



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Preparados de acuerdo a NIIF al 30 de septiembre 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 intermedios | |
| Estados consolidados de resultados integrales intermedios | |
| Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios | |
| Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios | |
| Nota 1 – Información corporativa | 1 |
| Nota 2 – Criterios contables aplicados | 1 |
| Nota 3 – Combinaciones de negocio | 14 |
| Nota 4 – Cambios contables | 15 |
| Nota 5 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 15 |
| Nota 6 – Intangibles | 16 |
| Nota 7 – Propiedades, planta y equipo | 17 |
| Nota 8 – Activos por derecho de uso | 20 |
| Nota 9 – Impuesto a las utilidades | 20 |
| Nota 10 – Efectivo y equivalente al efectivo | 23 |
| Nota 11 – Otros activos no financieros, corrientes | 23 |
| Nota 12 – Saldos y transacciones con partes relacionadas | 24 |
| Nota 13 – Inventarios | 29 |
| Nota 14 – Patrimonio | 30 |
| Nota 15 – Información financiera resumida de subsidiarias | 34 |
| Nota 16 – Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos | 35 |
| Nota 17 – Gastos por beneficios a empleados | 41 |
| Nota 18 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 41 |
| Nota 19 – Ingresos y gastos | 44 |
| Nota 20 – Moneda nacional y extranjera | 46 |
| Nota 21 – Medio ambiente | 50 |
| Nota 22 – Administración del riesgo | 50 |
| Nota 23 – Contingencias y compromisos | 53 |
| Nota 24 – Cauciones obtenidas de terceros | 54 |
| Nota 25 – Sanciones | 54 |
| Nota 26 – Hechos posteriores | 54 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
 (En miles de dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Nota</u> | <u>30/09/2020</u> MUS\$ No auditado | <u>31/12/2019</u> MUS\$ Auditado |
|--|-------------|---|--|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | (10) | 1.902 | 1.769 |
| Otros activos no financieros corrientes | (11) | 198 | 356 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes | (5) | 5.444 | 9.529 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | (12) | 100 | 769 |
| Inventarios corrientes | (13) | 10 | 23 |
| Total de activos corrientes | | 7.654 | 12.446 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros activos no financieros no corrientes | (15) | 1 | 1 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | (5) | 354 | 614 |
| Activos intangibles distinto de la plusvalía | (6) | 178 | 197 |
| Propiedades, planta y equipo | (7) | 102.470 | 102.248 |
| Activos por derecho de uso | (8) | 1.372 | 2.223 |
| Activos por impuestos diferidos | (9) | 541 | 704 |
| Total de activos no corrientes | | 104.916 | 105.987 |
| Total de activos | | 112.570 | 118.433 |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
 (En miles de dólares estadounidenses)

| <u>PASIVOS</u> | <u>Nota</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| | | MUS\$ | MUS\$ |
| | | No auditado | Auditado |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes | (16) | 3.648 | 3.884 |
| Pasivos por arrendamientos corrientes | (16) | 380 | 615 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (18) | 5.345 | 8.508 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | (12) | 7 | 18 |
| Pasivos por impuestos, corrientes | (9) | 165 | 75 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | | 367 | 379 |
| Total de pasivos corrientes | | 9.912 | 13.479 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Otros pasivos financieros no corrientes | (16) | 8.971 | 10.950 |
| Pasivos por arrendamientos no corrientes | (16) | 673 | 958 |
| Pasivo por impuestos diferidos | (9) | 15.174 | 14.946 |
| Total de pasivos no corrientes | | 24.818 | 26.854 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital emitido y pagado | (14) | 15.786 | 15.786 |
| Ganancias acumuladas | (14) | 58.297 | 58.557 |
| Otras reservas | (14) | 3.757 | 3.757 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la | | | |
| Controladora | (14) | 77.840 | 78.100 |
| Participaciones no controladoras | | - | - |
| Total patrimonio | | 77.840 | 78.100 |
| Total de pasivos y patrimonio | | 112.570 | 118.433 |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



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

| | <u>Nota</u> | Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de | | Por los periodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de | |
|---|-------------|--|-----------------|---|----------------|
| | | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| | | No auditado | No auditado | No auditado | No auditado |
| Ingresos de actividades ordinarias | (19) | 29.642 | 36.885 | 7.848 | 11.517 |
| Costo de ventas | (19) | <u>(17.878)</u> | <u>(20.041)</u> | <u>(5.495)</u> | <u>(6.419)</u> |
| Ganancia bruta | | <u>11.764</u> | <u>16.844</u> | <u>2.353</u> | <u>5.098</u> |
| Otros ingresos | (19) | 157 | 143 | 65 | 51 |
| Gastos de administración | (19) | (3.469) | (3.832) | (1.175) | (1.301) |
| Otros gastos, por función | (19) | (140) | - | (65) | - |
| Ingresos financieros | | 32 | 30 | 2 | 10 |
| Costos financieros | (19) | (562) | (706) | (192) | (256) |
| Diferencias de cambio | | (483) | (432) | 248 | (521) |
| Resultados por unidades de reajuste | | <u>(30)</u> | <u>14</u> | <u>(9)</u> | <u>39</u> |
| Ganancias antes de impuestos | | 7.269 | 12.061 | 1.227 | 3.120 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | (9) | <u>(2.497)</u> | <u>(3.662)</u> | <u>278</u> | <u>(1.397)</u> |
| Ganancias del período | | <u>4.772</u> | <u>8.399</u> | <u>1.505</u> | <u>1.723</u> |
| | | | | | |
| Ganancias atribuibles a los propietarios de la controladora | | 4.772 | 8.399 | 1.505 | 1.723 |
| Ganancias atribuibles a participaciones no controladoras | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Ganancias del período | | <u>4.772</u> | <u>8.399</u> | <u>1.505</u> | <u>1.723</u> |
| | | | | | |
| Ganancias por acción | | | | | |
| Acciones comunes | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancias básicas por acción | (14) | 0,04214 | 0,07417 | 0,01329 | 0,01521 |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



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

| | Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de | | Por los períodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de | |
|---|---|------------------------------|--|------------------------------|
| | 2020 MUS\$ No auditado | 2019 MUS\$ No auditado | 2020 MUS\$ No auditado | 2019 MUS\$ No auditado |
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | | | | |
| Ganancia del período | 4.772 | 8.399 | 1.505 | 1.723 |
| COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | | |
| Otro resultado integral | — | — | — | — |
| Total componente de otro resultado integral | — | — | — | — |
| Total resultado de ingresos y gastos integrales | <u>4.772</u> | <u>8.399</u> | <u>1.505</u> | <u>1.723</u> |
| RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A | | | | |
| Los propietarios de la controladora | 4.772 | 8.399 | 1.505 | 1.723 |
| Participaciones no controladoras | — | — | — | — |
| Resultado integral total | <u>4.772</u> | <u>8.399</u> | <u>1.505</u> | <u>1.723</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
(en miles de dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>Capital emitido y pagado</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 | (14) | 15.786 | 975 | 2.782 | 3.757 | 58.557 | 78.100 | - | 78.100 |
| Resultado de ingresos y gastos integrales | | - | - | - | - | 4.772 | 4.772 | - | 4.772 |
| Dividendos | | - | - | - | - | (5.032) | (5.032) | - | (5.032) |
| Cambios en el patrimonio | | - | - | - | - | (260) | (260) | - | (260) |
| Saldo final período actual 30.09.2020 | (14) | 15.786 | 975 | 2.782 | 3.757 | 58.297 | 77.840 | - | 77.840 |
| Saldo inicial período anterior al 01.01.2019 | (14) | 15.786 | 975 | 2.782 | 3.757 | 53.759 | 73.302 | - | 73.302 |
| Resultado de ingresos y gastos integrales | | - | - | - | - | 8.399 | 8.399 | - | 8.399 |
| Dividendos | | - | - | - | - | (6.124) | (6.124) | - | (6.124) |
| Cambios en el patrimonio | | - | - | - | - | 2.275 | 2.275 | - | 2.275 |
| Saldo final período anterior al 30.09.2019 | (14) | 15.786 | 975 | 2.782 | 3.757 | 56.034 | 75.577 | - | 75.577 |

