	-	-	2.295	45
Total MUS\$	<u>1.007</u>	<u>2.921</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.928</u>	

Proveedores con plazos vencidos al 31 de marzo de 2020:

Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más	Total MUS\$	Período promedio de pago (días)
Productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total MUS\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

Proveedores con pagos al día al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más	Total MUS\$	Período promedio de pago (días)
Productos	270	17	-	-	-	-	487	30
Servicios	469	460	-	-	-	-	929	30
Otros	11	1.699	-	-	-	-	1.710	45
Total MUS\$	<u>750</u>	<u>2.176</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.926</u>	

Proveedores con plazos vencidos al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de proveedor	Hasta 30 días	31 - 60	61 - 90	91 - 120	121 - 365	366 y más	Total MUS\$	Período promedio de pago (días)
Productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total MUS\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el ítem otros se incluyen las cuentas por pagar a compañías de factoring.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos de actividades ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios son los siguientes:

	01/01/2020 <u>31/03/2020</u> MUS\$	01/01/2019 <u>31/03/2019</u> MUS\$
Servicios de importación	3.694	3.508
Servicios de exportación	7.457	6.386
Servicios de cabotaje	475	413
Otros servicios	<u>384</u>	<u>480</u>
Total ingresos operacionales	<u><u>12.010</u></u>	<u><u>10.787</u></u>

b) Costos de ventas

El detalle de los costos de la operación es el siguiente:

	01/01/2020 <u>31/03/2020</u> MUS\$	01/01/2019 <u>31/03/2019</u> MUS\$
Servicios de muellaje	62	111
Servicios de transferencia	1.043	951
Servicios de recepción y acopio	505	761
Servicios de desacopio	268	259
Otros costos operacionales	3.272	3.499
Depreciación	<u>1.326</u>	<u>1.112</u>
Total costos operacionales	<u><u>6.476</u></u>	<u><u>6.693</u></u>

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, las remuneraciones incluidas en el costo de venta ascienden a MUS\$ 1.881 y MUS\$ 2.121 respectivamente.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

c) Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	01/01/2020 <u>31/03/2020</u> MUS\$	01/01/2019 <u>31/03/2019</u> MUS\$
Gastos de personal	620	637
Gastos asesorías	35	107
Patentes	48	50
Contribuciones	65	80
Depreciación	77	64
Retribuciones al directorio	65	84
Otros gastos	228	227
Total gastos de administración	<u>1.138</u>	<u>1.249</u>

d) Otros ingresos por función

El detalle de los otros ingresos por función es el siguiente:

	01/01/2020 <u>31/03/2020</u> MUS\$	01/01/2019 <u>31/03/2019</u> MUS\$
Arriendo de bienes raíces	30	29
Otros ingresos	19	31
Total Ingresos por función	<u>49</u>	<u>60</u>

e) Costos financieros

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

	01/01/2020 <u>31/03/2020</u> MUS\$	01/01/2019 <u>31/03/2019</u> MUS\$
Comisiones y gastos bancarios	7	17
Intereses financieros	209	219
Total costos financieros	<u>216</u>	<u>236</u>



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 19 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

a) El detalle por moneda extranjera de los activos corrientes, es el siguiente:

	31/03/2020		31/12/2019	
	<u>Hasta 90 días</u> MUS\$	<u>91 días a 1 año</u> MUS\$	<u>Hasta 90 días</u> MUS\$	<u>91 días a 1 año</u> MUS\$
Efectivo y equivalente al efectivo	6.319	-	1.769	-
Dólares	1.401	-	140	-
\$ No reajustables	4.918	-	1.629	-
Otros activos no financieros corrientes	60	181	89	267
\$ No reajustables	60	181	89	267
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	4.029	1.343	7.146	2.383
\$ No reajustables	4.029	1.343	7.146	2.383
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	1.604	-	769	-
\$ No reajustables	1.604	-	769	-
Inventarios	18	-	23	-
\$ No reajustables	18	-	23	-
Activos por impuesto, corriente	110	-	-	-
\$ No reajustables	110	-	-	-
Total activos	12.140	1.524	9.796	2.650
Dólares	1.401	-	140	-
\$ no reajustables	10.739	1.524	9.656	2.650



