



PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

MUS\$: Miles de dólares estadounidenses

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados consolidados de situación financiera intermedios

Estados consolidados de resultados integrales intermedios

Estados consolidados de cambios en el patrimonio intermedios

Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
 Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024
 (En miles de dólares estadounidenses)



<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(9)	11.061	6.330
Otros activos no financieros corrientes	(10)	517	722
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(4)	5.243	9.445
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(11)	212	493
Inventarios corrientes	(12)	33	49
Total de activos corrientes		<u>17.066</u>	<u>17.039</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros no corrientes	(10)	186	65
Activos intangibles distinto de la plusvalía	(5)	149	145
Propiedades, planta y equipo	(6)	85.020	86.070
Activos por derecho de uso	(7)	2.642	2.854
Total de activos no corrientes		<u>87.997</u>	<u>89.134</u>
Total de activos		<u>105.063</u>	<u>106.173</u>

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

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Situación Financiera Intermedios
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024
(En miles de dólares estadounidenses)



<u>PASIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
		MUS\$	MUS\$
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos corrientes	(15)	985	965
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	5.165	4.640
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(11)	155	251
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados		361	546
Pasivos por impuestos, corrientes	(8)	215	454
Total de pasivos corrientes		<u>6.881</u>	<u>6.856</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos por arrendamientos no corrientes	(15)	1.394	1.599
Pasivo por impuestos diferidos	(8)	12.297	13.045
Total de pasivos no corrientes		<u>13.691</u>	<u>14.644</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital emitido y pagado	(13)	15.786	15.786
Ganancias acumuladas	(13)	64.948	65.130
Otras reservas	(13)	3.757	3.757
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		84.491	84.673
Participaciones no controladoras		-	-
Total patrimonio		<u>84.491</u>	<u>84.673</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>105.063</u>	<u>106.173</u>

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

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



Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de:			
	<u>Nota</u>	<u>2025</u> MUS\$	<u>2024</u> MUS\$
Estados de Resultados			
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	8.697	7.977
Costo de ventas	(18)	<u>(6.306)</u>	<u>(6.004)</u>
Ganancia bruta		<u>2.391</u>	<u>1.973</u>
Otros ingresos	(18)	156	187
Gastos de administración	(18)	(1.339)	(1.260)
Otros gastos, por función	(18)	-	(150)
Ingresos financieros		74	69
Costos financieros	(18)	(33)	(78)
Diferencias de cambio		123	(564)
Resultados por unidades de reajuste		<u>(12)</u>	<u>-</u>
Ganancia antes de impuestos		1.360	177
Gasto por impuestos a las ganancias	(8)	<u>497</u>	<u>(1.299)</u>
Ganancia del ejercicio		<u>1.857</u>	<u>(1.122)</u>
Estados de Resultados Integrales			
Ganancia del ejercicio		1.857	(1.122)
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total, resultado integral		<u>1.857</u>	<u>(1.122)</u>
Ganancias atribuibles a los propietarios de la controladora		1.857	(1.122)
Ganancias atribuibles a participaciones no controladoras		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia del ejercicio		<u>1.857</u>	<u>(1.122)</u>
Ganancias por acción			
Acciones comunes		MUS\$	MUS\$
Ganancias básicas por acción	(13)	0,01639	(0,00991)

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

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



	<u>Nota</u>	Capital emitido y <u>pagado</u>	Otras participaciones en el <u>patrimonio</u>	Otras reservas <u>varias</u>	Total otras <u>reservas</u>	Ganancias <u>acumuladas</u>	Patrimonio atribuible a los propietarios de la <u>controladora</u>	Participaciones no <u>controladoras</u>	Patrimonio <u>total</u>
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Patrimonio previamente reportado		15.786	975	2.782	3.757	65.130	84.673	-	84.673
Incremento (disminución) por corrección de errores		-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 01.01.2025	(13)	15.786	975	2.782	3.757	65.130	84.673	-	84.673
Ganancias del ejercicio		-	-	-	-	1.857	1.857	-	1.857
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral		-	-	-	-	1.857	1.857	-	1.857
Transacciones con los propietarios de la Sociedad									
Dividendos	(13 g)	-	-	-	-	(557)	(557)	-	(557)
Otros decrementos del patrimonio neto		-	-	-	-	(1.482)	(1.482)	-	(1.482)
Total cambios en el patrimonio		-	-	-	-	(182)	(182)	-	(182)
Saldo final período actual 31.03.2025		15.786	975	2.782	3.757	64.948	84.491	-	84.491
Patrimonio previamente reportado		15.786	975	2.782	3.757	64.472	84.015	-	84.015
Incremento (disminución) por corrección de errores		-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 01.01.2024	(13)	15.786	975	2.782	3.757	64.472	84.015	-	84.015
Ganancias del ejercicio		-	-	-	-	(1.122)	(1.122)	-	(1.122)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral		-	-	-	-	(1.122)	(1.122)	-	(1.122)
Transacciones con los propietarios de la Sociedad									
Dividendos	(13 g)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios en el patrimonio		-	-	-	-	(1.122)	(1.122)	-	(1.122)
Saldo final período actual 31.03.2024		15.786	975	2.782	3.757	63.350	82.893	-	82.893

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

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



	Nota	Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo	
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Estados de flujos de efectivo		MUS\$	MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobro procedente de las ventas de bienes y servicios		14.454	10.446
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.520)	(4.004)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.453)	(2.353)
Pagos por primas y prestaciones de pólizas suscritas		(313)	(321)
Impuestos a las ganancias pagados		(617)	(462)
Otras entradas de efectivo		74	69
		<u>6.625</u>	<u>3.375</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación			
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión			
Compras de activos intangibles	(5)	(4)	-
Compra de propiedades, planta y equipo	(6)	(335)	(363)
Venta de propiedades, planta y equipo		26	-
		<u>(313)</u>	<u>(363)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación			
Pagos de préstamos	(15 c)	-	(1.450)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(15 c)	(122)	(122)
Dividendos pagados	(13 c)	-	(2)
Otras salidas de efectivo		(1.482)	-
Intereses pagados	(15 c)	(14)	(133)
		<u>(1.618)</u>	<u>(1.707)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación			
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		4.694	1.305
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		37	(492)
		<u>4.731</u>	<u>813</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período		6.330	6.153
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período	(9)	<u>11.061</u>	<u>6.966</u>

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

INDICE

	Página
Nota 1 – Información corporativa	1
Nota 2 – Políticas contables materiales	1
Nota 3 – Cambios contables	18
Nota 4 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19
Nota 5 – Activos intangibles distinto de la plusvalía	20
Nota 6 – Propiedades, planta y equipo	21
Nota 7 – Activos por derecho de uso	23
Nota 8 – Impuesto a las utilidades	25
Nota 9 – Efectivo y equivalentes al efectivo	25
Nota 10 – Otros activos no financieros, corrientes	26
Nota 11 – Saldos y transacciones significativas con partes relacionadas	27
Nota 12 – Inventarios	31
Nota 13 – Patrimonio	32
Nota 14 – Información financiera resumida de subsidiarias	36
Nota 15 – Otros pasivos financieros y pasivos por arrendamientos	37
Nota 16 – Gastos por beneficios a empleados	40
Nota 17 – Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	40
Nota 18 – Ingresos y gastos	43
Nota 19 – Moneda nacional y extranjera	45
Nota 20 – Medio ambiente	49
Nota 21 – Administración del riesgo	49
Nota 22 – Contingencias y compromisos	52
Nota 23 – Cauciones obtenidas de terceros	52
Nota 24 – Sanciones	53
Nota 25 – Hechos posteriores	53

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



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 Plaza Justicia 59 piso 1-2 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 91,99% de participación. La Sociedad tiene una participación de un 100% en Froward Internacional ETVE S.L y un 99,9% en Geología y Logística Sur Ltda.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 las subsidiarias Geología y Logística Sur Ltda. y Froward Internacional ETVE S.L. no presentan operaciones productivas.

Los estados financieros consolidados de Portuaria Cabo Froward S.A. y subsidiarias para el período terminado al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, fueron aprobados y autorizados para su emisión en la sesión de Directorio celebrada el 29 de mayo de 2025.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES

a) Período contable

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

Estados consolidados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024.