Las notas adjuntas números 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo Intermedios
(en miles de dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de | |
|--|-------------|--|----------------------|
| | | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Estados de flujos de efectivo | | MUS\$ No auditado | MUS\$ No auditado |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación | | | |
| Clases de cobros por actividades de operación | | | |
| Cobro procedente de las ventas de bienes y servicios | | 38.085 | 41.066 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (12.929) | (13.660) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (6.982) | (7.609) |
| Pagos por primas y prestaciones de pólizas suscritas | | (470) | (470) |
| Impuestos a las ganancias pagados | | (2.342) | (3.576) |
| Otras entradas de efectivo | | <u>79</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación | | <u>15.441</u> | <u>15.751</u> |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión | | | |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | | | |
| Compra de propiedades, planta y equipo | | <u>(4.308)</u> | <u>(8.571)</u> |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión | | <u>(4.308)</u> | <u>(8.571)</u> |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación | | | |
| Total importes procedentes de prestamos | | - | 3.000 |
| Pagos de préstamos | (16) | (2.129) | (1.829) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | (16) | (582) | (434) |
| Dividendos pagados | (14) | (7.159) | (7.157) |
| Intereses pagados | (16) | <u>(632)</u> | <u>(507)</u> |
| Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación | | <u>(10.502)</u> | <u>(6.927)</u> |
| Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 631 | 253 |
| Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | <u>(498)</u> | <u>232</u> |
| Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo | | 133 | 485 |
| 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 | (10) | <u>1.902</u> | <u>5.047</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 26 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 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.

Los estados financieros consolidados intermedios de Portuaria Cabo Froward S.A. y filial para el período terminado al 30 de septiembre de 2020, fueron aprobados y autorizados para su emisión en la sesión de Directorio celebrada el 25 de noviembre de 2020.

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Período contable

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

Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Estados de resultados y de resultados integrales: Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo: Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre 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 en inglés) aplicables a las entidades que reportan bajo NIIF.

Las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en miles de dólares estadounidenses, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios 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 intermedios 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 intermedios 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 intermedios del 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 14 d).

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 14 d).



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

Los estados financieros consolidados intermedios de la Sociedad cubren los períodos 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.

La sociedad incluida en la consolidación es:

| <u>RUT</u> | <u>Nombre sociedad</u> | <u>Directo</u> | <u>Indirecto</u> | Porcentaje de Participación | |
|--------------|--------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| | | % | % | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| | | | | % | % |
| 76.060.490-9 | Geología y Logística Sur Ltda. | 99,9 | - | 99,9 | 99,9 |

f) **Saldos 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 cambios observados a la fecha de cierre de cada uno de los períodos como sigue:

| <u>Fecha</u> | <u>\$</u> | <u>UF</u> |
|--------------|-----------|-----------|
| 30/09/2020 | 0,00127 | 36,42 |
| 31/12/2019 | 0,00144 | 39,68 |
| 30/09/2019 | 0,00137 | 38,51 |

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

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

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 30 de septiembre 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. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha capitalizado intereses debido a que no ha adquirido o desarrollado activos calificables.

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

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 |

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 y en caso contrario se registran como arrendamientos operativos.

A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no registra arrendamientos que puedan cumplir las condiciones de NIIF 16.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

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 período.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

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 ajuste 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 efectivo equivalente indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias e inversión en fondos mutuos. 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 18.

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

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.

| 30 de septiembre 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 | 10 | 1.902 | - | CLP/USD | 1.902 | 1.902 |
| Deudores comerciales y otros | 5 | 5.798 | - | CLP | 5.798 | 5.798 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 11 | <u>100</u> | <u>-</u> | CLP | <u>100</u> | <u>100</u> |
| Total activos | | <u>7.800</u> | <u>-</u> | | <u>7.800</u> | <u>7.800</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Préstamos que devengan intereses | 15 | - | 12.619 | USD | 12.619 | 12.619 |
| Acreedores por leasing financiero | 15 | - | 1.053 | USD/UF | 1.053 | 1.053 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 17 | - | 5.345 | CLP | 5.345 | 5.345 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 11 | <u>-</u> | <u>7</u> | CLP | <u>7</u> | <u>7</u> |
| Total pasivos | | <u>-</u> | <u>19.024</u> | | <u>19.024</u> | <u>19.024</u> |
| 31 de diciembre de 2019, en MUS\$ | | | | | | |
| | <u>Nota</u> | Préstamos y cuentas por cobrar | Otros pasivos financieros | Moneda o índice de reajuste | Total a valor contable | Total a valor razonable |
| 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> | <u>-</u> | CLP | <u>769</u> | <u>769</u> |
| Total activos | | <u>12.681</u> | <u>-</u> | | <u>12.681</u> | <u>12.681</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Préstamos que devengan intereses | 15 | - | 14.834 | USD | 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 | 8.508 | 8.508 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 11 | <u>-</u> | <u>18</u> | CLP | <u>18</u> | <u>18</u> |
| Total pasivos | | <u>-</u> | <u>24.933</u> | | <u>24.933</u> | <u>24.933</u> |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

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 30 de septiembre 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 producirán 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 transferidas 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 19 a).



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 2- CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

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.

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.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

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.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- revisar las definiciones de activo y pasivo,
- eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y
- declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

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 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". | 01/01/2023 |
| 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. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un “Exposure Draft” proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023. | 01/01/2022 |
| Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición | 01/01/2022 |
| Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio. | 01/01/2022 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas. 01/01/2022

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. 01/01/2022
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

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 consolidados de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

NOTA 3 - COMBINACIONES DE NEGOCIO

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no se han realizado combinaciones de negocio, y no existen variaciones significativas en los parámetros de consolidación.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 4 - CAMBIOS CONTABLES

a) Cambios contables

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

b) Cambios en estimaciones

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

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| Conceptos | 30/09/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | MUS\$ | | MUS\$ | |
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Deudores por ventas | 4.318 | - | 8.872 | - |
| Deudores varios | <u>1.126</u> | <u>354</u> | <u>657</u> | <u>614</u> |
| Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto | <u>5.444</u> | <u>354</u> | <u>9.529</u> | <u>614</u> |

Al 30 de septiembre 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 está definido contractualmente, y en su mayoría no supera los 180 días. Los saldos que superan los 180 días corresponden a 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de deudores varios corresponde principalmente a montos por concepto de préstamos al personal, dichos valores están respaldados por solicitudes de préstamos a favor de la Sociedad y anticipos a proveedores.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

b) La antigüedad de los deudores comerciales y otros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| Antigüedad (días) | <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| 0 a 30 | 4.928 | 8.337 |
| 31 a 60 | 638 | 1.169 |
| 61a 90 | 174 | 524 |
| 91a180 | <u>58</u> | <u>113</u> |
| Total | <u>5.798</u> | <u>10.143</u> |

NOTA 6 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTO DE LA PLUSVALIA

La composición de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| Concepto | <u>30/09/2020</u> | | <u>31/12/2019</u> | |
|--------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | Intangible bruto MUS\$ | Intangible neto MUS\$ | Intangible bruto MUS\$ | Intangible neto MUS\$ |
| Servidumbres | 124 | 124 | 124 | 124 |
| Software | 232 | 40 | 232 | 59 |
| Derechos | <u>14</u> | <u>14</u> | <u>14</u> | <u>14</u> |
| Total | <u>370</u> | <u>178</u> | <u>370</u> | <u>197</u> |

Los movimientos de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

| Movimientos netos al 30/09/2020 | Servidumbres MUS\$ | Software MUS\$ | Derechos MUS\$ | Total Intangibles, neto MUS\$ |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2020 | 124 | 59 | 14 | 197 |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Diferencia de cambio | - | (4) | - | (4) |
| Amortizaciones | <u>-</u> | <u>(15)</u> | <u>-</u> | <u>(15)</u> |
| Movimientos, subtotal | <u>-</u> | <u>(19)</u> | <u>-</u> | <u>(19)</u> |
| Saldo final al 30/09/2020 | <u>124</u> | <u>40</u> | <u>14</u> | <u>178</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>124</u> | <u>59</u> | <u>14</u> | <u>197</u> |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

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 las pruebas de deterioro corresponden a ingresos proyectados y supuestos de mercado.