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

b) El detalle por moneda extranjera de los activos no corrientes, es el siguiente:

	<u>31/03/2020</u>			<u>31/12/2019</u>		
	Más de 1 hasta 3 años MUS\$	Más de 3 hasta 5 años MUS\$	Más de 5 años MUS\$	Más de 1 hasta 3 años MUS\$	Más de 3 hasta 5 años MUS\$	Más de 5 años MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	288	255	-	320	294	-
\$ No reajustables	288	255	-	320	294	-
Otros activos no financieros, no corrientes	-	-	1	-	-	1
Dólares	-	-	1	-	-	1
Activos Intangibles distintos de plusvalía	-	-	185	-	-	197
Dólares	-	-	185	-	-	197
Propiedades, planta y equipo, Neto	-	-	105.142	-	-	104.471
Dólares	-	-	105.142	-	-	104.471
Impuestos diferidos	550	-	-	704	-	-
Dólares	550	-	-	704	-	-
Total activos no corrientes	838	-	105.328	1.024	294	104.669
Dólares	550	-	105.328	704	-	104.669
\$ No reajustables	288	255	-	320	294	-



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

c) El detalle por moneda de los pasivos corrientes, es el siguiente:

	31/03/2020				31/12/2019			
	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año		Hasta 90 días		De 91 días a 1 año	
	MUS\$	% a tasa fija	MUS\$	% a tasa fija	MUS\$	% a tasa fija	MUS\$	% a tasa fija
Préstamos bancarios	1.606	-	2.208	-	522	-	3.362	-
Dólares	1.606	-	2.208	-	522	-	3.362	-
Arrendamiento financiero	160	-	356	-	171	-	444	-
Dólares	70	100	218	100	71	100	214	100
UF	90	100	138	100	100	100	230	100
Otros pasivos corrientes	4.650	-	4.232	-	5.263	-	3.717	-
Dólares	-	-	4.090	-	-	-	3.717	-
\$ No reajustables	4.650	-	142	-	5.263	-	285	-
Total Pasivos corrientes	6.416		6.796		5.671		7.808.	
Dólares	1.676		6.516		593		7.293	
\$ No reajustables	4.650		142		4.978		285	
UF	90		138		100		230	



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

d) El detalle por moneda de los pasivos no corrientes, es el siguiente:

	<u>31/03/2020</u>				<u>31/12/2019</u>			
	<u>Más de 1 a 5 años</u>		<u>Más de 5 años</u>		<u>Más de 1 a 5 años</u>		<u>Más de 5 años</u>	
	MUS\$	%	MUS\$	%	MUS\$	%	MUS\$	%
Préstamos bancarios	10.650	-	-	-	10.950	-	-	-
Dólares	10.650	-	-	-	10.950	-	-	-
Arrendamiento Financiero	854	-	-	-	958	-	-	-
Dólares	822	-	-	-	896	-	-	-
UF	32	100	-	-	62	100	-	-
Otros Pasivos no corrientes	-	-	16.358	-	-	-	14.946	-
Dólares	-	-	16.358	-	-	-	14.946	-
Total pasivos no corrientes	11.504	-	16.358	-	11.908	-	14.946	-
Dólares	11.472	-	16.358	-	11.846	-	14.946	-
UF	32	-	-	-	62	-	-	-



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 20 - MEDIO AMBIENTE

La Sociedad dando cumplimiento a lo establecido por organismos fiscalizadores, como el Servicio Nacional de Salud, la Subsecretaría de Marina y otros en resguardo del impacto que tiene la actividad que desarrolla para el medio ambiente, se encuentra constantemente efectuando estudios y programas de Vigilancia Ambiental. Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$53 (MUS\$20 en 2019). Estos desembolsos se cargan a resultado en el período en que se incurren.