Estados consolidados de resultados integrales: Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 y 2024.

Estados consolidados de cambios en el patrimonio y estados consolidados de flujos de efectivo: Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 y 2024.

Notas a los estados financieros consolidados.

b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

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 consolidados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

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

Las estimaciones que se han realizado en los presentes estados financieros consolidados han sido efectuadas en base a la mejor información disponible en la fecha de emisión de dichos estados, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros. 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 consolidados en el futuro:

i. Propiedades, planta y equipo y otros activos intangibles

El tratamiento contable de las 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.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

d) Bases de presentación

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 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 incorporan los estados financieros de la sociedad y entidades controladas por esta (sus subsidiarias). El control se logra cuando la Sociedad tiene:

- 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.

La sociedad reevalúa si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente.

La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada y cesará cuando pierda el control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados integrales desde la fecha en que la Compañía obtiene el control hasta la fecha en que la Compañía deja de controlar la subsidiaria.

La ganancia o pérdida de cada componente de otros resultados integrales son atribuidas a los propietarios de la Compañía y a la participación no controladora, según corresponda. El total de resultados integrales es atribuido a los propietarios de la Compañía y a las participaciones no controladoras aun cuando el resultado de la participación no controladora tenga un déficit de saldo.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

e) Bases de consolidación, continuación

Los estados financieros consolidados de Portuaria Cabo Froward S.A. y subsidiarias incluyen activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024.

Los saldos con empresas relacionadas, ingresos y gastos, y utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados, y la participación de inversionistas no controladores ha sido reconocida bajo el rubro “Participaciones no controladoras” (nota 13 d).

Los estados financieros consolidados de las subsidiarias 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.

Las subsidiarias incluidas en la consolidación son las siguientes, ver nota 14.

<u>RUT</u>	<u>Nombre sociedad</u>	<u>Directo</u> %	<u>Indirecto</u> %	Porcentaje de Participación	
				31/03/2025 <u>Total</u> %	31/12/2024 <u>Total</u> %
76.060.490-9	Geología y Logística Sur Ltda.	99,9	-	99,9	99,9
S/R	Froward Internacional ETVE S.L	100%	-	100%	100%

f) Saldos y transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

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>
31/03/2025	0,00104	40,64
31/12/2024	0,00100	38,55
31/03/2024	0,00101	37,79

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

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

La moneda funcional de las subsidiarias 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 consolidados de resultados integrales.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (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. Los intangibles son pertenencias mineras, licencias TI y servidumbres.

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

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

i) Otros activos no financieros

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, 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 medidos 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.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, 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 estos 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 SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
 Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (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	35-48
	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	2-3
	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 consolidados de situación financiera, no existen indicios de deterioro.

l) Arrendamientos

a. Arrendamiento como arrendatario

Los arrendamientos se reconocen bajo NIIF 16, como un activo de derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía. El costo financiero se carga al resultado durante el período de arrendamiento. El activo de derecho de uso se deprecia durante el plazo de arrendamiento bajo el método lineal.

Los activos de derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.
- Cualquier costo directo inicial.
- Costos de restauración o desmantelamiento.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

l) Arrendamientos, continuación

a. Arrendamiento como arrendatario, continuación

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente, a la fecha de inicio del arrendamiento, neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos (incluyendo si lo son en sustancia), menos los incentivos de arrendamiento por cobrar.
- Pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa.
- Los importes que se espera sean pagaderos por el arrendatario en garantía de valor residual;
- Los pagos de multas por la terminación del contrato de arrendamiento, si el término del arrendamiento refleja al arrendatario que ejerce esa opción.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar, el arrendatario utiliza la tasa de endeudamiento incremental, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar en términos y condiciones similares.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen, como un gasto basado en el devengo del servicio, en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son aquellos cuya duración sea igual o menor a 12 meses (que no contenga opción de compra).

b. Arrendamiento como arrendador

La Sociedad arrienda sus terrenos propios para el resguardo eventual de la carga recibida o a transportar, las cuales se clasifican como arrendamientos operativos desde la perspectiva del arrendador, dado el corto plazo y eventualidad de los arriendos.

m) Impuesto a las utilidades e impuestos diferidos

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 consolidado 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 incluidas en leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado consolidado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

m) Impuesto a las utilidades e impuestos diferidos, continuación

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 consolidado de resultados integrales 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.

ACTIVO FINANCIEROS

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en instrumentos de deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en instrumentos de patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados en primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

i. Inversiones financieras

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

ii. Préstamos y cuentas por cobrar

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

ACTIVO FINANCIEROS, continuación

ii. Préstamos y cuentas por cobrar, continuación

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

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

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera, es decir, que se encuentren designados bajo el modelo de negocios “Mantenidos para recaudar”, ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Gerencia.
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos.
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

iii. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y efectivo equivalente indicado en los estados financieros consolidados 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 consolidados.

DETERIORO DE ACTIVO FINANCIEROS

La Sociedad aplica el enfoque simplificado descrito por la NIIF 9, que permite el uso de la estimación de pérdidas crediticias esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar a clientes considerando la matriz de provisiones como solución práctica. La gestión del riesgo relacionado con cuentas por cobrar está orientada a minimizar la exposición, dentro de las posibilidades que permiten las condiciones de mercado.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

DETERIORO DE ACTIVO FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Una pérdida por deterioro para los saldos por cobrar a clientes se produce cuando existe una evidencia objetiva de que la Sociedad y sus subsidiarias no serán capaces de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas a cobrar. Algunos indicadores de que una cuenta por cobrar pueda ser incobrable son las dificultades financieras, inicio de un proceso de quiebra, una reestructuración financiera y antigüedad de la morosidad de los clientes. El importe y cálculo de la estimación por pérdida por deterioro, se mide en una cantidad igual a las “Pérdidas Crediticias Esperadas”, utilizando el enfoque simplificado establecido en NIIF 9 y para determinar si existe o no deterioro sobre la cartera se realiza un análisis de riesgo de acuerdo a la experiencia histórica (3 años) sobre la incobrabilidad de la misma, considerando también otros factores de antigüedad hasta llegar a un 100% de las deudas superiores a 360 días, y de aquellos casos que, de acuerdo a la política, se estiman pérdidas parciales por deterioro sobre análisis individuales caso a caso.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un monto igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesta al riesgo de crédito.

Las correcciones de valor por deudores comerciales (incluidos los deudores por arrendamiento) y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos desproporcionados. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica del Grupo y una evaluación crediticia informada que incluye aquella referida al futuro.

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si está vencido por más de 30 días. El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo, sin recurso por parte del Grupo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o el
- activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

En cada fecha de presentación, el Grupo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables: dificultades financieras significativas del deudor; una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días; la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte del Grupo en términos que este no consideraría de otra manera; se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras. Las correcciones de valor por pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

DETERIORO DE ACTIVO FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Castigos

El Grupo castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de quiebra, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos, se procederá al castigo cada vez que se requiera, y de acuerdo a las políticas establecidas, en relación a los servicios que se encuentran impagos, ajustados por estimación de deterioro y que previamente se hayan agotado todos los medios prudenciales de cobro. Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Sociedad y su subsidiaria, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

El Grupo no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos del Grupo para la recuperación de los importes adeudados.

Medición de la pérdida esperada

La Pérdida Crediticia Esperada corresponde a la probabilidad de pérdidas crediticias de acuerdo a la historia reciente, considerando la incobrabilidad de los últimos 3 años móviles. Estos ratios históricos se ajustan de acuerdo a la mensualidad y monto de los diferentes documentos por cobrar comerciales históricos. Complementariamente se analiza la cartera de acuerdo a su probabilidad de solvencia en el futuro, su historia financiera reciente y las condiciones de mercado, para determinar la categoría del cliente, para la constitución de provisión en relación a su riesgo definido.

Aumento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte, con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, el Grupo considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- Un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

Aumento significativo en el riesgo de crédito, continuación

- Cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

El Grupo asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo.