En los estados financieros, del período terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no se ha reconocido ningún impacto como resultado de las pruebas de deterioro efectuadas sobre estos activos.

Las adiciones al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, corresponden a inversiones en aplicación informáticos.

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición para el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada, son los siguientes:

| <u>Concepto</u> | <u>30/09/2020</u> | | | <u>31/12/2019</u> | | |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | <u>Activo fijo</u> | <u>Depreciación</u> | <u>Activo fijo</u> | <u>Activo fijo</u> | <u>Depreciación</u> | <u>Activo fijo</u> |
| | <u>bruto</u> | <u>acumulada</u> | <u>neto</u> | <u>bruto</u> | <u>acumulada</u> | <u>neto</u> |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Construcción en curso | 4.848 | - | 4.848 | 4.014 | - | 4.014 |
| Terrenos | 12.817 | - | 12.817 | 12.534 | - | 12.534 |
| Edificios | 6.855 | (1.640) | 5.215 | 5.769 | (1.417) | 4.352 |
| Planta y equipo | 13.459 | (10.105) | 3.354 | 12.315 | (8.976) | 3.339 |
| Equipos de tec. de la información | 559 | (509) | 50 | 550 | (456) | 94 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 112.710 | (36.678) | 76.032 | 111.406 | (33.783) | 77.623 |
| Vehículos de motor | 387 | (295) | 92 | 395 | (234) | 161 |
| Otras propiedades, planta y equipos | 2.547 | (2.485) | 62 | 2.348 | (2.217) | 131 |
| Totales | 154.182 | (51.712) | 102.470 | 149.331 | (47.083) | 102.248 |

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



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

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

| Concepto | Activo fijo neto | |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2020 MUS\$ | 31/12/2019 MUS\$ |
| Terrenos | 1.992 | 1.992 |
| Edificios | 15 | 15 |
| Planta y equipo | 265 | 273 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 23.101 | 23.170 |
| Total | 25.373 | 25.450 |

Al cierre de los períodos correspondientes al 30 de septiembre 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 período, no existen indicios de deterioro sobre bienes de propiedades, planta y equipo.

Al 30 de septiembre 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 | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 30/09/2020 MUS\$ | 31/12/2019 MUS\$ | 30/09/2020 MUS\$ | 31/12/2019 MUS\$ |
| Planta y equipo | 7.511 | 7.354 | 583 | 641 |
| Instalaciones fijas y accesorios | 5.933 | 6.126 | 531 | 546 |
| Equipos de tec. de la información | 477 | 477 | 4 | 4 |
| Otras propiedades, planta y equipos | 729 | 936 | 52 | 77 |
| Total | 14.650 | 14.893 | 1.170 | 1.268 |

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACIÓN)

Los movimientos para el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo, son los siguientes:

| <u>Movimientos</u> | Construcción <u>en curso</u> MUS\$ | <u>Terrenos</u> MUS\$ | Edificios <u>neto</u> MUS\$ | Planta y equipos, <u>neto</u> MUS\$ | Equipamiento de tecnologías de la información, <u>neto</u> MUS\$ | Instalaciones fijas y accesorios, <u>neto</u> MUS\$ | Vehículos de motor, <u>neto</u> MUS\$ | Otras propiedades, planta y equipo, <u>neto</u> MUS\$ | Propiedades, planta y equipo, <u>neto</u> MUS\$ |
|------------------------------------|--|--------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| Saldo inicial al 01/01/2020 | 4.014 | 12.534 | 4.352 | 3.339 | 94 | 77.623 | 161 | 131 | 102.248 |
| Adiciones | 2.815 | 283 | - | 56 | 9 | 435 | 53 | 4 | 3.655 |
| Gasto por depreciación | - | - | (223) | (533) | (53) | (2.895) | (109) | (269) | (4.082) |
| Altas construcciones en curso | (1.955) | - | 1.086 | - | - | 869 | - | - | - |
| Otros incrementos (decrementos) | (26) | - | - | 492 | - | - | (13) | 196 | 649 |
| Total cambios | 834 | 283 | 863 | 15 | (44) | (1.591) | (69) | (69) | 222 |
| Saldo final al 30/09/2020 | 4.848 | 12.817 | 5.215 | 3.354 | 50 | 76.032 | 92 | 62 | 102.470 |

| <u>Movimientos</u> | Construcción <u>en curso</u> MUS\$ | <u>Terrenos</u> MUS\$ | Edificios <u>neto</u> MUS\$ | Planta y equipos, <u>neto</u> MUS\$ | Equipamiento de tecnologías de la información, <u>neto</u> MUS\$ | Instalaciones fijas y accesorios, <u>neto</u> MUS\$ | Vehículos de motor, <u>neto</u> MUS\$ | Otras propiedades, planta y equipo, <u>neto</u> MUS\$ | Propiedades, planta y equipo, <u>neto</u> MUS\$ |
|------------------------------------|--|--------------------------|-----------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| Saldo inicial al 01/01/2019 | 13.687 | 11.746 | 4.616 | 3.664 | 126 | 63.812 | 203 | 286 | 98.140 |
| Adiciones | 5.074 | 788 | - | 192 | 7 | 2.718 | 37 | 29 | 8.845 |
| Gasto por depreciación | - | - | (264) | (533) | (39) | (3.594) | (76) | (188) | (4.694) |
| 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) | (325) | (32) | 13.811 | (42) | (155) | 4.108 |
| Saldo final al 31/12/2019 | 4.014 | 12.534 | 4.352 | 3.339 | 94 | 77.623 | 161 | 131 | 102.248 |

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad mantiene cuentas por pagar correspondientes a adiciones del periodo terminado al 30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019, ascendente a MUS\$ 153 y MUS\$ 1.477, respectivamente.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 8 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La composición de activos en leasing para el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada, son los siguientes:

| Concepto | Activo bruto MUS\$ | 30/09/2020 | Activo neto MUS\$ | Activo bruto MUS\$ | 31/12/2019 | Activo neto MUS\$ |
|--------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | | Depreciación acumulada MUS\$ | | | Depreciación acumulada MUS\$ | |
| Activos en leasing | 1.821 | (448) | 1.373 | 3.104 | (881) | 2.223 |
| Totales | <u>1.821</u> | <u>(448)</u> | <u>1.373</u> | <u>3.104</u> | <u>(881)</u> | <u>2.223</u> |

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) | 30 de septiembre 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 | 422 | (41) | 381 | 673 | (58) | 615 |
| Posterior a un año, menor de cinco | 715 | (43) | 672 | 1.030 | (72) | 958 |
| Total | <u>1.137</u> | <u>(84)</u> | <u>1.053</u> | <u>1.703</u> | <u>(130)</u> | <u>1.573</u> |

Mayor detalle de los pasivos por arrendamientos pueden ser vistos en nota 16.