Al 31 de marzo de 2020, no existen proyectos que impliquen desembolsos futuros.

NOTA 21 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros inherentes a su negocio, dentro de los que se encuentran: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de Portuaria Cabo Froward S.A. y filial.

La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia dando cumplimiento a políticas globales aprobadas por el Directorio.

a) Factores de riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Sociedad ante variaciones adversas en variables de mercado, tales como:

a.1) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de moneda extranjera es el riesgo que el valor justo o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctuaran debido al tipo de cambio. La exposición de la Sociedad a los riesgos de variación de tipo de cambio se relaciona principalmente a las actividades operacionales de la Sociedad, es decir, cuando los ingresos o gastos son denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Sociedad.

Las ventas y/o ingresos de Portuaria Cabo Froward S.A., están indexadas aproximadamente en un 87% a dólares y en un 13% en moneda nacional. Por otro lado los costos y gastos de explotación están indexados en un 89% en moneda nacional y en un 11% en dólares.

Como consecuencia de lo anterior, las variaciones de la moneda nacional frente al dólar tienen un mayor impacto en los costos y por ende en los resultados de la Sociedad.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

La composición de activos (cuentas por cobrar) está constituida principalmente por valores indexados a moneda dólar, al igual que los pasivos financieros. En el caso de las cuentas por pagar (proveedores y otros) se encuentran indexados a moneda nacional.

El monto aproximado de los pasivos en moneda nacional es de MUS 5.052 si el tipo de cambio (dólar) se aprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto positivo en resultados de MUS\$ 241, al contrario, si el tipo de cambio se deprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUS\$ 265. Por otro lado, la mayoría de sus activos monetarios se encuentran en moneda distinta del dólar, cuyo efecto en resultados se comporta de manera inversa a los pasivos un alza del 5% en el valor del dólar implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUS\$ 593, si el dólar disminuye en un 5%, implicaría reconocer un efecto positivo de MUS\$ 655. Cabe señalar que por la estructura de activos y pasivos en moneda nacional, los efectos en resultados se ven compensados, no generando efectos significativos en resultados.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2020, la variación de la moneda local respecto del dólar, no ha afectado los resultados contables de la Sociedad.

A la fecha, la Administración no ha estimado suscribir operaciones de derivados.

a.2) Riesgo de precio

La creciente competitividad que se desarrolla en el mercado marítimo-portuario, hace que se generen ajustes de tarifas en las cargas movilizadas, por otra parte, la concentración de productos transferidos, incide en que los resultados de la empresa se vean expuestos a las variables que afectan el intercambio comercial de estos. Sin embargo, Portuaria Cabo Froward S.A. mantiene un concentrado número de clientes con contratos de mediano plazo en la cual se estipulan cláusulas de precios, reajustes y niveles de cargas mínimas a transferir, lo que hace disminuir la variación en los precios y en consecuencia las tarifas aplicadas a clientes.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

a.3) Riesgo tasa de interés

El riesgo de tasa de interés afecta a los pasivos financieros, dado que la Sociedad mantiene sus obligaciones financieras en base a tasas variables. Al 31 de marzo de 2020, la composición de la deuda financiera es la siguiente:

Obligaciones Financieras expresadas a :	%	Efecto en resultados por variación en 1 punto % MUS\$
Libor + spread fijo	91,35	163

Un alza de cada punto porcentual en la tasa, podría impactar negativamente en los resultados en MUS\$ 163 para un ejercicio de 12 meses.

b) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio relacionado a los saldos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sociedad, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia de cada cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. Para la Sociedad el riesgo asociado a los créditos a clientes es poco significativo, ya que los períodos de pago están definidos contractualmente. Es por ello que al 31 de marzo de 2020 no se contabilizaron provisiones por incobrables.