La Sociedad y su subsidiaria monitorean regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica, según sea apropiado, para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

PASIVOS FINANCIEROS

iii. Cuentas comerciales por pagar

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se reconoce al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

n) Activos y pasivos financieros (continuación)

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 miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las diferencias originadas entre el efectivo recibido y los valores reembolsados se imputan directamente a resultados 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.

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 SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 2- POLITICAS CONTABLES MATERIALES (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.

31 de marzo de 2025, en MUS\$		Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Moneda o índice de reajuste	Total a valor razonable
	<u>Nota</u>				
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	11.061	-	CLP/USD	11.061
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4	5.243	-	CLP/USD/UF	5.243
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	212	-	CLP/USD	212
Total activos		<u>16.516</u>	<u>-</u>		<u>16.516</u>
Pasivos					
Pasivos por arrendamientos corrientes/no corrientes	15	-	2.379	USD/UF	2.379
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	17	-	5.165	CLP/USD	5.165
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	-	155	CLP	155
Total pasivos		<u>-</u>	<u>7.699</u>		<u>7.699</u>
31 de diciembre de 2024, en MUS\$					
	<u>Nota</u>	Préstamos y cuentas por cobrar	Otros pasivos financieros	Moneda o índice de reajuste	Total, a valor razonable
Activos					
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	6.330	-	CLP/USD	6.330
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes/No corrientes	4	9.445	-	CLP/USD	9.445
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	493	-	CLP/USD	493
Total activos		<u>16.268</u>	<u>-</u>		<u>16.268</u>
Pasivos					
Pasivos por arrendamientos corrientes/no corrientes	15	-	2.564	USD	2.564
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes/No corrientes	17	-	4.640	CLP/USD	4.640
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	-	251	CLP	251
Total pasivos		<u>-</u>	<u>7.455</u>		<u>7.455</u>

NOTA 2- POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

ñ) Inventarios

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de primera entrada primera salida y son consumidos en la operación normal.

o) Provisiones corrientes por beneficios a los empleados

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

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, la Sociedad no mantiene obligaciones implícitas ni contractuales asociadas a beneficios post empleo.

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 de la plusvalía, 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 procedentes de contratos con clientes corresponden a la entrada bruta de beneficios económicos durante el ejercicio, surgidos en el curso de las operaciones de la Sociedad. El monto de los ingresos se muestra neto de los impuestos que los gravan, descuentos de precios y otros que afecten directamente el precio de venta (si les aplican).

La Sociedad reconoce sus ingresos de conformidad con la metodología requerida en la IFRS 15 *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Este principio fundamental es aplicado en base a un modelo de cinco pasos: 1. Identificación del contrato con el cliente; 2. Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato; 3. Determinación del precio de la transacción; 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y 5. Reconocimiento de los ingresos a medida que se satisfacen las obligaciones de desempeño.

NOTA 2- POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

q) Ingresos (continuación)

Los ingresos operacionales 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 medición del progreso de las operaciones de prestación de servicios es el método de producto, 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 ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados cuando puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con clientes, donde se acuerdan principalmente las distintas tarifas, rendimientos y contraprestaciones variables (Demurrage o Dispatch), entre otros. Los ingresos de actividades se reconocen cuando transfiere el control sobre un servicio prestado a un cliente, es decir las obligaciones de desempeño han sido satisfechas y por tanto, la Sociedad reconoce el ingreso por el importe al que tiene derecho a facturar.

Los servicios que presta la Sociedad se basan en la “Atención a la Nave” (barcos mercantiles de carga) que comprende actividades de muellaje, transferencia (acopio y desacopio) y otros servicios relacionados, las cuales se prestan de forma simultánea, por lo que constituye una única obligación de desempeño. Todos estos servicios se prestan en importaciones y exportaciones de productos (ingreso y salida de naves).

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de la obligación de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos ordinarias.

Tipo de Servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de la obligación de desempeño, incluyendo términos de pago significativos.	Políticas de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias
Servicios Portuarios.	En el caso de los servicios de exportación los clientes obtienen el control cuando la carga es transferida desde las instalaciones de la Sociedad a la nave. Para los servicios de importación los clientes toman el control de la carga cuando se despacha de las instalaciones de Portuaria Cabo Froward. En los servicios mencionados anteriormente se incluye el servicio de muellaje de la nave, que se mide desde el atraque hasta zarpe de esta, en un promedio de 3 días dependiendo del tipo de producto y del comportamiento en el muelle de atraque (situación marítima). Sobre cada servicio existe una tarifa vigente y publicada en la página web de la Sociedad, las cuales se van incluyendo en cada contrato con los clientes, luego la tarifa podrá ser ajustada por la contraprestación variable en los casos aplicables por demora o despacho. En el momento en que se prestaron los servicios descritos anteriormente se genera el devengo del ingreso y se transfiere el control al cliente, por lo general las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 30 días. No se proporcionan descuentos a los clientes. La contraprestación variable única son las multas por atrasos.	Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en el momento cuando y a medida en que se prestan los servicios y son aceptados por el cliente, es decir cuando la obligación de desempeño ha sido satisfecha mediante la transferencia de los servicios comprometidos y el cliente ha obtenido el control.

NOTA 2- POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

r) 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 (atención a la nave), la cual incluye servicios que están interrelacionados principalmente el Muellaje y las transferencias de carga, por lo que hay sólo un segmento de la operación. Los servicios denominados importación, exportación y cabotaje abarcan estos servicios, lo que los diferencia es el destino de la nave.

s) Nuevos pronunciamientos contables

s.i) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2024.

Nueva Norma

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)

Modificaciones a las NIIF

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1) - Se permite adopción anticipada.

Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16) - Se permite adopción anticipada.

Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)

Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7) (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

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

NOTA 2- POLITICAS CONTABLES MATERIALES (CONTINUACIÓN)

s) Nuevos pronunciamientos contables

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

a) Cambios contables

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

b) Cambios en estimaciones

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

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 4 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) La composición de este rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 es el siguiente:

Conceptos	<u>31/03/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
	MUS\$			MUS\$		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Deudores por ventas	4.779	-	-	9.075	-	9.075
Deudores varios	464	-	-	370	-	370
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	5.243	-	-	9.445	-	9.445

b) La antigüedad de los deudores comerciales y otros al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, es la siguiente:

Antigüedad (días)	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	MUS\$	MUS\$
0 a 30	4.680	8.404
31 a 60	365	222
61 a 90	120	674
91 a 180	78	145
Más de 365	-	-
Total	5.243	9.445

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, no ha sido necesaria la creación de una estimación por pérdida crediticia esperada, debido a que las características del negocio de la Sociedad, su número limitado de clientes y tipos de contratos de servicio, la tasa histórica de pérdidas con tales clientes tiende a cero.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 5 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTO DE LA PLUSVALIA

La composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 es la siguiente:

Concepto	31/03/2025			31/12/2024		
	Intangible bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Intangible neto MUS\$	Intangible bruto MUS\$	Amortización acumulada MUS\$	Intangible neto MUS\$
Servidumbres	124	-	124	124	-	124
Software	311	(300)	11	304	(297)	7
Derechos	14	-	14	14	-	14
Total	449	(300)	149	442	(297)	145

Los movimientos de los activos intangibles al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 son los siguientes:

Movimientos netos al 31/03/2025	Servidumbres MUS\$	Software MUS\$	Derechos MUS\$	Total Intangibles, neto MUS\$
Saldo inicial 01/01/2025	124	7	14	145
Adiciones	-	8	-	8
Diferencia de cambio	-	(1)	-	(1)
Amortizaciones	-	(3)	-	(3)
Movimiento, subtotal	-	4	-	4
Saldo final al 31/03/2025	124	11	14	149

Movimientos netos al 31/12/2024	Servidumbres MUS\$	Software MUS\$	Derechos MUS\$	Total Intangibles, neto MUS\$
Saldo inicial 01/01/2024	124	25	14	163
Adiciones	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	2	-	2
Amortizaciones	-	(20)	-	(20)
Movimiento, subtotal	-	(18)	-	(18)
Saldo final al 31/12/2024	124	7	14	145

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 consolidado de resultados integrales 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 el resultado consolidado del período. Los supuestos utilizados en las pruebas de deterioro corresponden a ingresos proyectados y supuestos de mercado.