NOTA 9 - IMPUESTO A LAS UTILIDADES

a) Información general

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad ha determinado una provisión de impuesto a la renta por MUS\$ 1.948 (MUS\$4.110 al 31 de diciembre de 2019). Esta provisión se presenta en los pasivos corrientes bajo el rubro pasivos por impuestos corrientes neta de pagos provisionales mensuales por MUS\$ 1.765 (MUS\$ 3.850 al 31 de diciembre del 2019) y MUS\$ 18 por concepto de gastos de capacitación (MUS\$ 61 al 31 de diciembre de 2019), MUS\$ 91 por concepto de crédito donaciones y MUS\$ 33 por concepto de crédito por compras de activo fijo al 31 de diciembre de 2019.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 9 - IMPUESTO A LAS UTILIDADES (CONTINUACIÓN)

b) Impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron pasivos netos por impuestos diferidos, ascendentes a MUS\$ 14.633 y MUS\$ 14.242 respectivamente, y su detalle es el siguiente:

| Conceptos | 30/09/2020 | | 31/12/2019 | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Activo MUS\$ | Pasivo MUS\$ | Activo MUS\$ | Pasivo MUS\$ |
| Propiedades, planta y equipo | - | 15.174 | - | 14.946 |
| Obligación leasing (neto) | 284 | - | 425 | - |
| Servidumbres | 9 | - | 11 | - |
| Provisión vacaciones | 148 | - | 102 | - |
| Provisiones varias | 100 | - | 166 | - |
| Total | <u>541</u> | <u>15.174</u> | <u>704</u> | <u>14.946</u> |

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos netos que o pagarán en el corto plazo ascienden a MUS\$ 257 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\$ 391.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 9 - IMPUESTO A LAS UTILIDADES (CONTINUACIÓN)

c) Conciliación tasa efectiva de impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la conciliación de la tasa legal de impuesto a la renta con la tasa efectiva es la siguiente:

| Conceptos | 30/09/2020 | | 30/09/2019 | |
|--|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | Base imponible MUS\$ | Impuesto Tasa 27% MUS\$ | Base imponible MUS\$ | Impuesto Tasa 27% MUS\$ |
| Resultado antes de impuesto | 7.269 | (1.963) | 12.061 | (3.526) |
| Diferencias permanentes en RLI | 666 | (180) | 879 | (237) |
| Déficit/superávit año anterior | - | (157) | - | (50) |
| Diferencia permanente por conversión a dólar | 726 | (196) | (442) | (119) |
| Total gasto por impuesto | - | (2.496) | - | (3.662) |
| Desglose gasto corriente/diferido: | | | | |
| Provisión impuesto renta | - | (1.948) | - | (3.125) |
| Ajuste gasto tributario ejercicio anterior | - | (158) | - | (49) |
| Sub total gasto por Impuesto renta | - | (2.106) | - | (3.174) |
| Efecto por impuestos diferidos | - | (391) | - | (488) |
| Total gasto por impuesto a la renta | - | (2.497) | - | (3.662) |
| Tasa efectiva | - | 34,34% | - | 30,36% |

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 realiza en pesos chilenos.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| Concepto | <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Disponible | 870 | 906 |
| Fondos Mutuos | 1.032 | 863 |
| Total | <u>1.902</u> | <u>1.769</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>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|--|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Monto del efectivo y equivalente al efectivo | CLP | 731 | 766 |
| Monto del efectivo y equivalente al efectivo | USD | 139 | 140 |
| Total | | <u>870</u> | <u>906</u> |

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

| <u>Institución</u> | <u>Concepto</u> | <u>Moneda</u> | <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|--------------------|---|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Banco Santander | Fondos mutuos money market corporativos | CLP | 1.032 | 863 |
| | Total | | <u>1.032</u> | <u>863</u> |

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| Concepto | <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Gastos pagados por anticipado (seguros) | 62 | 238 |
| Otros gastos anticipados | 136 | 118 |
| Total | <u>198</u> | <u>356</u> |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 12 - 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>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|--------------|------------------------------------|-------------|---------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 96.566.490-k | Agencias Universales S.A. | Chile | Cta. Cte. mercantil | Sin vencimiento | Matriz común | \$ | 100 | 750 |
| 96.609.320-k | CPT Welboats S.A. | Chile | Cta. Cte. mercantil | Sin vencimiento | Asociada de matriz | \$ | - | 5 |
| 76.177.481-6 | Talcahuano Terminal Portuario S.A. | Chile | Cta. Cte. Mercantil | Sin vencimiento | Asociada de matriz | \$ | - | 14 |
| | | | | | | | <u>100</u> | <u>769</u> |

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>30/09/2020</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 | \$ | 7 | 14 |
| 79.509.640-K | Recursos Portuarios y Estibas Ltda. | Chile | Cta. Cte. Mercantil | Sin vencimiento | Asociada de matriz | \$ | - | 4 |
| | | | | | | | <u>7</u> | <u>18</u> |

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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>30/09/2020</u> | | <u>30/09/2019</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 | \$ | 19 | (19) | 10 | 10 |
| | | | | Operación Puertos | \$ | - | - | 74 | (74) |
| | | | | Logística | \$ | 2 | (2) | 7 | (7) |
| | | | | Otros | \$ | 60 | (60) | 50 | (50) |
| Grupo Empresas Navieras S. A. | 95.134.000-6 | Chile | Matriz | Gerenciamiento | \$ | 102 | (102) | 116 | (116) |
| CPT Remolcadores S.A. | 76.037.572-1 | Chile | Asociada de Matriz | Servicios Portuarios | \$ | 35 | (35) | 21 | (21) |
| Recursos Portuarios y Estibas Ltda. | 79.509.640-K | Chile | Asociada de Matriz | Servicios Portuarios | \$ | 3 | (3) | 90 | (90) |
| CPT Wellboats S.A. | 96.609.320-K | Chile | Asociada de Matriz | Arriendo de equipos | \$ | 20 | 20 | 11 | 11 |

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

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 Irrarázaval 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

d) Directorio (continuación)

iii) Retribución al Directorio (continuación)

A continuación, se detallan las retribuciones del directorio por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019:

| Nombre | Cargo | 30/09/2020 | | | | |
|------------------------------|----------------|----------------------|------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| | | Período de desempeño | Directorio MUS\$ | Representación MUS\$ | Participación MUS\$ | Total MUS\$ |
| Antonio Jabat Alonso | Presidente | enero – septiembre | 18 | 18 | 57 | 93 |
| Francisco Gardeweg Ossa | Vicepresidente | enero – septiembre | 13 | 13 | 43 | 69 |
| José Manuel Urenda Salamanca | Director | enero – septiembre | 9 | 9 | 29 | 47 |
| Beltrán Urenda Salamanca | Director | enero – septiembre | 9 | 9 | 29 | 47 |
| Franco Montalbetti Molledo | Director | enero – septiembre | 9 | 9 | 29 | 47 |
| Luis Mancilla Pérez | Director | enero – septiembre | 9 | 9 | 29 | 47 |
| | | | 67 | 67 | 216 | 350 |

| Nombre | Cargo | 30/09/2019 | | | | |
|------------------------------|----------------|----------------------|------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| | | Período de desempeño | Directorio MUS\$ | Representación MUS\$ | Participación MUS\$ | Total MUS\$ |
| Antonio Jabat Alonso | Presidente | enero – septiembre | 20 | 20 | 57 | 97 |
| Francisco Gardeweg Ossa | Vicepresidente | enero – septiembre | 15 | 15 | 42 | 72 |
| José Manuel Urenda Salamanca | Director | enero – septiembre | 10 | 10 | 28 | 48 |
| Beltrán Urenda Salamanca | Director | enero – septiembre | 10 | 10 | 28 | 48 |
| Franco Montalbetti Molledo | Director | enero – septiembre | 10 | 10 | 28 | 48 |
| Luis Mancilla Pérez | Director | enero – septiembre | 10 | 10 | 28 | 48 |
| Felipe Morandé Lavín | Director | enero – septiembre | - | - | 14 | 14 |
| | | | 75 | 75 | 225 | 375 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

d) Directorio (continuación)

iii) Retribución al Directorio

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\$ 93 (MUS\$ 105 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 |
| Diego Alfaro Hoeneisen | Gerente Terminal Coronel |
| Fernando Orellana Nuñez | Gerente Terminal Calbuco |