Riesgo crediticio relacionado con los saldos con bancos, instrumentos financieros y valores negociables es administrado por la subgerencia de Administración y Finanzas en conformidad con las políticas de la Sociedad. Las inversiones de los excedentes de fondos se realizan solo con una contraparte aprobada y dentro de los límites de crédito asignado a cada entidad. Los límites de la contraparte son revisados sobre una base anual, y puede ser actualizado durante todo el año. Los límites se establecen para reducir al mínimo la concentración del riesgo de la contraparte.

c) Riesgo de liquidez

La Sociedad monitorea su riesgo de falta de fondos usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. El objetivo de la Sociedad es mantener un perfil de inversiones de corto plazo que minimice la necesidad de recurrir a financiamiento externo de corto plazo.

Para mayor detalle, en nota 5 y 15 se detallan los vencimientos de los activos y pasivos financieros.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad mantiene varias demandas judiciales en proceso. Al cierre del ejercicio no se efectuaron provisiones por este concepto, debido a que atendiendo el estado actual de estos procesos no es posible estimar si generarán alguna obligación por estas causas.

El detalle de estos juicios es el siguiente:

Causa Rol 26-2016 “Troncoso y otros con Portuaria Cabo Froward y Enel, demanda de indemnización de perjuicios extracontractual presentado por 156 personas por daño moral, demanda que fue favorable en primera instancia.

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad no está afecta a contingencias ni compromisos.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las garantías es el siguiente:

<u>Acreedor de la garantía</u>	<u>Deudor</u>		<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Activos comprometidos</u>		<u>Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre</u>		<u>Año de liberación de garantía</u>
	<u>Nombre</u>	<u>Relación</u>		<u>Tipo</u>	<u>Valor contable MUS\$</u>	<u>31/03/2020 MUS\$</u>	<u>31/12/2019 MUS\$</u>	
Banco Security	Portuaria Cabo Froward S.A.	Dueño	Hipotecas/ Prendas	Terrenos e Instalaciones	4.150	-	-	2020
Banco Santander	Portuaria Cabo Froward S.A.	Dueño	Hipotecas/ Prendas	Instalaciones	21.284	14.992	14.834	2022

NOTA 23 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 24 - SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero (CMF)

Al cierre del periodo terminado al 31 de marzo de 2020 y al término del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) De otras autoridades administrativas

Al cierre del periodo terminado al 31 de marzo de 2020 y al término del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de organismos fiscalizadores.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

NOTA 25 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 30 de abril de 2020, se llevó a efecto la Junta Anual Ordinaria de Accionistas de esta sociedad, en donde, en lo sustancial, se adoptaron los siguientes acuerdos:

Se aprobó la Memoria y Balance General del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

Se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2019 pagando un dividendo a contar del día 22 de mayo de 2020 de US\$ 0,06359 por acción, lo que significa la cifra total de US\$ 7.200.816,25 y destinar el remanente a la cuenta patrimonial de Utilidades acumuladas. El dividendo será pagado en moneda nacional, al tipo de cambio dólar observado para el día del cierre del registro de accionistas que da derecho a él, esto es, al quinto día hábil anterior al del pago.

Se designó como Auditores Externos para el ejercicio 2019 a los señores PriceWaterhouseCoopers.

Se acordó fijar la remuneración del Directorio en 28 unidades de fomento por concepto de dieta por asistencia a sesiones y 28 unidades de fomento como gasto de representación, correspondiéndole el doble al Presidente y 1,5 veces al Vicepresidente. Asimismo, se fijó una participación del 2% de las utilidades del ejercicio 2020, para ser distribuida entre los señores Directores, correspondiéndole también el doble al Presidente y 1,5 veces al Vicepresidente. No obstante en el caso que gerentes de la matriz sean designados como directores de la sociedad, no tendrán derecho a ningún tipo de remuneración.

Se acordó efectuar las publicaciones que los estatutos y la legislación vigente exigen correspondientes al ejercicio 2020, en el diario El Mercurio de Valparaíso.