En los estados financieros consolidados del ejercicio terminado al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, no se ha reconocido ningún impacto como resultado de los análisis de deterioro sobre estos activos.

Las adiciones durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025, corresponden a inversiones en aplicativos informáticos.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición para el periodo terminado al 31 de marzo de 2025 y el ejercicio terminado al 31 diciembre de 2024 de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada es la siguiente:

Concepto	31/03/2025			31/12/2024		
	PPE	Depreciación	PPE	PPE	Depreciación	PPE
	<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	1.722	-	1.722	1.601	-	1.601
Terrenos	12.817	-	12.817	12.817	-	12.817
Edificios	10.267	(4.328)	5.939	10.267	(4.110)	6.157
Planta y equipo	17.955	(14.118)	3.837	17.931	(13.996)	3.935
Equipos de tec. de la información	1.268	(970)	298	1.265	(959)	306
Instalaciones fijas y accesorios	117.421	(57.467)	59.954	117.292	(56.454)	60.838
Vehículos de motor	765	(351)	414	653	(337)	316
Otras propiedades, planta y equipos	901	(862)	39	899	(799)	100
Totales	163.116	(78.096)	85.020	162.725	(76.655)	86.070

Las principales instalaciones corresponden a muelles e instalaciones de porteo incluyendo canchas de acopio. Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, no hay activos afectos como garantía.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, la Sociedad no tiene obligaciones de registrar por costos asociados a control de desmantelamiento de propiedades, planta y equipo. De igual modo, al cierre del período, no existen indicios de deterioro sobre los bienes de propiedades, planta y equipo.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, 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 lo siguiente:

Concepto	PPE Bruto		Valor Residual	
	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Planta y equipo	10.652	10.649	824	853
Instalaciones fijas y accesorios	15.132	15.115	1.099	1.099
Edificios	433	430	38	38
Equipos de tec. de la información	618	618	8	8
Otras propiedades, planta y equipos	995	995	67	67
Total	27.830	27.807	2.036	2.065

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACIÓN)

Los movimientos para el período terminado al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo, son los siguientes:

<u>Movimientos</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios neto</u>	<u>Planta y equipos, neto</u>	<u>Equipamiento de tecnologías de la información, Neto</u>	<u>Instalaciones fijas y accesorios, neto</u>	<u>Vehículos de motor, neto</u>	<u>Otras propiedades, planta y equipo, neto</u>	<u>Propiedades, planta y equipo, neto</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01/01/2025	1.061	12.817	6.157	3.935	306	60.838	316	100	86.070
Adiciones	121	-	-	24	3	129	112	2	391
Gasto por depreciación	-	-	(218)	(122)	(11)	(1.013)	(14)	(63)	(1.441)
Altas construcciones en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (decrementos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total cambios	121	-	(218)	(98)	(8)	(884)	98	(61)	(1.050)
Saldo final al 31/03/2025	1.722	12.817	5.939	3.837	298	59.954	414	39	85.020

<u>Movimientos</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios neto</u>	<u>Planta y equipos, neto</u>	<u>Equipamiento de tecnologías de la información, Neto</u>	<u>Instalaciones fijas y accesorios, neto</u>	<u>Vehículos de motor, neto</u>	<u>Otras propiedades, planta y equipo, neto</u>	<u>Propiedades, planta y equipo, neto</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 01/01/2024	1.081	12.817	6.829	2.263	28	66.391	84	213	89.706
Adiciones	486	-	-	135	29	741	234	12	1.637
Gasto por depreciación	-	-	(530)	(492)	(48)	(4.566)	(38)	(62)	(5.736)
Altas construcciones en curso	(501)	-	-	167	-	334	-	-	-
Bajas	535	-	(142)	1.862	297	(2.062)	36	(63)	463
Total cambios	520	-	(672)	1.672	278	(5.553)	232	(113)	(3.636)
Saldo final al 31/12/2024	1.601	12.817	6.157	3.935	306	60.838	316	100	86.070

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad mantiene cuentas por pagar correspondientes a adiciones del periodo terminado al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, ascendente a MUS\$ 56 y MUS\$ 26, respectivamente.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 7 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La composición de la partida “activos por derechos de uso” al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 y su correspondiente depreciación acumulada, es la siguientes:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	<u>MUS\$</u>	<u>MUS\$</u>
Movimientos		
Saldo Inicial	2.854	1.355
Adiciones	-	2.236
Depreciación del Ejercicio	(212)	(193)
Traspasos	-	(544)
Total cambios	(212)	1.499
Saldo Final	2.642	2.854

Concepto	Activo bruto MUS\$	<u>31/03/2025</u> Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$	Activo bruto MUS\$	<u>31/12/2024</u> Depreciación acumulada MUS\$	Activo neto MUS\$
Activos por derechos de uso	3.298	(656)	2.642	3.298	(444)	2.854
Totales	3.298	(656)	2.642	3.298	(444)	2.854

Lo anterior se relaciona con contratos de arriendo para el financiamiento de equipos móviles (cargadores frontales), por un plazo de 60 meses.

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

	<u>31 de marzo de 2025</u>			<u>31 de diciembre de 2024</u>		
Valor presente de obligaciones mínimas por arrendamiento financiero (presentación)	Bruto MUS\$	Interés MUS\$	Valor presente MUS\$	Bruto MUS\$	Interés MUS\$	Valor presente MUS\$
Pagos mínimos a pagar por arrendamiento, obligaciones por arrendamientos financieros						
Menor a un año	1.060	(75)	985	1.048	(83)	965
Mayor a un año y menor de cinco años	1.460	(66)	1.394	1.673	(74)	1.599
Total	2.520	(141)	2.379	2.721	(157)	1.599

El detalle de los pasivos por arrendamientos se presenta en nota 15.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 8 - IMPUESTO A LAS UTILIDADES****a) Información general**

La composición de la partida “pasivos por impuestos corrientes” al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, respectivamente es la siguiente:

Concepto	31/03/2025	31/12/2024
	MUS\$	MUS\$
Provisión impuesto renta	(2.578)	(2.228)
Pagos provisionales mensuales	2.304	1.718
Gastos de capacitación	59	56
Total (pasivos)/activos por impuestos corrientes	(215)	(454)

b) Impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, los saldos acumulados de las diferencias temporarias originaron pasivos netos por impuestos diferidos, ascendentes a MUS\$ 12.297 y MUS\$ 13.045 respectivamente, y su detalle es el siguiente:

Conceptos	31/03/2025		31/12/2024	
	Activo MUS\$	Pasivo MUS\$	Activo MUS\$	Pasivo MUS\$
Propiedades, planta y equipo	-	(13.233)	-	(13.979)
Obligación leasing (neto)	658	-	692	-
Servidumbres	15	-	12	-
Provisión vacaciones	97	-	147	-
Provisiones varias	166	-	83	-
Subtotal activos (pasivos) por impuestos diferidos	936	(13.233)	934	(13.979)
Total (pasivos) por impuestos diferidos		(12.297)		(13.045)

A partir de la variación de los saldos antes descritos, se generó un abono a resultado por concepto de impuestos diferidos de MUS\$ 748 al 31 de marzo de 2025. A continuación, se muestran los movimientos:

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos	31/03/2025	31/12/2024
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	(13.045)	(12.351)
Propiedades, planta y equipo	746	(1.115)
Obligación leasing (neto)	(34)	476
Servidumbres	3	(4)
Provisión vacaciones	(50)	(11)
Ingresos anticipados	-	(13)
Provisiones varias	83	(27)
Subtotal	748	(694)
Total (neto)	(12.297)	(13.045)

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 8 - IMPUESTO A LAS UTILIDADES (CONTINUACIÓN)****c) Conciliación tasa efectiva de impuesto a la renta**

Al 31 de marzo de 2025 y 2024, la conciliación de la tasa legal de impuesto a la renta con la tasa efectiva es la siguiente:

Conceptos	31/03/2025		31/03/2024	
	<u>Base imponible</u>	<u>Impuesto Tasa 27%</u>	<u>Base imponible</u>	<u>Impuesto Tasa 27%</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Resultado antes de impuesto	1.360	(367)	177	(48)
Diferencias permanentes en RLI	714	192	496	(133)
Superávit/déficit año anterior	-	-	-	(76)
Diferencia permanente por conversión a dólar	2.488	672	3.859	(1.042)
Total gasto por impuesto		<u>497</u>		<u>(1.299)</u>
Desglose gasto corriente/diferido:				
Provisión impuesto renta		(350)		(36)
Ajuste gasto tributario ejercicio anterior		100		(226)
Subtotal gasto por Impuesto renta		<u>(250)</u>		<u>(262)</u>
Efecto por impuestos diferidos		747		(1.037)
Total gasto por impuesto a la renta		<u>497</u>		<u>(1.299)</u>
Tasa efectiva		<u>54,92%</u>		<u>7,33%</u>

Las diferencias permanentes corresponden principalmente a la corrección monetaria del capital propio tributario, generándose diferencias 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.