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Gerencia ascienden a MUS\$ 763 para el período de 2020 (MUS\$ 846 para el 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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, no existen bonos devengados por concepto de incentivos u otros beneficios.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

e) Retribución al personal clave de la gerencia (continuación)

ii) Otra información

La distribución del personal de Portuaria Cabo Froward S.A. al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerentes y ejecutivos | 5 | 5 |
| Profesionales y técnicos | 35 | 35 |
| Trabajadores y otros | <u>327</u> | <u>335</u> |
| Total | <u>367</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.

NOTA 13 – INVENTARIOS CORRIENTES

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

| Conceptos | <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|-----------|----------------------------|----------------------------|
| Insumos | <u>10</u> | <u>23</u> |
| Total | <u>10</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 2020 asciende a MUS\$ 459 (MUS\$ 861 para el 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 periodo no se identificaron indicios de deterioro del valor de las existencias.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 14 - PATRIMONIO

a) Capital

Al 30 de septiembre de 2020, el capital pagado de la Sociedad Matriz se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

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

No existen variaciones en el número de acciones durante el periodo 2019.

Capital:

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

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

| | <u>Período comprendido entre 01/01/2020 al 30/09/2020 MUS\$</u> | <u>Período comprendido entre 01/01/2019 al 30/09/2019 MUS\$</u> |
|---|---|---|
| Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora | 4.772 | 8.399 |
| Resultado disponible para accionistas comunes básico | <u>4.772</u> | <u>8.399</u> |
| Número de acciones básico | 113.238.186 | 113.238.186 |
| Ganancia básica por acción | 0,04214 | 0,07417 |

El cálculo de las ganancias básicas por acción por los periodos 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.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

b) Distribución de accionistas

En consideración a lo establecido en la Circular N° 792 de la Comisión para el Mercado Financiero, a continuación, se presenta la distribución de accionistas según su participación en la Sociedad al 30 de septiembre 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 | 7,06 | 52 |
| Inversión inferior a UF 200 | <u>1,01</u> | <u>739</u> |
| Total | <u>100</u> | <u>792</u> |
| Controlador de la Sociedad | <u>91,93</u> | <u>1</u> |

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>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | <u>4.772</u> | <u>8.399</u> |
| Utilidad líquida a distribuir | <u>4.772</u> | <u>8.399</u> |

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la utilidad acumulada susceptible de distribuir como dividendos es de MUS\$ 58.297 y MUS\$ 56.034, respectivamente.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

ii. Dividendos distribuidos

Con fecha 30 de abril de 2020, se celebró la Vigésima Sexta 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 2019 de US\$ 0,06359 por acción.

Con fecha 26 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 durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Saldo inicial | 3.717 | 3.705 |
| Exceso sobre dividendo provisionado año anterior | 3.600 | 3.604 |
| Dividendos pagados | (7.159) | (7.160) |
| Dividendo provisionado | 1.432 | 3.601 |
| Diferencia de cambio | <u>(28)</u> | <u>(33)</u> |
| Total provisión de dividendo | <u>1.562</u> | <u>3.717</u> |

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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

| | 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\$ |
| Filial | | | | | | |
| Geología y Logística Sur Ltda. | 0,1 | 0,1 | - | - | - | - |
| Total | | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

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



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 14 - PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

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>30/09/2020</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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 15 - INFORMACIÓN FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIA

| <u>Detalle de Sociedad</u> | <u>País Sociedad</u> | <u>Moneda funcional</u> | <u>% de Participación subsidiaria</u> | <u>Activos totales MUS\$</u> | <u>Activos corrientes MUS\$</u> | <u>Activos no corrientes MUS\$</u> | Al 30 de septiembre de 2020 | | | <u>Ingresos ordinarios MUS\$</u> | <u>Ganancia (pérdida) neta MUS\$</u> |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | | | <u>Pasivos y patrimonio MUS\$</u> | <u>Pasivos corrientes MUS\$</u> | <u>Patrimonio MUS\$</u> | | |
| Geología y Logística Sur Ltda. | Chile | USD | 99,9% | 14 | - | 14 | 14 | 13 | 1 | - | - |

| <u>Detalle de Sociedad</u> | <u>País Sociedad</u> | <u>Moneda funcional</u> | <u>% de Participación subsidiaria</u> | <u>Activos totales MUS\$</u> | <u>Activos corrientes MUS\$</u> | <u>Activos no corrientes MUS\$</u> | Al 31 de diciembre de 2019 | | | <u>Ingresos ordinarios MUS\$</u> | <u>Ganancia (pérdida) neta MUS\$</u> |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | | | | <u>Pasivos y patrimonio MUS\$</u> | <u>Pasivos corrientes MUS\$</u> | <u>Patrimonio MUS\$</u> | | |
| 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

a) Al 30 de septiembre 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>Otros pasivos financieros al 30 de septiembre 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>Más de 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>Más de 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 | 1.588 | - | 1.588 | - | - | - | - | 2020 |
| Banco Santander | 97036000-K | Chile | Crédito Garantizado | USD | Semestral | Libor 180+1,85 | 4,30 | - | 1.734 | 1.734 | 3.571 | - | - | 3.571 | 2023 |
| Banco Santander | 97036000-K | Chile | Crédito Garantizado | USD | Semestral | Libor 180+1,85 | 4,13 | - | 326 | 326 | 2.500 | 2.900 | - | 5.400 | 2024 |
| | | | | | | | | 1.588 | 2.060 | 3.648 | 6.071 | 2.900 | - | 8.971 | |

⁽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 2012. 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACIÓN)

a) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el valor presente de las obligaciones que devengan intereses, es el siguiente (continuación):

| <u>Entidad acreedora</u> | | | <u>Otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019</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>Más de 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>Más de 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 |
| | | | | | | | | 522 | 3.362 | 3.884 | 5.737 | 5.223 | - | 10.950 | |

El detalle de los covenants exigidos y que fueron cumplidos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

- Mantener un patrimonio mínimo de MUS\$52.500.
- Deuda Financiera a EBITDA igual o inferior, 4 veces para el año 2012 y 2013 y 3 veces a partir del año 2014. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el resultado obtenido es de 1,20 y 0,64 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 del periodo y cada ejercicio, la Sociedad cumple todas las indicaciones antes mencionadas



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACIÓN)

a) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el valor presente de las obligaciones que devengan intereses, es el siguiente (continuación):

Pasivos por arrendamientos al 30 de septiembre de 2020

| <u>Entidad acreedora</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>Más de 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>Más de 5 años MUS\$</u> | <u>Total largo plazo MUS\$</u> | <u>Año vencimiento</u> |
|--------------------------|------------|-------------|-------------------|---------------|--------------------------|---------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------|
| <u>Nombre</u> | <u>RUT</u> | <u>País</u> | | | | | | | | | | | | | |
| Banco Bice | 97080000-K | Chile | Leasing | UF | Mensual | 1,51 | 1,51 | 25 | 60 | 85 | - | - | - | - | 2021 |
| Banco Bice | 97080000-K | Chile | Leasing | USD | Mensual | 5,95 | 5,95 | 25 | 76 | 101 | 97 | - | - | 97 | 2022 |
| Banco Bice | 97080000-K | Chile | Leasing | USD | Mensual | 4,01 | 4,01 | 6 | 17 | 23 | 26 | - | - | 26 | 2022 |
| Banco Bice | 97080000-K | Chile | Leasing | USD | Mensual | 4,31 | 4,31 | 41 | 130 | 171 | 369 | 181 | - | 550 | 2024 |
| | | | | | | | | 97 | 283 | 380 | 492 | 181 | - | 673 | |

Pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2019

| <u>Entidad acreedora</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>Más de 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>Más de 5 años MUS\$</u> | <u>Total largo plazo MUS\$</u> | <u>Año vencimiento</u> |
|--------------------------|------------|-------------|-------------------|---------------|--------------------------|---------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------------|
| <u>Nombre</u> | <u>RUT</u> | <u>País</u> | | | | | | | | | | | | | |
| 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 |
| | | | | | | | | 171 | 444 | 615 | 635 | 323 | - | 958 | |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACIÓN)

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

Entidad acreedora

Otros pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020

| <u>Nombre</u> | <u>RUT</u> | <u>Moneda</u> | <u>Monto capital adeudado</u> MUS\$ | <u>Hasta 90 días</u> MUS\$ | <u>Más de 90 días a un año</u> MUS\$ | <u>1 a 3 años</u> MUS\$ | <u>3 a 5 años</u> MUS\$ |
|-----------------|------------|---------------|--|-----------------------------------|---|----------------------------|----------------------------|
| Banco Santander | 97036000-K | USD | 1.529 | 1.529 | - | - | - |
| Banco Santander | 97036000-K | USD | 5.250 | - | 1.679 | 3.571 | - |
| Banco Santander | 97036000-K | USD | 5.700 | 300 | 2.500 | 2.900 | - |
| Total | | | 12.479 | 1.829 | 4.179 | 6.471 | - |

Entidad acreedora

Otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019

| <u>Nombre</u> | <u>RUT</u> | <u>Moneda</u> | <u>Monto capital adeudado</u> MUS\$ | <u>Hasta 90 días</u> MUS\$ | <u>Más de 90 días a un año</u> MUS\$ | <u>1 a 3 años</u> MUS\$ | <u>3 a 5 años</u> 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 |
| Total | | | 14.609 | 300 | 3.359 | 5.737 | 5.213 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACIÓN)

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

Entidad acreedora

Pasivos por arrendamientos al 30 de septiembre de 2020

| <u>Nombre</u> | <u>RUT</u> | <u>Moneda</u> | Monto capital <u>adeudado</u> MUS\$ | Hasta 90 <u>días</u> MUS\$ | Más de 90 <u>días a un año</u> MUS\$ | <u>1 a 3 años</u> MUS\$ | <u>3 a 5 años</u> MUS\$ |
|----------------------|------------|---------------|---|----------------------------------|--|----------------------------|----------------------------|
| Banco Bice (Leasing) | 97080000-K | UF | 86 | 26 | 60 | - | - |
| Banco Bice (Leasing) | 97080000-K | USD | 210 | 27 | 82 | 101 | - |
| Banco Bice (Leasing) | 97080000-K | USD | 791 | 51 | 151 | 404 | 185 |
| Banco Bice (Leasing) | 97080000-K | USD | 50 | 6 | 18 | 26 | - |
| Total | | | 1.137 | 110 | 311 | 531 | 185 |

Entidad acreedora

Pasivos por arrendamientos al 31 de diciembre de 2019

| <u>Nombre</u> | <u>RUT</u> | <u>Moneda</u> | Monto capital <u>adeudado</u> MUS\$ | Hasta 90 <u>días</u> MUS\$ | Más de 90 <u>días a un año</u> MUS\$ | <u>1 a 3 años</u> MUS\$ | <u>3 a 5 años</u> MUS\$ |
|----------------------|------------|---------------|---|----------------------------------|--|----------------------------|----------------------------|
| 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 | | | 1.703 | 186 | 485 | 694 | 338 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 16 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACIÓN)

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

Al 30 de septiembre de 2020

| | Saldo al 01/01/2020 MUS\$ | Flujos | | | Intereses devengados MUS\$ | Reajuste MUS\$ | Saldo al 30/09/2020 MUS\$ |
|--|---------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| | | Pagos | | Nuevos créditos MUS\$ | | | |
| | | Capital MUS\$ | Intereses MUS\$ | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | 14.834 | (2.129) | (587) | - | 587 | (86) | 12.619 |
| Obligaciones por arrendamiento financiero | 1.573 | (582) | (45) | - | 45 | 62 | 1.053 |
| Total otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | 16.407 | (2.711) | (632) | - | 632 | (24) | 13.672 |

Al 31 de diciembre de 2019

| | Saldo al 01/01/2020 MUS\$ | Flujos | | | Intereses devengados MUS\$ | Reajuste MUS\$ | Saldo al 30/06/2020 MUS\$ |
|--|---------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| | | Pagos | | Nuevos créditos MUS\$ | | | |
| | | Capital MUS\$ | Intereses MUS\$ | | | | |
| Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes | | | | | | | |
| Préstamos bancarios | 15.114 | (3.359) | (603) | 3.000 | 603 | 79 | 14.834 |
| Obligaciones 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 17 – GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

| <u>Conceptos</u> | <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>30/09/2019</u> MUS\$ |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sueldos | 4.495 | 5.172 |
| Sobretiempos | 271 | 302 |
| Aportes patronales | 568 | 514 |
| Gratificaciones | 778 | 949 |
| Colación y movilización | 957 | 1.024 |
| Otros | 83 | 71 |
| Total | 7.152 | 8.032 |

Estos valores fueron devengados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019, los que se encuentran registrados en costo de explotación y gastos de administración, según corresponda.

NOTA 18 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Acreeedores comerciales | 2.946 | 2.926 |
| Otras cuentas por pagar | 2.399 | 5.582 |
| Total | 5.345 | 8.508 |

El plazo promedio de pago de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ascienden a 45 días.

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

| <u>Conceptos</u> | <u>Saldos</u> <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>Saldos</u> <u>31/12/2019</u> MUS\$ |
|----------------------------|---|---|
| Impuestos por pagar | 181 | 739 |
| Obligaciones previsionales | 168 | 293 |
| Dividendos por pagar | 1.562 | 3.717 |
| Honorarios por pagar | 23 | 11 |
| Seguros por pagar | - | 9 |
| Otros | 465 | 813 |
| Total | 2.399 | 5.582 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 18 - 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>30/09/2020</u> | <u>Saldos</u> <u>31/12/2019</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| | MUS\$ | MUS\$ |
| Enel Generación Chile S.A. | 499 | 328 |
| Trabajos Marítimos Oxxean S. A | 170 | - |
| ADM Chile Comercial Ltda | 123 | 132 |
| Cía. De Petroleos de Chile S.A. | 103 | 179 |
| Sanguesa y Asociados LTDA | 82 | - |
| Serv. Forestales y Comerc. Ltda. | 65 | 117 |
| ISS Servicios Integrales Ltda. | 58 | 50 |
| Doris Kappes Fritzsche | 54 | 49 |
| Cia. Seg. Generales Continental S.A. | 52 | - |
| Sociedad Maquinarias MEDE RESP. | 51 | - |
| Naviera Arauco Ltda. | 38 | 47 |
| Soc. Comercial Valencia Y Cia. Ltda. | 36 | 10 |
| Diaz y Figueroa SPA | 36 | - |
| Volterra S.A. | 35 | 15 |
| Soc. Constructora Poehuapi LTDA. | 34 | - |
| Ingeniería de Protección. | 32 | 351 |
| Sociedad Austral de Electricidad S.A. | 31 | 41 |
| Soc.de Servicios Ambientales Resoil Chile LTDA. | 27 | - |
| Multiservicios Bio Bio Cia. Ltda. | 23 | 33 |
| Cía. General de Electricidad S.A. | 20 | 58 |
| Sertra SPA | 20 | - |
| New Value Servicios Logísticos Limitada | 16 | 8 |
| Com. y Serv. Industriales Cristian Salazar E.I.R.L. | 15 | 12 |
| Juan Giacaman Compañía Limitada | 14 | - |
| Servicios y Asesorías Contra la Corrosión LTDA | 14 | - |
| Otros | <u>1.298</u> | <u>1.496</u> |
| Total | <u>2.946</u> | <u>2.926</u> |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 18 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CONTINUACIÓN)