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 es la siguiente:**

Concepto	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	MUS\$	MUS\$
Disponible en bancos	406	486
Fondos mutuos	10.655	5.844
Total	<u>11.061</u>	<u>6.330</u>

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

	<u>Moneda</u>	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
		MUS\$	MUS\$
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	CLP	297	408
Monto del efectivo y equivalente al efectivo	USD	109	78
Total		<u>406</u>	<u>486</u>

No existen restricciones sobre el efectivo y efectivo equivalente presentados en este rubro.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CONTINUACIÓN)**

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

<u>Institución</u>	<u>Concepto</u>	<u>Moneda</u>	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
Banco Santander	Fondos mutuos money market corporativos	CLP	10.655	5.844
	Total		<u>10.655</u>	<u>5.844</u>

Los fondos mutuos tienen una fecha de vencimiento menor a 30 días.

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, es la siguiente:

<u>Concepto, corrientes</u>	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
Gastos pagados por anticipado (seguros)	232	547
Otros gastos anticipados	285	175
Total	<u>517</u>	<u>722</u>
<u>Concepto, no corrientes</u>	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
Otros	186	65
Total	<u>186</u>	<u>65</u>

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS**

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

a) Documentos y cuentas por cobrar:

<u>RUT</u>	<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Descripción</u>	<u>Plazo de la transacción</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
96.566.490-k	Agencias Universales S.A.	Chile	Servicios portuarios entregados	Sin vencimiento	Matriz común	\$	211	363
80.010.900-0	Agencias Marítimas Agental Ltda	Chile	Servicios portuarios entregados	Sin vencimiento	Matriz común	\$	-	130
96.609.320-K	CPT Wellboats S.A	Chile	Arriendo de equipos entregados	Sin vencimiento	Matriz común	\$	1	-
							<u>212</u>	<u>493</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>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S. A	Chile	Servicios portuarios entregados	Sin vencimiento	Matriz	\$	71	23
79.509.640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Chile	Servicios portuarios entregados	Sin vencimiento	Asociada de matriz	\$	84	228
							<u>155</u>	<u>251</u>

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, los saldos por cobrar y por pagar con empresas relacionadas no devengan intereses. Al cierre de tales ejercicios no existe estimación por pérdida crediticia esperada sobre los saldos por cobrar debido a que por la naturaleza de las operaciones realizadas y el movimiento continuo en los saldos, la tasa histórica de pérdidas tiende a aproximarse a cero.

Los saldos por cobrar y pagar a entidades relacionadas normalmente son cobradas en un plazo menor a 30 días.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

c) Transacciones:

Las transacciones significativas entre la Sociedad y sus relacionadas, durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 corresponden a operaciones habituales de negocios en cuanto a su objeto y condiciones.

<u>Sociedad</u>	<u>RUT</u>	<u>País</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Descripción de la transacción</u>	<u>Moneda de la transacción</u>	<u>31/03/2025</u> MUS\$		<u>31/03/2024</u> MUS\$	
						<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	\$	10	(10)	12	(12)
				Servicio muellaje	\$	6	(6)	18	(18)
				Logística	\$	3	(3)	6	(6)
Grupo Empresas Navieras S. A.	95.134.000-6	Chile	Matriz	Gerenciamiento	\$	60	(60)	29	(29)
CPT Towage S.A.	76.037.572-1	Chile	Asociada de Matriz	Servicios Portuarios	\$	12	(12)	-	-
Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	79.509.640-K	Chile	Asociada de Matriz	Servicios Portuarios	\$	-	-	315	(315)
Report Servicios Portuarios Spa	77.645.576-8	Chile	Asociada de Matriz	Servicios Portuarios	\$	274	(274)	-	-
CPT Wellboats S.A.	96.609.320-K	Chile	Asociada de Matriz	Arriendo de equipos	\$	2	2	4	4

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 medidos 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 SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

d) Directorio

i) Conformación del Directorio

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 6 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 12 de abril de 2024. El Presidente, Vicepresidente y Secretario del Directorio fueron designados en sesión de Directorio de fecha 26 de abril de 2024, quedando compuesto de la siguiente forma:

Presidente	Franco Montalbetti Moltedo
Vicepresidente	Francisco Gardeweg Ossa
Directores	Juan Esteban Bilbao García
	Diego Urenda Salamanca
	Beltrán Urenda Salamanca
	Luis Mancilla Pérez

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 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 SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 11 - 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 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024:

Nombre	Cargo	31/03/2025			
		Período de desempeño	Directorio MUS\$	Representación MUS\$	Participación MUS\$
Franco Montalbetti Molledo	Presidente	enero – marzo	4	4	-
Francisco Gardeweg Ossa	Vicepresidente	enero – marzo	3	3	-
Beltrán Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	2	2	-
Luis Mancilla Pérez	Director	enero – marzo	2	2	-
Diego Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	2	2	-
Juan Esteban Bilbao	Director	enero – marzo	2	2	-
			15	15	-
					30

Nombre	Cargo	31/03/2024			
		Período de desempeño	Directorio MUS\$	Representación MUS\$	Participación MUS\$
Franco Montalbetti Molledo	Presidente	enero – marzo	6	6	-
Francisco Gardeweg Ossa	Vicepresidente	enero – marzo	5	5	-
Beltrán Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	3	3	-
Luis Mancilla Pérez	Director	enero – marzo	3	3	-
Diego Urenda Salamanca	Director	enero – marzo	3	3	-
Juan Esteban Bilbao	Director	enero – marzo	3	3	-
			23	23	-
					46

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>
Camilo Fernandez Aguilar	Gerente General
Gonzalo Rojas Salcedo	Gerente de Administración y Finanzas
Diego Alfaro Hoeneisen	Gerente Terminal Coronel
Alex Winkler Rietzsch	Gerente Terminal Calbuco

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Gerencia ascienden a MUS\$ 245 para el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 (MUS\$ \$ 293 para el periodo 2024), esta remuneración incluye sólo los sueldos y salarios, debido a que no existen planes de incentivo para el personal clave de la Gerencia.

Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, no existen bonos devengados por concepto de incentivos u otros beneficios.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 11 - 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 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, es la siguiente:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Gerentes y ejecutivos	4	4
Profesionales y técnicos	35	35
Trabajadores y otros	255	260
Total	<u>294</u>	<u>299</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 12 – INVENTARIOS CORRIENTES

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

Conceptos	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
Insumos	33	49
Total	<u>33</u>	<u>49</u>

El saldo de los insumos se compone de combustibles que son utilizados en las actividades propias de las operaciones. El costo de inventario reconocido como costo de explotación durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2025 asciende a MUS\$ 174 (MUS\$ 185 para el periodo 2024).

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 SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 13 - PATRIMONIO****a) Capital**

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, el capital pagado de la Sociedad Matriz se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

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

No existen variaciones en el número de acciones durante los periodos 2025 y 2024.