Al 30 de septiembre 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 45 días.

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

Proveedores con pagos al día al 30 de septiembre 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 | 272 | 17 | - | - | - | - | 289 | 30 |
| Servicios | 473 | 999 | - | - | - | - | 1.472 | 30 |
| Otros | 10 | 1.175 | - | - | - | - | 1.185 | 45 |
| Total MUS\$ | 755 | 2.191 | - | - | - | - | 2.946 | |

Proveedores con plazos vencidos al 30 de septiembre 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\$ | - | - | - | - | - | - | - | - |

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 | - | - | - | - | 287 | 30 |
| Servicios | 469 | 460 | - | - | - | - | 929 | 30 |
| Otros | 11 | 1.699 | - | - | - | - | 1.710 | 45 |
| Total MUS\$ | 750 | 2.176 | - | - | - | - | 2.926 | |

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\$ | - | - | - | - | - | - | - | - |

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 19 - INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos de actividades ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios son los siguientes:

| | 01/01/2020 <u>30/09/2020</u> MUS\$ | 01/01/2019 <u>30/09/2019</u> MUS\$ | 01/07/2020 <u>30/09/2020</u> MUS\$ | 01/07/2019 <u>30/09/2019</u> MUS\$ |
|------------------------------|--|--|--|--|
| Servicios de importación | 12.238 | 15.735 | 5.272 | 5.455 |
| Servicios de exportación | 15.059 | 18.695 | 1.917 | 5.365 |
| Servicios de cabotaje | 1.421 | 1.215 | 387 | 425 |
| Otros servicios | <u>924</u> | <u>1.240</u> | <u>272</u> | <u>272</u> |
| Total ingresos operacionales | <u><u>29.642</u></u> | <u><u>36.885</u></u> | <u><u>7.848</u></u> | <u><u>11.517</u></u> |

b) Costos de ventas

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

| | 01/01/2020 <u>30/09/2020</u> MUS\$ | 01/01/2019 <u>30/09/2019</u> MUS\$ | 01/07/2020 <u>30/09/2020</u> MUS\$ | 01/07/2019 <u>30/09/2019</u> MUS\$ |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Servicios de muellaje | 232 | 295 | 99 | 86 |
| Servicios de transferencia | 2.108 | 2.655 | 467 | 542 |
| Servicios de recepción y acopio | 1.113 | 1.964 | 235 | 519 |
| Servicios de desacopio | 568 | 731 | 127 | 206 |
| Gastos en mantención | 1.585 | 2.263 | 523 | 802 |
| Otros costos operacionales | 8.265 | 8.616 | 2.710 | 2.952 |
| Depreciación | <u>4.007</u> | <u>3.517</u> | <u>1.334</u> | <u>1.312</u> |
| Total costos operacionales | <u><u>17.878</u></u> | <u><u>20.041</u></u> | <u><u>5.495</u></u> | <u><u>6.419</u></u> |

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, las remuneraciones incluidas en el costo de venta ascienden a MUS\$ 5.410 y MUS\$ 6.367.



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 19 - INGRESOS Y GASTOS (CONTINUACIÓN)

c) Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

| | <u>01/01/2020</u> <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>01/01/2019</u> <u>30/09/2019</u> MUS\$ | <u>01/07/2020</u> <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>01/07/2019</u> <u>30/09/2019</u> MUS\$ |
|---------------------------------------|---|---|---|---|
| Gastos de personal | 1.742 | 1.849 | 604 | 647 |
| Gastos asesorías | 195 | 281 | 67 | 102 |
| Patentes | 153 | 152 | 57 | 54 |
| Depreciación | 237 | 192 | 81 | 64 |
| Retribuciones al directorio | 680 | 480 | 314 | 20 |
| Otros gastos | 462 | 878 | 52 | 414 |
| Total gastos de administración | 3.469 | 3.832 | 1.175 | 1.301 |

d) Otros ingresos por función

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

| | <u>01/01/2020</u> <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>01/01/2019</u> <u>30/09/2019</u> MUS\$ | <u>01/07/2020</u> <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>01/07/2019</u> <u>30/09/2019</u> MUS\$ |
|-----------------------------------|---|---|---|---|
| Arriendo de bienes raíces | 117 | 84 | 55 | 34 |
| Otros ingresos | 40 | 59 | 10 | 17 |
| Total Ingresos por función | 157 | 143 | 65 | 51 |

e) Otros gastos por función

El detalle de los gastos por función es el siguiente:

| | <u>01/01/2020</u> <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>01/01/2019</u> <u>30/09/2019</u> MUS\$ | <u>01/07/2020</u> <u>30/09/2020</u> MUS\$ | <u>01/07/2019</u> <u>30/09/2019</u> MUS\$ |
|---------------------------------|---|---|---|---|
| Otros | 140 | - | 65 | - |
| Total gastos por función | 140 | - | 65 | - |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 19 - INGRESOS Y GASTOS (CONTINUACIÓN)

f) Costos financieros

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

| | 01/01/2020 <u>30/09/2020</u> MUS\$ | 01/01/2019 <u>30/09/2019</u> MUS\$ | 01/07/2020 <u>30/09/2020</u> MUS\$ | 01/07/2019 <u>30/09/2019</u> MUS\$ |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Comisiones y gastos bancarios | 15 | 81 | 5 | 60 |
| Intereses financieros | 547 | 625 | 187 | 196 |
| Total costos financieros | 562 | 706 | 192 | 256 |

NOTA 20 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

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

| | 30/09/2020 | | 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 | 1.902 | - | 1.769 | - |
| Dólares | 139 | - | 140 | - |
| \$ No reajustables | 1.763 | - | 1.629 | - |
| Otros activos no financieros corrientes | 49 | 149 | 89 | 267 |
| \$ No reajustables | 49 | 149 | 89 | 267 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 5.128 | 316 | 7.146 | 2.383 |
| \$ No reajustables | 5.128 | 316 | 7.146 | 2.383 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 100 | - | 769 | - |
| \$ No reajustables | 100 | - | 769 | - |
| Inventarios | 10 | - | 23 | - |
| \$ No reajustables | 10 | - | 23 | - |
| Total activos | 7.189 | 465 | 9.796 | 2.650 |
| Dólares | 139 | - | 140 | - |
| \$ no reajustables | 7.050 | 465 | 9.656 | 2.650 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 20 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