Capital:

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

El detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	Periodo comprendido entre 01/01/2025 al <u>31/03/2025</u> MUS\$	Periodo comprendido entre 01/01/2024 al <u>31/03/2024</u> MUS\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	1.857	(1.122)
Resultado disponible para accionistas comunes básico	<u>1.857</u>	<u>(1.122)</u>
Número de acciones básico	113.238.186	113.238.186
Ganancia básica por acción	0,01639	(0,00991)

El cálculo de las ganancias básicas por acción por los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024, 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 SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 13 – PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)****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 31 de marzo de 2025:

<u>Tipo de Accionista</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Número de accionistas</u>
10% o más de participación	91,99	1
Menos de 10% de participación:		
Inversión igual o superior a UF 200	7,04	50
Inversión inferior a UF 200	0,97	691
Total	100	742
Controlador de la Sociedad	91,99	1

c) Dividendos**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 normas de contabilidad NIIF, para efectos de determinar la base para la política de distribución de dividendos.

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

	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/12/2024</u> MUS\$
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	1.857	5.398
Utilidad líquida a distribuir	1.857	5.398

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, la utilidad acumulada susceptible de distribuir como dividendos es de MUS\$ 64.948 y MUS\$ 65.130 respectivamente.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 13 – PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)****ii. Dividendos distribuidos**

Con fecha 12 de abril de 2024, se celebró la Trigésima 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 2023 de US\$ 0,02861 por acción, a pagar a contar del 16 de abril de 2024.

iii. Movimiento dividendos por pagar

El movimiento de los dividendos por pagar durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, son los siguientes:

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	1.074	1.732
Exceso sobre dividendo provisionado año anterior (*)	-	1.620
Dividendos pagados	-	(3.257)
Dividendo provisionado (*)	557	976
Diferencia de cambio	45	3
Dividendos por pagar (**)	<u>1.676</u>	<u>1.074</u>

(*) Este saldo representa los dividendos que se muestra en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

(**) El monto de este pasivo se presenta formando parte de “otras cuentas por pagar”, Nota 17.

d) Interés no controlador

Este rubro corresponde al reconocimiento de la porción del patrimonio y resultado de las subsidiarias que pertenecen a terceros. El detalle para los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 es el siguiente:

	<u>Porcentaje</u> <u>interés no</u> <u>controlador</u>		<u>Interés</u> <u>no controlador</u> <u>patrimonio</u>		<u>Participación en</u> <u>resultado</u> <u>ingreso (pérdida)</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	%	%	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Subsidiarias						
Geología y Logística Sur Ltda.	0,1	0,1	-	-	-	-
Total			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 13 - 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>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	MUS\$	MUS\$
Efectos de conversión IFRS 1° Adopción	2.782	2.782
Otros (*)	975	975
Total	<u>3.757</u>	<u>3.757</u>

(*) En este saldo corresponde a los efectos de cambio de moneda funcional.

g) Dividendos

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
	MUS\$	MUS\$
Exceso sobre dividendo provisionado año anterior	-	1.620
Dividendo provisionado	557	976
Total	<u>557</u>	<u>2.596</u>

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 14 - INFORMACIÓN FINANCIERA RESUMIDA DE SUBSIDIARIAS

<u>Detalle de Sociedad</u>	<u>País Sociedad</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>% de Participación subsidiaria</u>	Al 31 de marzo de 2025							
				<u>Activos totales</u> MUS\$	<u>Activos corrientes</u> MUS\$	<u>Activos no corrientes</u> MUS\$	<u>Pasivos y patrimonio</u> MUS\$	<u>Pasivos corrientes</u> MUS\$	<u>Patrimonio</u> MUS\$	<u>Ingresos ordinarios</u> MUS\$	<u>Ganancia (pérdida) neta</u> MUS\$
Geología y Logística Sur Ltda.	Chile	USD	99,9%	14	-	14	14	10	4	-	1
Froward Internacional ETVE S.L	España	EUR	100%	3	3	-	3	-	3	-	-

<u>Detalle de Sociedad</u>	<u>País Sociedad</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>% de Participación subsidiaria</u>	Al 31 de diciembre de 2024							
				<u>Activos totales</u> MUS\$	<u>Activos corrientes</u> MUS\$	<u>Activos no corrientes</u> MUS\$	<u>Pasivos y patrimonio</u> MUS\$	<u>Pasivos corrientes</u> MUS\$	<u>Patrimonio</u> MUS\$	<u>Ingresos ordinarios</u> MUS\$	<u>Ganancia (pérdida) neta</u> MUS\$
Geología y Logística Sur Ltda.	Chile	USD	99,9%	14	-	14	14	10	4	-	1
Froward Internacional ETVE S.L	España	EUR	100%	3	3	-	3	-	3	-	-

Las subsidiarias preparan sus estados financieros en base a Normas de Contabilidad NIIF y utiliza la misma fecha de presentación de los estados financieros de la controladora.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 las subsidiarias no han realizado activades productivos y comerciales.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

a) Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, el valor presente de las obligaciones que devengan intereses, es el siguiente (continuación):

				<u>Pasivos por arrendamiento al 31 de marzo de 2025</u>												
<u>Entidad acreedora</u>																
<u>Nombre</u>	<u>RUT</u>	<u>País</u>	<u>Tipo deuda</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tipo amortización</u>	<u>Tasa nominal</u>	<u>Tasa efectiva %</u>	<u>Hasta 90 días</u>	<u>90 días a 1 año</u>	<u>Total corto plazo</u>	<u>Más de 1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total largo plazo</u>	<u>Año Vcto</u>	
								MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
Enel Chile S.A.	91081000-6	Chile	Leasing	USD	Mensual	3,84	3,84	140	430	570	442	-	-	442	2026	
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	1,51	1,51	54	165	219	189	-	-	189	2027	
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	UF	Mensual	3,84	3,84	47	149	196	633	130	-	763	2029	
								241	744	985	1.264	130	-	1.394		

				<u>Pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2024</u>												
<u>Entidad acreedora</u>																
<u>Nombre</u>	<u>RUT</u>	<u>País</u>	<u>Tipo deuda</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tipo amortización</u>	<u>Tasa nominal</u>	<u>Tasa efectiva %</u>	<u>Hasta 90 días</u>	<u>90 días a 1 año</u>	<u>Total corto plazo</u>	<u>Más de 1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total largo plazo</u>	<u>Año Vcto</u>	
								MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
Enel Chile S.A.	91081000-6	Chile	Leasing	USD	Mensual	3,84	3,84	140	426	566	587	-	-	587	2026	
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	USD	Mensual	1,51	1,51	55	163	218	246	-	-	246	2027	
Banco Bice	97080000-K	Chile	Leasing	UF	Mensual	3,84	3,84	44	137	181	386	380	-	766	2029	
								239	726	965	1.219	380	-	1.599		

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACIÓN)

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

Entidad acreedora				Al 31 de marzo de 2025				
<u>Detalle</u>	<u>Banco</u>	<u>RUT</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto adeudado</u>	<u>Hasta 90 Días</u>	<u>Más de 90 días a un año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos por arrendamientos	BICE	97080000-K	USD	426	58	174	194	-
Pasivos por arrendamientos	BICE	97080000-K	UF	1.035	56	169	679	131
Pasivos por arrendamientos	Enel	91081000-K	USD	1.050	150	450	450	-
Total				2.511	264	793	1.323	131

Entidad acreedora				Al 31 de diciembre de 2024				
<u>Detalle</u>	<u>Banco</u>	<u>RUT</u>	<u>Moneda</u>	<u>Monto adeudado</u>	<u>Hasta 90 Días</u>	<u>Más de 90 días a un año</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>3 a 5 años</u>
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos por arrendamientos	BICE	97080000-K	USD	484	58	174	252	-
Pasivos por arrendamientos	BICE	97080000-K	UF	1.039	54	161	430	394
Pasivos por arrendamientos	Enel	91081000-K	USD	1.200	150	450	600	-
Total				2.723	262	785	1.282	394

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACIÓN)

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

Al 31 de marzo de 2025:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2025</u> MUS\$	<u>Pago de</u> <u>Capital</u> MUS\$	<u>Pago</u> <u>Intereses</u> MUS\$	<u>Nuevos</u> <u>Créditos</u> MUS\$	<u>Intereses</u> <u>Devengados</u> MUS\$	<u>Reajuste/Otros</u> MUS\$	<u>Saldo al</u> <u>31/03/2025</u> MUS\$
Obligaciones por arrendamiento financiero	2.564	(122)	(14)	-	(37)	(12)	2.379
Total otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	2.564	(122)	(14)	-	(37)	(12)	2.379

Al 31 de diciembre de 2024:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2024</u> MUS\$	<u>Pago de</u> <u>Capital</u> MUS\$	<u>Pago</u> <u>Intereses</u> MUS\$	<u>Nuevos</u> <u>Créditos</u> MUS\$	<u>Intereses</u> <u>Devengados</u> MUS\$	<u>Reajuste/Otros</u> MUS\$	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2024</u> MUS\$
Préstamos bancarios	2.999	(2.900)	(184)	-	85	-	-
Obligaciones por arrendamiento financiero	803	(442)	(33)	2.128	115	(7)	2.564
Total otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	3.802	(3.342)	(217)	2.128	200	(7)	2.564

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 16 – GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

<u>Conceptos</u>	<u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>31/03/2024</u> MUS\$
Sueldos	1.558	1.706
Indemnizaciones	105	-
Sobretiempos	23	29
Aportes patronales	125	129
Gratificaciones	191	237
Colación y movilización	233	239
Otros	182	7
Total	<u>2.417</u>	<u>2.347</u>

Estos valores fueron devengados durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 y 2024, los que se encuentran registrados en costo de explotación y gastos de administración, según corresponda.

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

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024 es la siguiente:

Conceptos	<u>31/03/2025</u> MUS\$		<u>31/12/2024</u> MUS\$	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Acreedores comerciales	2.342	-	2.160	-
Otras cuentas por pagar	2.823	-	2.480	-
Total	<u>5.165</u>	<u>-</u>	<u>4.640</u>	<u>-</u>

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:

Conceptos	<u>Saldos</u> <u>31/03/2025</u> MUS\$	<u>Saldos</u> <u>31/12/2024</u> MUS\$
Impuesto al valor agregado por pagar	144	229
Obligaciones previsionales	150	217
Dividendos por pagar	1.676	1.074
Honorarios por pagar	1	18
Seguros por pagar	-	271
Otros	852	671
Total	<u>2.823</u>	<u>2.480</u>

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

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

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

<u>Proveedor</u>	<u>Saldos</u> <u>31/03/2025</u>	<u>Saldos</u> <u>31/12/2024</u>
	MUS\$	MUS\$
ADM Comercial Chile Ltda.	132	150
Copec S.A.	101	119
Sociedad SYM Logistics SPA	99	99
Ingeniería en Protección Spa	92	36
ISS Servicios Integrales Ltda.	72	65
Mantencion Ind.y Contr. Coronel Spa	63	44
Servicio Nacional de Adunas	60	-
Graneles de Chile S.A.	60	58
Soc. Comercial Valencia y Cia. Ltda	47	90
Logística Werner Spa	44	34
Sociedad por Acciones Newen Spa	43	25
Patricio Salamanca y Cia. Ltda	42	-
Serv. De Ingenieria Laatu EIRL.	40	43
Constructora Rio Negro S.A.	36	54
Doris Kappes Fritzsche	35	40
Transportes Galvarino Limitada	33	2
Bottai S.A.	32	63
DTM Rentamaq Ltda.	25	78
Cia. General de Electricidad	24	20
Naviera Arauco Ltda.	23	51
Otros	1.239	
Total	2.342	2.160

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

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

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, 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 31 de marzo de 2025:

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	186	11	-	-	-	-	197	30
Servicios	324	684	-	-	-	-	1.008	30
Otros	1.130	7	-	-	-	-	1.137	45
Total MUS\$	1.640	702	-	-	-	-	2.342	

Proveedores con pagos al día al 31 de diciembre de 2024:

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	172	10	-	-	-	-	182	30
Servicios	299	631	-	-	-	-	930	30
Otros	1.042	6	-	-	-	-	1.048	45
Total MUS\$	1.513	647	-	-	-	-	2.160	

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, el ítem otros incluye cuentas por pagar a acreedores de productos y servicios no recurrentes.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS****a) Ingresos de actividades ordinarias**

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	Por el periodo comprendido entre	
	01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>	01/01/2024 al 31/03/2024 <u>MUS\$</u>
Servicios de importación	4.503	3.783
Servicios de exportación	3.051	3.250
Servicios de cabotaje	677	527
Otros servicios	465	417
Total ingresos operacionales	<u>8.697</u>	<u>7.977</u>

Los servicios de importación y exportación se refieren a los servicios portuarios que se describen en Nota 2 q)

b) Costos de ventas

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

	Por el periodo comprendido entre	
	01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>	01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>
Servicios de muellaje	121	84
Servicios de transferencia	390	638
Servicios de recepción y acopio	526	485
Servicios de desacopio	262	282
Gastos en mantención	588	539
Otros costos operacionales	2.782	2.543
Depreciación PPE y derechos de uso	1.637	1.433
Total costos operacionales	<u>6.306</u>	<u>6.004</u>

Al 31 de marzo de 2025 y 2024 los gastos del personal incluidos en el costo de venta ascienden a MUS\$ 1.900 y MUS\$ 1.786 respectivamente.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS (CONTINUACIÓN)****c) Gastos de administración**

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	Por el periodo comprendido entre 01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>	01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>
Gastos de personal	517	561
Gastos asesorías	67	57
Patentes	63	58
Contribuciones	283	221
Depreciación	16	13
Retribuciones al directorio	30	46
Otros gastos	363	304
Total gastos de administración	1.339	1.260

d) Otros ingresos por función

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

	Por el periodo comprendido entre 01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>	01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>
Arriendo de bienes raíces	109	108
Otros ingresos	47	79
Total Ingresos por función	156	187

e) Otros gastos por función

El detalle de los gastos por función es el siguiente:

	Por el periodo comprendido entre 01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>	01/01/2025 al 31/03/2025 <u>MUS\$</u>
Otros	-	150
Total gastos por función	-	150

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS (CONTINUACIÓN)****f) Costos financieros**

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

	Por el periodo comprendido entre 01/01/2025 al 31/03/2025 MUS\$	
	01/01/2025 al 31/03/2025 MUS\$	01/01/2025 al 31/03/2025 MUS\$
Comisiones y gastos bancarios	8	6
Intereses financieros	25	72
Total costos financieros	33	78

NOTA 19 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA**a) El detalle por moneda extranjera de los activos corrientes es el siguiente:**

	31/03/2025		31/12/2024	
	Hasta 90 días MUS\$	91 días a 1 año MUS\$	Hasta 90 días MUS\$	91 días a 1 año MUS\$
Efectivo y equivalente al efectivo	11.061	-	6.330	-
Dólares	6.022	-	5.922	-
\$ No reajustables	5.039	-	408	-
Otros activos no financieros corrientes	305	212	360	362
Dólares	236	-	315	232
\$ No reajustables	69	212	45	130
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5.165	78	9.300	145
Dólares	4.420	-	8.665	145
UF	268	-	119	-
\$ No reajustables	477	78	516	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	212	-	493	-
\$ No reajustables	212	-	493	-
Inventarios	33	-	49	-
\$ No reajustables	33	-	49	-
Activos por impuesto, corriente	-	-	-	-
\$ No reajustables	-	-	-	-
Total activos	16.776	290	16.532	507
Dólares	10.676	-	14.902	377
UF	268	-	119	-
\$ no reajustables	5.830	290	1.511	130

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 19 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

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

	<u>31/03/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
	Más de 1 hasta 3 años MUS\$	Más de 3 hasta 5 años MUS\$	Más de 5 años MUS\$	Más de 1 hasta 3 años MUS\$	Más de 3 hasta 5 años MUS\$	Más de 5 años MUS\$
Otros activos no financieros, no corrientes	185	-	1	64	-	1
Dólares	-	-	1	-	-	1
\$ No reajustables	185	-	-	64	-	-
Activos Intangibles distintos de plusvalía	-	-	149	-	-	145
Dólares	-	-	149	-	-	145
Propiedades, planta y equipo, Neto	-	-	85.020	-	-	86.070
Dólares	-	-	85.020	-	-	86.070
Activos por derecho de uso	-	-	2.642	-	-	2.854
Dólares	-	-	2.642	-	-	2.854
Total activos no corrientes	185	-	87.812	64	-	89.070
Dólares	-	-	87.812	-	-	89.070
\$ No reajustables	185	-	-	64	-	-

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 19 - MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

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

	<u>31/03/2025</u>				<u>31/12/2024</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
Arrendamiento financiero	241	-	744	-	239	-	726	-
Dólares	194	-	595	-	195	-	589	-
UF	47	-	149	-	44	-	137	-
Otros pasivos corrientes	3.949	-	1.947	-	4.409	-	1.482	-
Dólares	-	-	1.676	-	271	-	1.074	-
\$ No reajustables	3.949	-	271	-	4.138	-	408	-
Total pasivos corrientes	4.190	-	2.691	-	4.648	-	2.208	-
Dólares	194	-	2.271	-	466	-	1.663	-
\$ No reajustables	3.949	-	271	-	4.138	-	408	-
UF	47	-	149	-	44	-	137	-

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 19- MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA (CONTINUACIÓN)

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

	31/03/2025				31/12/2024			
	Más de 1 a 5 años		Más de 5 años		Más de 1 a 5 años		Más de 5 años	
	%		%		%		%	
	MUS\$	tasa fija	MUS\$	tasa fija	MUS\$	tasa fija	MUS\$	tasa fija
Arrendamiento financiero	1.394	-	-	-	1.599	-	-	-
Dólares	631	-	-	-	833	-	-	-
UF	763	-	-	-	766	-	-	-
Otros pasivos no corrientes	-	-	12.297	-	-	-	13.045	-
Dólares	-	-	12.297	-	-	-	13.045	-
Total pasivos no corrientes	1.394	-	12.297	-	1.599	-	13.045	-
Dólares	631	-	12.297	-	833	-	13.045	-
UF	763	-	-	-	766	-	-	-

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024

**NOTA 20 - MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad dando cumplimiento a lo establecido por organismos fiscalizadores, como el Servicio Nacional de Salud, la Subsecretaría de Marina y otros en resguardo del impacto que tiene la actividad que desarrolla para el medio ambiente, se encuentra constantemente efectuando estudios y programas de Vigilancia Ambiental. Al periodo comprendido entre el 01-01-2024 al 31-03-2025, la Sociedad ha desembolsado un monto de MUS\$ 74 (MUS\$11 en 2024). Estos desembolsos se cargan a resultado en el período en que se incurren.

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Concepto	MUS\$	MUS\$
Programa de vigilancia ambiental	2	3
Evaluación acústica	1	-
Monitoreo de material particulado	1	2
Monitoreo estaciones de ruido	3	4
Otros	3	2
Total	10	11

Al 31 de marzo de 2025 no existen proyectos que impliquen desembolsos futuros.

NOTA 21 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**Factores de riesgo financiero**

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

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

La exposición al riesgo de tipo de cambio de la Sociedad corresponde a la posición neta entre activos y pasivos monetarios denominados en moneda (pesos chilenos), distinta a la moneda funcional.

Esta posición neta se genera principalmente por el diferencial entre la suma de cuentas del disponible, cuentas por cobrar por el lado del activo y cuentas por pagar por el lado del pasivo. Para disminuir y gestionar el riesgo de tipo de cambio, la Sociedad a través de su Gerencia de Administración monitorea constantemente la exposición neta en las cuentas de activo y pasivo

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 21 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (CONTINUACIÓN)

Factores de riesgo financiero (continuación)

Factores de riesgo de mercado (continuación)

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

en pesos chilenos para las partidas registradas a la fecha. Actualmente la Sociedad no cuenta con algún instrumento que cubra este diferencial (por ejemplo, operaciones forward de moneda).

Las ventas y/o ingresos de Portuaria Cabo Froward S.A., están indexadas aproximadamente en un 82% a dólares y en un 18% en moneda nacional. Por otro lado, los costos y gastos de explotación están indexados en un 68% en moneda nacional y en un 32% 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.

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 5.179 si el tipo de cambio (dólar) se aprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto positivo en resultados de MUS\$247 al contrario, si el tipo de cambio se deprecia en un 5% el efecto implicaría reconocer un efecto negativo en resultados de MUS\$ 272. 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\$ 313 si el dólar disminuye en un 5%, implicaría reconocer un efecto positivo de MUS\$ 346. 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. Las principales hipótesis utilizadas al efectuar este análisis de sensibilidad corresponden a la variación porcentual anual promedio observadas en el tipo de cambio del dólar en los últimos 2 años.

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025 y 2024, la variación del dólar con respecto al peso, significó un efecto en resultados positivo por MUSD 123 (MUSD 564 de pérdida en el periodo anterior).

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 SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 21 -ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (CONTINUACIÓN)

Factores de riesgo financiero (continuación)

b) Riesgo crediticio

Riesgo crediticio relacionado con los saldos con bancos, instrumentos financieros y valores negociables es administrado por la Gerencia 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.

La Sociedad no enfrenta riesgos de crédito acotados en su cartera de cuentas por cobrar y cartera de inversiones financieras.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Sociedad, para las partidas por cobrar comerciales, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero; esta exposición varía en forma significativa dependiendo del período del año y de la situación económica coyuntural.

Portuaria Cabo Froward S.A. mantiene especial atención al cumplimiento de las obligaciones de sus clientes, la cual se monitorea sistemáticamente a través de la Gerencia General y directorio, que está encargado de analizar y aprobar las líneas de crédito, cambios en las condiciones de las mismas, prórrogas y situaciones de mora y cobranza. La Sociedad limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los deudores comerciales estableciendo un período de pago máximo de 30 días para los clientes habituales. Más del 95% de los clientes de Portuaria Cabo Froward S.A. han efectuado transacciones rutinarias, y no se han reconocido pérdidas por deterioro contra estos clientes. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, estos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, historia comercial y existencia de dificultades financieras previas.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 21 -ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (CONTINUACIÓN)

c) Riesgo de liquidez

La empresa mantiene una política de liquidez, basada en la Administración permanente del capital de trabajo, monitoreando el cumplimiento de los compromisos de pago por parte de los clientes y validando el cumplimiento de la política de pago. La Compañía cuenta con una generación de flujo operacional estable que, sumado a sus líneas de crédito vigentes, le permiten cubrir requerimientos de caja extraordinarios.

Para mayor detalle, en Nota 4 y 15 se detallan los vencimientos de los activos y pasivos financieros.

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2025 la Sociedad mantiene una demanda judicial en proceso en su contra, sobre las cuales no se reconocieron provisiones considerando el estado actual de estos procesos. Los asesores legales de la Sociedad estiman que no es probable que se requiera una salida de recursos económicos.

El detalle de estos juicios es el siguiente:

- Causa Rol D-3-2020 “Municipalidad de Calbuco y otro con Portuaria Cabo Froward, demanda daño ambiental. La demanda cumplió el plazo para el abandono y el tribunal ordenó el archivo de los antecedentes.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, el detalle de las garantías es el siguiente:

Acreedor de la garantía	<u>Deudor</u>		Tipo de Garantía	<u>Activos comprometidos</u>		<u>Saldos pendientes de pago a la fecha de cierre</u>		Año de liberación de garantía
	<u>Nombre</u>	<u>Relación</u>		<u>Tipo</u>	<u>Valor garantía MUS\$</u>	<u>31/03/2025 MUS\$</u>	<u>31/12/2024 MUS\$</u>	
Banco BICE	Portuaria Cabo Froward S.A.	Dueño	Muellaje	Laboral	858	-	-	2025

NOTA 23 - CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024, no existen cauciones obtenidas de terceros.

PORTUARIA CABO FROWARD S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024



NOTA 24 - SANCIONES

a) De la Comisión para el Mercado Financiero CMF

Al cierre del periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de parte de la Comisión del Mercado Financiero.

b) De otras autoridades administrativas

Al cierre del periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de otros organismos fiscalizadores

NOTA 25 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de abril de 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no han ocurridos otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los presentes estados financieros consolidados.