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

| | <u>30/09/2020</u> | | | <u>31/12/2019</u> | | |
|--|---|---|----------------------------------|---|---|----------------------------------|
| | Más de 1 hasta 3 <u>años</u> MUS\$ | Más de 3 hasta 5 <u>años</u> MUS\$ | Más de 5 <u>años</u> MUS\$ | Más de 1 hasta 3 <u>años</u> MUS\$ | Más de 3 hasta 5 <u>años</u> MUS\$ | Más de 5 <u>años</u> MUS\$ |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes | 163 | 191 | - | 320 | 294 | - |
| No reajustables | 163 | 191 | - | 320 | 294 | - |
| Otros activos no financieros, no corrientes | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Dólares | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Activos Intangibles distintos de plusvalía | - | - | 178 | - | - | 197 |
| Dólares | - | - | 178 | - | - | 197 |
| Propiedades, planta y equipo, Neto | - | - | 102.470 | - | - | 102.248 |
| Dólares | - | - | 102.470 | - | - | 102.248 |
| Activos por derecho de uso | - | - | 1.372 | - | - | 2.223 |
| Dólares | - | - | 1.372 | - | - | 2.223 |
| Impuestos diferidos | 541 | - | - | 704 | - | - |
| Dólares | 541 | - | - | 704 | - | - |
| Total activos no corrientes | 704 | 191 | 104.021 | 1.024 | 294 | 104.669 |
| Dólares | 541 | - | 104.021 | 704 | - | 104.660 |
| No reajustables | 163 | 191 | - | 320 | 294 | - |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 20 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

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

| | <u>30/09/2020</u> | | | | <u>31/12/2019</u> | | | |
|---------------------------------|----------------------|------------------|---------------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | <u>Hasta 90 días</u> | | <u>De 91 días a 1 año</u> | | <u>Hasta 90 días</u> | | <u>De 91 días a 1 año</u> | |
| | MUS\$ | % a tasa fija | MUS\$ | % a tasa fija | MUS\$ | % a tasa fija | MUS\$ | % a tasa fija |
| Préstamos bancarios | 1.588 | - | 2.060 | - | 522 | - | 3.362 | |
| Dólares | 1.588 | - | 2.060 | - | 522 | - | 3.362 | |
| Arrendamiento financiero | 97 | - | 283 | - | 171 | - | 444 | - |
| Dólares | 72 | - | 223 | - | 71 | - | 214 | - |
| UF | 25 | - | 60 | - | 100 | - | 230 | - |
| Otros pasivos corrientes | 4.047 | - | 1.837 | - | 5.263 | - | 3.717 | - |
| Dólares | - | - | 1.562 | - | - | - | 3.717 | - |
| \$ No reajustables | 4.047 | - | 275 | - | 5.263 | - | - | - |
| Total pasivos corrientes | 5.732 | | 4.180 | | 5.956 | | 7.523 | |
| Dólares | 1.660 | | 3.845 | | 593 | | 7.079 | |
| \$ No reajustables | 4.047 | | 275 | | 5.263 | | - | |
| UF | 25 | | 60 | | 100 | | 444 | |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 20- MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

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

| | <u>30/09/2020</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\$ | % tasa fija | MUS\$ | % tasa fija | MUS\$ | % tasa fija | MUS\$ | % tasa fija |
| Préstamos bancarios | 8.971 | - | - | - | 10.950 | - | - | - |
| Dólares | 8.971 | - | - | - | 10.950 | - | - | - |
| Arrendamiento financiero | 673 | - | - | - | 958 | - | - | - |
| Dólares | 673 | 100 | - | - | 896 | 100 | - | - |
| UF | - | 100 | - | - | 62 | 100 | - | - |
| Otros pasivos no corrientes | - | - | 15.174 | - | - | - | 14.946 | - |
| Dólares | - | - | 15.174 | - | - | - | 14.946 | - |
| Total pasivos no corrientes | <u>9.644</u> | <u>-</u> | <u>15.174</u> | <u>-</u> | <u>11.908</u> | <u>-</u> | <u>14.946</u> | <u>-</u> |
| Dólares | 9.644 | - | 15.174 | - | 11.846 | - | 14.946 | - |
| UF | - | - | - | - | 62 | - | - | - |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 21 - 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 30 de septiembre de 2020, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$ 155 (MUS\$184 en 2019). Estos desembolsos se cargan a resultado en el período en que se incurren.

Al 30 de septiembre de 2020, no existen proyectos que impliquen desembolsos futuros.

NOTA 22 - 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 95% a dólares y en un 5% en moneda nacional. Por otro lado, los costos y gastos de explotación están indexados en un 66% en moneda nacional y en un 34% 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 22 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (CONTINUACIÓN)

Factores de riesgo financiero (continuación)

Factores de riesgo de mercado (continuación)

a.1) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

La composición de activos (cuentas por cobrar) están constituidas 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 4.407, si el tipo de cambio (dólar) se aprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto positivo en resultados de MUS\$210, al contrario, si el tipo de cambio se deprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUS\$ 232. 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\$ 375, si el dólar disminuye en un 5%, implicaría reconocer un efecto positivo de MUS\$ 414. 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.

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 la variación del dólar con respecto al peso, significó un efecto en resultados negativo por MUSD 483 (MUSD 432 de efecto negativo en el periodo anterior)

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 22 -ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (CONTINUACIÓN)

Factores de riesgo financiero (continuación)

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 30 de septiembre 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 | 92 | 136 |

Un alza de cada punto porcentual en la tasa podría impactar negativamente en los resultados en MUS\$ 136 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

d) Riesgo y efectos de la pandemia Covid 19

Al 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad por coronavirus 2019 ("COVID-19") como una emergencia de salud pública de importancia internacional. En Chile, con fecha 16 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud declaró al COVID-19 en etapa 4 lo que implica una serie de medidas para contener su propagación y con fecha 18 de marzo de 2020 se ha decretado Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe en todo el territorio nacional. Como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

Debido al brote coronavirus (Covid-19), Portuaria Cabo Froward S.A. ha adoptado una serie de medidas para evitar la propagación de pandemia, como el impedimento de desembarque y embarque de tripulación de las naves, implementación de teletrabajo, mayor sanitización, toma de temperatura al ingresar al terminal, charlas informativas, dispensadores de alcohol gel y uso de mascarillas. Al mismo tiempo se suspendieron todas las reuniones y visitas al recinto cambiándolas a la vía remota. Esto ha conllevado que la sociedad a la fecha no presente casos de personal contagiado con dicho virus.

Al 30 de septiembre de 2020, las operaciones de Portuaria Cabo Froward S.A no han sufrido efectos significativos como consecuencia de la situación descrita.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre 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.

Causa Rol D-3-2020 "Municipalidad de Calbuco y otro con Portuaria Cabo Froward, demanda daño ambiental, Esta demanda es declarativa y carece de cuantía.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el detalle de las garantías es el siguiente:

| Acreedor de la garantía | Deudor | | Tipo de Garantía | Activos comprometidos | | Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre | | Año de liberación de garantía |
|-------------------------|-----------------------------|----------|--------------------|--------------------------|----------------------|--|------------------|-------------------------------|
| | Nombre | Relación | | Tipo | Valor contable MUS\$ | 30/09/2020 MUS\$ | 31/12/2019 MUS\$ | |
| Banco Security | Portuaria Cabo Froward S.A. | Dueño | Hipotecas/ Prendas | Terrenos e Instalaciones | 4.071 | - | - | 2020 |
| Banco Santander | Portuaria Cabo Froward S.A. | Dueño | Hipotecas/ Prendas | Instalaciones | 20.149 | 6.916 | 14.834 | 2022 |



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y FILIAL
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

NOTA 24 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen cauciones obtenidas de terceros.

NOTA 25 - SANCIONES

a) De la Superintendencia de Valores y Seguros

Al 30 de septiembre de 2020 y 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de organismos fiscalizadores.

NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurridos hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros.