



# PUERTO SAN ANTONIO

Estados Financieros  
Correspondientes al periodo intermedio terminado al 30 de septiembre  
de 2017 y 2016 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

## Páginas

### ***Estados financieros***

|  |   |
|--|---|
| Estados de situación financiera clasificados Intermedios | 3 |
| Estados de resultados por naturaleza Intermedios         | 5 |
| Estados de resultados integral Intermedios               | 6 |
| Estados de cambios en el patrimonio Intermedios          | 7 |
| Estados de flujos de efectivo - Directo Intermedios      | 8 |
| Notas a los estados financieros Intermedios              | 9 |

### **Abreviaturas utilizadas**

|        |   |                                 |
|--------|---|---------------------------------|
| M\$    | : | Miles de pesos Chilenos         |
| USD    | : | Dólar Estadounidense            |
| U.F.   | : | Unidad de fomento               |
| I.P.C. | : | Índice de precios al consumidor |

## INDICE

## Página

|      |  |    |
|------|--|----|
| 1.   | Presentación y Actividades Corporativas.....   | 9  |
| 1.1  | Objeto de la empresa.....  | 10 |
| 2.   | Bases de Presentación de los Estados Financieros.....                                      | 11 |
| 2.1  | Principios contables.....  | 11 |
| 2.2  | Aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)..... | 12 |
| 2.3  | Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....                           | 12 |
| 2.4  | Cambios contables.....   | 12 |
| 3.   | Criterios Contables Aplicados.....   | 13 |
| 3.1  | Período contable.....  | 13 |
| 3.2  | Moneda Funcional.....  | 13 |
| 3.3  | Modelo de presentación de Estados Financieros.....   | 13 |
| 3.4  | Efectivo y Efectivo equivalente.....   | 13 |
| 3.5  | Propiedad, planta y equipos.....   | 14 |
| 3.6  | Intangibles.....   | 15 |
| 3.7  | Deterioro de los activos.....  | 16 |
| 3.8  | Activos Financieros.....   | 17 |
| 3.9  | Pasivos Financieros.....   | 18 |
| 3.10 | Provisiones.....   | 18 |
| 3.11 | Beneficios a los Empleados.....  | 18 |
| 3.12 | Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.....  | 19 |
| 3.13 | Ingresos Ordinarios y Costos de explotación.....   | 19 |
| 3.14 | Otros Activos Financieros, Corrientes y No Corrientes.....                                 | 20 |
| 3.15 | Otros Activos no Financieros, Corrientes y No Corrientes.....                              | 20 |
| 3.16 | Moneda extranjera.....   | 21 |
| 3.17 | Resultados por unidades de reajustes.....  | 21 |
| 3.18 | Estado de flujos de efectivo.....  | 22 |
| 3.19 | Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes.....                             | 22 |
| 3.20 | Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas y no vigentes.....                               | 22 |
| 4.   | Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....   | 27 |
| 5.   | Otros Activos Financieros, corrientes y no corrientes.....                                 | 28 |
| 6.   | Otros Activos No Financieros, corrientes y no corrientes.....                              | 28 |
| 7.   | Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.....                                       | 30 |
| 8.   | Saldos y transacciones con partes relacionadas.....  | 32 |
| 8.1  | Cuentas por Cobrar Entidades Relacionadas.....   | 32 |
| 8.2  | Cuentas por pagar Entidades Relacionadas.....  | 32 |
| 8.3  | Transacciones más significativas y sus efectos en resultado.....                           | 32 |
| 8.4  | Información sobre Directorio y personal clave de la gerencia.....                          | 32 |
| 9.   | Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía.....   | 36 |
| 10.  | Propiedades, Plantas y Equipos.....  | 38 |
| 11.  | Impuestos Diferidos.....   | 40 |
| 12.  | Impuestos a las Ganancias.....   | 41 |
| 13.  | Reforma Tributaria Chile.....  | 42 |
| 14.  | Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por pagar.....   | 43 |
| 15.  | Provisiones por Beneficios al Personal, corrientes y no corrientes.....                    | 43 |
| 16.  | Gestión de Riesgo.....   | 46 |
| 17.  | Otros Pasivos No Financieros, corrientes y no corrientes.....                              | 49 |

## INDICE

## Página

|      |  |    |
|------|--|----|
| 18.  | Contingencias y restricciones.....               | 50 |
| 18.1 | Juicios en que está involucrada la Empresa ..... | 50 |
| 18.2 | Compromisos y garantías.....                     | 55 |
| 19.  | Patrimonio.....                                  | 57 |
| 19.1 | Capital social .....                             | 57 |
| 19.2 | Retiro de Utilidades .....                       | 57 |
| 19.3 | Gestión de Capital .....                         | 57 |
| 20.  | Ingresos y Gastos .....                          | 58 |
| 20.1 | Ingresos Ordinarios .....                        | 58 |
| 20.2 | Otros Ingresos, por Naturaleza.....              | 58 |
| 20.3 | Gastos por beneficio a los empleados.....        | 59 |
| 20.4 | Otros Gastos, por Naturaleza .....               | 60 |
| 21.  | Hechos Posteriores.....                          | 61 |
| 22.  | Medio ambiente.....                              | 62 |
| 23.  | Hechos relevantes .....                          | 62 |

## Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017  
y el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

(En miles de pesos chilenos)



| <i>Activos</i>  | <i>Nota</i> | <i>30/09/2017 M\$</i> | <i>31/12/2016 M\$</i> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos Corrientes</b>                                   |             |                       |                       |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                         | 4           | 16.818.343            | 18.240.197            |
| Otros activos financieros, corrientes                       | 5           | 4.842.855             | 5.050.564             |
| Otros activos no financieros, corrientes                    | 6           | 1.249.607             | 168.371               |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 7           | 5.808.819             | 4.870.616             |
| <b>Activos corrientes totales</b>                           |             | <b>28.719.624</b>     | <b>28.329.748</b>     |
| <b>Activos no Corrientes</b>                                |             |                       |                       |
| Otros activos financieros, no corrientes                    | 5           | 25.973.571            | 26.041.060            |
| Otros activos no financieros, no corrientes                 | 6           | 47.104.682            | 22.371.415            |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía               | 9           | 26                    | 26                    |
| Propiedades, planta y equipo                                | 10          | 166.969.119           | 168.424.512           |
| Activos por impuestos diferidos                             | 11          | 13.041.787            | 13.478.693            |
| <b>Activos no corrientes totales</b>                        |             | <b>253.089.185</b>    | <b>230.315.706</b>    |
| <b>Total de activos</b>                                     |             | <b>281.808.809</b>    | <b>258.645.454</b>    |

## Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017  
y el año terminado al 31 de diciembre de 2016.  
(En miles de pesos chilenos)



| <i>Patrimonio y pasivos</i>                               | <i>Nota</i> | <b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> | <b>31/12/2016</b><br><b>M\$</b> |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Pasivos Corrientes</b>                                 |             |                                 |                                 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 14          | 1.282.278                       | 276.512                         |
| Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes    | 15          | 405.781                         | 432.387                         |
| Pasivos por impuestos, corrientes                         | 12          | 6.119.860                       | 8.931.856                       |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                  | 17          | 8.619.453                       | 10.891.781                      |
| <b>Pasivos corrientes totales</b>                         |             | <b>16.427.372</b>               | <b>20.532.536</b>               |
| <b>Pasivos no Corrientes</b>                              |             |                                 |                                 |
| Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes | 15          | 21.405                          | 21.157                          |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes               | 17          | 75.261.831                      | 56.333.000                      |
| <b>Pasivos no corrientes totales</b>                      |             | <b>75.283.236</b>               | <b>56.354.157</b>               |
| <b>Total pasivos</b>                                      |             | <b>91.710.608</b>               | <b>76.886.693</b>               |
| <b>Patrimonio</b>   |             |                                 |                                 |
| Capital emitido   | 19          | 103.235.302                     | 103.235.302                     |
| Otras reservas  | 19          | (2.254.397)                     | (2.254.397)                     |
| Ganancias acumuladas                                      | 19          | 89.117.296                      | 80.777.856                      |
| <b>Patrimonio total</b>                                   |             | <b>190.098.201</b>              | <b>181.758.761</b>              |
| <b>Total de patrimonio y pasivos</b>                      |             | <b>281.808.809</b>              | <b>258.645.454</b>              |

## Estados de Resultados por Naturaleza Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(En miles de pesos chilenos)



| <i>Estado de resultados</i>              | <i>Nota</i> | <i>01/01/2017</i> | <i>01/01/2016</i> | <i>01/07/2017</i> | <i>01/07/2016</i> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  |             | <i>30/09/2017</i> | <i>30/09/2016</i> | <i>30/09/2017</i> | <i>30/09/2016</i> |
|  |             | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>                |             |                   |                   |                   |                   |
| Ingresos de actividades ordinarias       | 20.1        | 26.871.067        | 25.992.431        | 8.804.487         | 8.369.240         |
| Otros ingresos, por naturaleza           | 20.2        | 106.260           | 184.065           | 57.589            | 55.174            |
| Materias primas y consumibles utilizados |             | (8.027)           | (22.327)          | (2.638)           | (9.460)           |
| Gastos por beneficios a los empleados    | 20.3        | (1.978.666)       | (1.722.714)       | (686.396)         | (599.372)         |
| Gastos por depreciación y amortización   | 9-10        | (2.273.475)       | (2.178.055)       | (757.198)         | (720.950)         |
| Otros gastos, por naturaleza             | 20.4        | (4.862.962)       | (3.666.540)       | (2.183.718)       | (1.268.900)       |
| Ingresos financieros                     |             | 425.876           | 556.043           | 119.698           | 180.612           |
| Diferencias de cambio                    |             | (116.376)         | (518.454)         | (93.189)          | (66.307)          |
| Resultados por unidades de reajuste      |             | (71.226)          | (50.159)          | 3.591             | 13.822            |
| <b>Ganancia antes de impuestos</b>       |             | <b>18.092.471</b> | <b>18.574.290</b> | <b>5.262.226</b>  | <b>5.953.859</b>  |
| Gasto por impuestos a las ganancias      | 12          | (9.753.031)       | (8.928.856)       | (3.207.927)       | (2.867.742)       |
| <b>Ganancia</b>                          |             | <b>8.339.440</b>  | <b>9.645.434</b>  | <b>2.054.299</b>  | <b>3.086.117</b>  |

## Estados de Resultados Integral Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(En miles de pesos chilenos)



| <i>Estado de resultados integral</i>  | 01/01/2017       | 01/01/2016       | 01/07/2017       | 01/07/2016       |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/09/2017       | 30/09/2016       | 30/09/2017       | 30/09/2016       |
|   | M\$              | M\$              | M\$              | M\$              |
| <b>Ganancia</b>   | 8.339.440        | 9.645.434        | 2.054.299        | 3.086.117        |
|   |                  |                  |                  |                  |
| <b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>                         |                  |                  |                  |                  |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos                          | -                | -                | -                | -                |
|   |                  |                  |                  |                  |
| <b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>    |                  |                  |                  |                  |
| Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral | -                | -                | -                | -                |
|   |                  |                  |                  |                  |
| <b>Otro resultado integral</b>  |                  |                  |                  |                  |
|   |                  |                  |                  |                  |
| <b>Resultado integral total</b>   | <b>8.339.440</b> | <b>9.645.434</b> | <b>2.054.299</b> | <b>3.086.117</b> |

## Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(En miles de pesos chilenos)



|   | <i>Capital<br/>emitido M\$</i> | <i>Otras<br/>reservas<br/>M\$</i> | <i>Ganancias<br/>(pérdidas)<br/>acumuladas<br/>M\$</i> | <i>Patrimonio<br/>total M\$</i> |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| <b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2017</b>              | 103.235.302                    | (2.254.397)                       | 80.777.856   | <b>181.758.761</b>              |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | -                              | -                                 | -  | -                               |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores        |                                |                                   |  |                                 |
| <b>Saldo Inicial Re-expresado</b>                           | <b>103.235.302</b>             | <b>(2.254.397)</b>                | <b>80.777.856</b>                                      | <b>181.758.761</b>              |
| <b>Cambios en Patrimonio</b>                                |                                |                                   |  |                                 |
| Resultado Integral  |                                |                                   |  |                                 |
| Ganancia pérdida)   | -                              | -                                 | 8.339.440  | 8.339.440                       |
| Resultado integral  | -                              | -                                 | 8.339.440  | 8.339.440                       |
| Dividendos (retiros de utilidades)                          | -                              | -                                 | -  | -                               |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                          | <b>8.339.440</b>                                       | <b>8.339.440</b>                |
|   |                                |                                   |  |                                 |
| <b>Saldo Final Período Actual 30/09/2017</b>                | <b>103.235.302</b>             | <b>(2.254.397)</b>                | <b>89.117.296</b>                                      | <b>190.098.201</b>              |

|   | <i>Capital<br/>emitido M\$</i> | <i>Otras<br/>reservas<br/>M\$</i> | <i>Ganancias<br/>(pérdidas)<br/>acumuladas<br/>M\$</i> | <i>Patrimonio<br/>total M\$</i> |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| <b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2016</b>              | 103.235.302                    | (2.254.397)                       | 74.475.981   | <b>175.456.886</b>              |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables | -                              | -                                 | -  | -                               |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores        |                                |                                   |  |                                 |
| <b>Saldo Inicial Re-expresado</b>                           | <b>103.235.302</b>             | <b>(2.254.397)</b>                | <b>74.475.981</b>                                      | <b>175.456.886</b>              |
| <b>Cambios en Patrimonio</b>                                |                                |                                   |  |                                 |
| Resultado Integral  |                                |                                   |  |                                 |
| Ganancia pérdida)   | -                              | -                                 | 9.645.434  | 9.645.434                       |
| Resultado integral  | -                              | -                                 | 9.645.434  | 9.645.434                       |
| Dividendos (retiros de utilidades)                          | -                              | -                                 | -  | -                               |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                          | <b>9.645.434</b>                                       | <b>9.645.434</b>                |
|   |                                |                                   |  |                                 |
| <b>Saldo Final Período Actual 30/09/2016</b>                | <b>103.235.302</b>             | <b>(2.254.397)</b>                | <b>84.121.415</b>                                      | <b>185.102.320</b>              |



**Estados de Flujos de Efectivo - Directos Intermedios**  
 Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.  
 (En miles de pesos chilenos)



| <i>Estado de flujos de efectivo</i>   | <i>Nota</i> | <i>01/01/2017<br/>30/09/2017<br/>M\$</i> | <i>01/01/2016<br/>30/09/2016<br/>M\$</i> |
|---|-------------|--|--|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>   |             |  |  |
| Clase de cobros por actividades de operación:   |             |  |  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios  |             | 27.670.164                               | 27.843.852                               |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias                                 |             | 211.934                                  | 391.897                                  |
| Clases de pagos:  |             |  |  |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   |             | (5.655.193)                              | (3.449.893)                              |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   |             | (1.923.482)                              | (1.672.162)                              |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)  |             | (12.259.201)                             | (10.347.435)                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  |             | (3.799.714)                              | (3.405.413)                              |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                                       |             | <b>4.244.508</b>                         | <b>9.360.846</b>                         |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>   |             |  |  |
| Compra de propiedades, planta y equipo  |             | (6.041.238)                              | (6.385.659)                              |
| Compra de otros activos a largo plazo   |             | -  | -  |
| Intereses recibidos   |             | 483.385                                  | 539.370                                  |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                                       |             | <b>(5.557.853)</b>                       | <b>(5.846.289)</b>                       |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |             |  |  |
| Dividendos (retiros) pagados  |             | -  | -  |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>                                    |             | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                 |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio |             | (1.313.345)                              | 3.514.557                                |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                     |             | (108.509)                                | (221.542)                                |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo  |             | (1.421.854)                              | 3.293.015                                |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio  | 4           | 18.240.197                               | 19.839.307                               |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio  | 4           | <b>16.818.343</b>                        | <b>23.132.322</b>                        |

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 1. PRESENTACION Y ACTIVIDADES CORPORATIVAS

Empresa Portuaria San Antonio, Rol Único Tributario 61.960.100-9 es una empresa creada por la Ley N°19.542, sobre Modernización del Sector Portuario Estatal, publicada en el diario oficial el 19 de diciembre de 1997, en calidad de continuadora legal de la Empresa Portuaria de Chile, constituyendo una empresa 100% propiedad del Estado de Chile, dotada de patrimonio propio, de duración indefinida y relacionada con el Gobierno a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.

La Empresa dio inicio a sus actividades a partir del 31 de enero de 1998, fecha en la cual fue publicado en el Diario Oficial el Decreto Supremo N° 11 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, de fecha 29 de enero de 1998, que completó la designación de su primer Directorio. El domicilio de la Empresa es Avenida Ramón Barros Luco N°1613, 8 A, San Antonio.

La Empresa se encuentra inscrita en el registro de entidades informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N° 41 con fecha 9 de mayo de 2010.

De conformidad a lo dispuesto en la Ley N° 19.542, de Modernización Portuaria, Empresa Portuaria San Antonio tiene la importante función de fiscalización de los Contratos de Concesión del Terminal Sur, Terminal Norte y Costanera Espigón, firmados el 10 y 12 de noviembre de 1999 los dos primeros y 9 de agosto de 2011 el siguiente y cuyas concesiones fueron adjudicadas el 12 de agosto de 1999 en trigésima tercera sesión ordinaria de directorio para las dos primeras y el 5 de mayo de 2011 en cuadragésima primera sesión extraordinaria para el siguiente, al Consorcio formado por Sudamericana Agencias Aéreas y Marítimas S.A. y S.S.A. Holdings International, Inc., al Consorcio formado por Sociedad Punta de Lobos S.A., Empresa Marítima S.A., Sociedad Productora y Distribuidora S.A., Empresas Ariztía S.A., Inversiones La Estampa Limitada, Inversiones Las Malvas S.A. y el Sr. Gonzalo Vial Concha y al Consorcio formado por Puerto de Lirquén S.A. y Portuaria Lirquén S.A., respectivamente.

El primero de los consorcios señalados, se constituyó en la sociedad denominada San Antonio Terminal Internacional S.A., inscrita en el Registro de entidades informantes con el N° 231 de fecha 14 de septiembre de 2010 y cuya composición accionaria es la siguiente:

| Accionistas                           | Septiembre 2017 |               |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                       | N° Accs.        | %             |
| SSA Holding Internacional Chile Ltda. | 824             | 50,00         |
| SAAM Puertos S.A.                     | 824             | 50,00         |
| <b>Total</b>                          | <b>1.648</b>    | <b>100,00</b> |

## 1. PRESENTACION Y ACTIVIDADES CORPORATIVAS, continuación

El segundo consorcio indicado corresponde a Puerto Panul S.A., inscrito en el Registro de entidades informantes con el N° 75 de fecha 9 de mayo de 2010 y cuya composición accionaria es la siguiente:

| <b>Accionistas</b>             | <b>Septiembre 2017</b> |               |
|--------------------------------|------------------------|---------------|
|                                | <b>N° Accs.</b>        | <b>%</b>      |
| Marítima Valparaíso-Chile S.A. | 490                    | 49,00         |
| Graneles de Chile S.A.         | 400                    | 40,00         |
| Inversiones Cadiz S.A.         | 110                    | 11,00         |
| <b>Total</b>                   | <b>1.000</b>           | <b>100,00</b> |

El tercer consorcio indicado corresponde a Puerto Central S.A., inscrito en el Registro de entidades informantes con el N° 251 de fecha 8 de noviembre de 2011 y cuya composición accionaria es la siguiente:

| <b>Accionistas</b>     | <b>Septiembre 2017</b> |               |
|------------------------|------------------------|---------------|
|                        | <b>N° Accs.</b>        | <b>%</b>      |
| Puerto de Lirquén S.A. | 99.995.000             | 99,99         |
| Portuaria Lirquén S.A. | 5.000                  | 0,01          |
| <b>Total</b>           | <b>100.000.000</b>     | <b>100,00</b> |

### 1.1 OBJETO DE LA EMPRESA

El objeto de la empresa, establecido en el artículo 4° de la Ley N° 19.542, es el siguiente: administración, explotación, desarrollo y conservación del Puerto de San Antonio, así como de los bienes que posee a cualquier título, incluidas todas las actividades conexas inherentes al ámbito portuario indispensables para el debido cumplimiento de éste.

Puede, en consecuencia, efectuar todo tipo de estudios, proyectos y ejecución de obras de construcción, ampliación, mejoramiento, conservación, reparación y dragado en el terminal portuario. Asimismo, puede prestar servicios a terceros relacionados con su objeto.

La Empresa está facultada para realizar su objeto a través de terceros por medio del otorgamiento de concesiones portuarias, la celebración de contratos de arrendamiento o mediante la constitución de sociedades anónimas con personas naturales o jurídicas, chilenas o extranjeras.

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.1 Principios contables**

#### Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma, estos fueron aprobados por su Directorio en sesión ordinaria N° 454 de fecha 24 de noviembre de 2017.

Estos estados financieros han sido confeccionados de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC o IAS en su sigla en inglés) NIC 1, denominada “Presentación de Estados Financieros”. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIC o IAS indistintamente.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Empresa Portuaria San Antonio al 30 de septiembre de 2017, y los resultados, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado a esa fecha.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016, que se incluyen en los presentes estados financieros para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en 2017.

Los mencionados estados financieros han sido presentados de acuerdo a los formatos propuestos por la circular N° 1975 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 25 de junio de 2010.

El Modelo de presentación de los citados estados financieros ha sido emitido conforme a lo dispuesto en circular N° 1879 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 25 de abril de 2008.

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación**

### **2.2 Aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Con fecha 17 de octubre de 2014 la SVS emitió el Oficio Circular N° 856, instruyendo a las entidades fiscalizadas registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos producidos por efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N° 20.780, lo cual, considerando que tal tratamiento difiere de los establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 12 (NIC 12), cambió el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha.

Conforme lo establecido en el párrafo 4A de la NIIF 1, Empresa portuaria San Antonio ha decidido aplicar retroactivamente las NIIF, de acuerdo con la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, como si nunca hubiera dejado de aplicar dichas NIIF.

### **2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

Los señores Directores toman conocimiento de los Estados Financieros de Empresa Portuaria San Antonio al 30 de septiembre de 2017 y se hacen responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que consignan los Libros de Contabilidad de la Empresa, según las informaciones recibidas por el Directorio de los órganos pertinentes.

Las estimaciones que se han realizado en los presentes estados financieros han sido calculadas 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 futuros. Las principales estimaciones efectuadas son las siguientes:

- valorización de activos para determinar existencia de deterioro de los mismos
- vidas útiles, valores razonables y valores residuales de propiedad, planta y equipos e intangibles
- estimaciones de valor razonable de los instrumentos financieros
- la probabilidad de ocurrencia y monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

### **2.4 Cambios Contables**

No existen cambios contables en el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017, en relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

### **3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

Los principales criterios contables aplicados en la elaboración de los presentes estados financieros, son los siguientes:

#### **3.1 Periodo contable**

Los estados financieros cubren los siguientes años:

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| Estados de Situación Financiera:     | Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.                        |
| Estados de Resultados Integral:      | Por los periodos de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016. |
| Estados de Cambios en el Patrimonio: | Por los periodos de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016. |
| Estados de Flujos de Efectivos:      | Por los periodos de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016. |

#### **3.2 Moneda Funcional**

La moneda funcional de la Empresa es el peso chileno, la cual ha sido determinada según los procedimientos descritos en la NIC 21. La moneda de presentación no difiere de la moneda funcional. Su grado de redondeo es al nivel de miles de pesos chilenos.

#### **3.3 Modelo de presentación de Estados Financieros**

Los presentes estados financieros comprenden los siguientes estados:

- Estados de Situación Financiera Clasificados
- Estados de Resultados Integral por Naturaleza
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo - Directo
- Notas a los Estados Financieros

#### **3.4 Efectivo y Efectivo Equivalente**

El Efectivo y efectivo equivalente reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios, y las inversiones en depósito a plazo que califiquen como efectivo equivalente conforme a NIC 7.

### **3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, Continuación**

#### **3.5 Propiedad, planta y equipos**

Los bienes de Propiedad, planta y equipos corresponden a bienes de uso propio en la prestación de los servicios y para uso administrativo en actividades de apoyo a la gestión de negocios. Son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor.

El costo de adquisición incluye aquellos atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible a que el activo este apto para trabajar, incluyendo los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde están ubicados. En forma posterior a la adquisición, sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica o productiva.

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un componente de Propiedad, planta y equipos forman parte del costo de dichos activos. Los demás costos por préstamos se reconocen como gastos en el período en que se devengan.

Los componentes o partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipo que poseen vidas útiles distintas, que sea probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fluyan a la Empresa y su costo pueda determinarse fiablemente, son registrados como ítems separados dentro del auxiliar de Propiedad, planta y equipos.

Los costos incurridos en mantenciones mayores, son reconocidos como Propiedad, planta y equipos cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en NIC 16. Estos activos son amortizados linealmente con cargo a resultados, en el período restante hasta la próxima mantención mayor programada. Los desembolsos derivados del mantenimiento periódico de los activos de Propiedad, planta y equipos se registran con cargo a resultados en el período que se incurren.

La Empresa ha determinado valores residuales a algunos bienes de Propiedad, planta y equipos en base a una estimación confiable (determinada por tasadores externos) de este valor al final de su vida útil.

La depreciación es reconocida con cargo a resultados en base lineal sobre las vidas útiles, expresadas en años, de cada componente de un ítem de Propiedad, planta y equipo.

### 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, Continuación

#### 3.5 Propiedad, planta y equipos, Continuación

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas al menos anualmente. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vidas útiles para los rubros de Propiedad, planta y equipos:

| VIDAS ÚTILES                           | INTERVALO DE VIDAS ÚTILES<br>(MESES) |        |            |        |
|--|--------------------------------------|--------|------------|--------|
|  | 30/09/2017                           |        | 30/09/2016 |        |
|  | Mínimo                               | Máximo | Mínimo     | Máximo |
| Edificios                              | 60                                   | 845    | 60         | 845    |
| Planta y equipo                        | 96                                   | 456    | 96         | 456    |
| Equipamiento de TI                     | 12                                   | 151    | 12         | 101    |
| Obras de Infraest. y Const. Portuarias | 12                                   | 1.080  | 12         | 1.080  |
| Vehículos de motor                     | 60                                   | 84     | 60         | 60     |
| Otras propiedades                      | 3                                    | 845    | 3          | 845    |

#### 3.6 Intangibles

En este rubro se presentan activos no monetarios identificables sin apariencia física que se generen de una transacción comercial o de una combinación de negocios. Sólo se reconocen contablemente aquellos cuyo costo puede estimarse de manera razonablemente objetiva y para los que se estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su costo menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La amortización es reconocida con cargo a resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de cada uno de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentre disponibles para su uso.

Las estimaciones de vidas útiles serán revisadas al menos anualmente.

A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vidas útiles para los Activos intangibles:



### 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, Continuación

#### 3.6 Intangibles, Continuación

| <i>VIDAS ÚTILES</i>    | <i>INTERVALO DE VIDAS ÚTILES<br/>(MESES)</i> |               |                   |               |
|------------------------|--|---------------|-------------------|---------------|
|                        | <i>30/09/2017</i>                            |               | <i>30/09/2016</i> |               |
|                        | <i>Mínimo</i>                                | <i>Máximo</i> | <i>Mínimo</i>     | <i>Máximo</i> |
| Programas informáticos | 36   | 72            | 36                | 72            |

#### 3.7 Deterioro de los Activos

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estimará la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descontarán a su valor actual utilizando la tasa interés de descuento efectiva, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultado del período.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida o desreconocida.

### **3.8 Activos financieros**

#### **3.8.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

La Empresa clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo dada la variación de los precios de mercado. El valor del activo se registra como activo corriente. Estos activos se valorizan a valor razonable, y la variación de éstos se registra en el Estado de resultados por naturaleza según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

El valor razonable de los activos se determina de la siguiente manera:

- i) Para aquellos instrumentos que se transan en el mercado activo y que no son considerados como equivalentes de efectivo, el valor está dado por el precio de mercado.
- ii) En otros casos, cuando los instrumentos financieros son únicos y no tienen cotización en un mercado activo, es necesario recurrir a modelos de valoración, tomando los inputs de mercado coherentes para el cálculo del valor, es el caso de los instrumentos derivados.

#### **3.8.2 Deudores comerciales y cuentas por cobrar**

Corresponden a las deudas comerciales de cobros fijos y determinables de la Empresa que no se cotizan en mercados activos. Luego de la medición inicial, los deudores comerciales y cuentas por cobrar son registrados a costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier provisión por deterioro. Las utilidades y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los deudores comerciales y cuentas por cobrar son reversados o deteriorados.

El deterioro de cuentas por cobrar se determina considerando toda la cartera crediticia, y son sujetas a una evaluación individual.

### **3.9 Pasivos financieros**

#### **3.9.1 Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar**

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, los que se registran a su valor nominal. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

#### **3.10 Provisiones**

Una provisión se reconocerá cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorpore beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación.

Las provisiones se reversarán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

#### **3.11 Beneficios a los empleados**

La Empresa reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Las Indemnizaciones por años de servicio corrientes son registradas a su valor nominal.

Los bonos de desempeño del personal y de gestión del Directorio son registrados sobre base devengada.

### 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, Continuación

#### 3.12 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos

El resultado por Impuesto a las ganancias (o Impuesto a la renta) está compuesto por los Impuestos corrientes y los Impuestos diferidos. El resultado por Impuesto a las ganancias es reconocido en resultados del año, excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el Patrimonio.

El resultado por Impuesto corriente de la Empresa resulta de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta sobre la base imponible del período, determinada de acuerdo a lo establecido en la Ley de Impuesto a la Renta (DL 824) y en el DL 2.398 del año 1978.

La Empresa registra los impuestos diferidos por todas las diferencias temporales generadas a partir del cálculo de la renta líquida de primera categoría generadas a partir de la base contable y tributaria de los activos, pasivos y patrimonio. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general.

Los impuestos diferidos son medidos considerando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de cierre de cada estado financiero.

#### 3.13 Ingresos ordinarios y costos de explotación

Los ingresos derivados de los contratos de concesión de los frentes de atraque, son reconocidos en base devengada, bajo el método lineal durante el plazo de la concesión.

Los ingresos por servicios portuarios son reconocidos en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa y los ingresos puedan ser confiablemente medidos, y se reconocerán en resultados considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre siempre y cuando el resultado de la misma puede ser estimado con fiabilidad.

Cuando los resultados de los servicios prestados no se pueden estimar con suficiente fiabilidad, los ingresos se reconocerán sólo en la medida de los gastos efectuados puedan ser recuperables.

Los ingresos ordinarios y costos de explotación provenientes de otros servicios relacionados con las operaciones de la Empresa son reconocidos en resultados sobre base devengada.

### 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, Continuación

#### 3.14 Otros activos financieros, Corrientes y No corrientes

Corresponde a las cuentas por cobrar que mantiene Empresa Portuaria San Antonio con los Concesionarios San Antonio Terminal Internacional S.A., Puerto Panul S.A. y Puerto Central S.A., por los cánones mínimos fijos que debe pagar durante todo el período de la concesión. Estos cánones son reconocidos al costo amortizado utilizando una tasa de interés considerando la información del Banco Central y se registran contra un ingreso diferido por el mismo monto que este activo en el rubro de los “otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes”.

#### 3.15 Otros activos no financieros, Corrientes y No corrientes

Los costos asociados a los procesos de concesión de los frentes de atraque Molo Sur y Terminal Norte del año 1999, fueron activados y desde el inicio de la concesión (enero de 2000) son amortizados linealmente con cargo a resultados durante el plazo de la concesión (20 años y 30 años).

Adicionalmente se presentan en Otros activos no financieros, no corrientes, el derecho que la Empresa tiene sobre la propiedad de los bienes que el concesionario San Antonio Terminal Internacional S.A. construyó en el marco del contrato de concesión del Terminal Sur. Conforme a este contrato, al final de la concesión los bienes construidos pasarán a propiedad de la Empresa, la que deberá pagar al concesionario el valor residual de esos bienes. De la misma forma, la Empresa tiene derecho sobre la propiedad de los bienes que el concesionario Puerto Central S.A. construyó en el proyecto de inversión mayor denominado Fase 0, pasando los bienes construidos a ser propiedad de la Empresa el día 5 de mayo de 2031, cuando deberá pagar al concesionario el valor residual de estos bienes. Estos derechos se registran al valor presente del desembolso que la Empresa deberá efectuar al final del contrato, para lo que se utilizó una tasa de descuento apropiada basada en las tasas de bonos del Banco Central en UF y los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica. La obligación de la Empresa se registra por el mismo monto que este activo, en el rubro Otros pasivos financieros, No corrientes. Por último, también se constituyó el derecho que la Empresa tiene sobre la propiedad de los bienes que el concesionario Puerto Panul S.A. construyó en el marco del contrato de concesión del terminal Norte. Conforme a este contrato, al final de la concesión los bienes construidos pasarán a propiedad de la Empresa, la que deberá pagar al concesionario el valor residual de esos bienes.

También se presentan en este rubro, los desembolsos asociados al proyecto denominado Puerto de Gran Escala, los que formarán parte integrante del rubro propiedad, planta y equipo una vez finalice su etapa de construcción.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 3.16 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (definidas como aquellas distintas a la moneda funcional de la Empresa) son convertidas a la moneda funcional de acuerdo al tipo de cambio vigente a la fecha en que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio existente al cierre de cada año, mientras que los no monetarios valorados a su costo histórico, se convierten aplicando los tipos de cambio vigente en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Las diferencias en moneda extranjera que surjan durante la conversión serán reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que surjan en la conversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, pasivos financieros designados como una cobertura de una inversión neta en el extranjero, o coberturas de flujos de efectivo calificadas, las que serán reconocidas directamente en el patrimonio.

Los tipos de cambio aplicados por la Empresa al cierre de los períodos que se indican son los siguientes:

|                      | 30/09/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------|------------|------------|
| Dólar estadounidense | 637,93     | 669,47     |

### 3.17 Resultados por unidades de reajuste

Los activos y pasivos controlados en Unidades de Fomento han sido convertidos en pesos al equivalente de dicha unidad a la fecha de cierre de los estados financieros, imputándose los reajustes al rubro Resultados por unidades de reajustes del estado de resultados.

El valor de la Unidad de Fomento aplicados por la Empresa al cierre de los períodos que se indican son los siguientes:

|                   | 30/09/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------|------------|------------|
| Unidad de Fomento | 26.656,79  | 26.347,98  |

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 3.18 Estado de flujos de efectivo

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

i) Flujos de efectivo

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

ii) Actividades de operación

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

iii) Actividades de inversión

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

iv) Actividades de financiamiento

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

### 3.19 Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, esto es, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### 3.20 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes

(a) Normas adoptadas con anticipación por la Empresa:

EPSA no ha adoptado ni aplicado normas emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB) con anticipación.

### 3.20 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes, continuación

(b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Empresa no ha adoptado con anticipación:

| Modificaciones NIIFs  | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| <p>NIIF 2 Pagos basados en acciones</p> <p>En junio de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.</li> <li>• Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta</li> <li>• Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio</li> </ul> <p>En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la reestructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida.<br/>Se permite su adopción anticipada.</p>   | <p>1 de enero de 2018</p>       |
| <p>NIIF 4 Contratos de Seguros</p> <p>Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la NIIF 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39.</li> </ul> <p>Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan NIIF 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la NIIF 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.</li> </ul> | <p>1 de enero de 2018</p>       |



### 3.20 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes, continuación

| Modificaciones NIIFs  | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| <p>NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</p> <p>La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.</p>   | 1 de enero de 2018              |
| <p>NIC 40 “Propiedades de inversión”</p> <p>Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.</p>   | 1 de enero de 2018              |
| <p>NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</p> <p>Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados e NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.</p> | Por determinar                  |

### 3.20 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes, continuación

| Modificaciones NIIFs   | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---------------------------------|
| <p>NIIF 9: Instrumentos Financieros</p> <p>En julio de 2014 fue emitida la versión final de NIIF 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.</p> | <p>1 de enero de 2018</p>       |
| <p>NIIF 15: Ingresos procedentes de Contratos con Clientes</p> <p>Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.</p>  | <p>1 de enero de 2018</p>       |

### 3.20 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes, continuación

| Modificaciones NIIFs  | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---------------------------------|
| <p>IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</p> <p>La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.</p> <p>Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.</p> | 1 de enero de 2018              |
| <p>NIIF 16: Arrendamientos</p> <p>En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación temprana se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.</p>   | 1 de enero de 2019              |

La Administración de la Empresa estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de EPSA.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

|                   | <i>30/09/2017</i> | <i>31/12/2016</i> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
|                   | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        |
| Efectivo en caja  | 915               | 129               |
| Saldos en bancos  | 1.334.223         | 55.157            |
| Depósitos a plazo | 15.483.205        | 18.184.911        |
| <b>Totales</b>    | <b>16.818.343</b> | <b>18.240.197</b> |

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a saldos de dinero mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias de Empresa Portuaria San Antonio. Los depósitos a plazo han sido tomados con instituciones bancarias, con vencimiento igual o menor de 90 días.

Tanto el efectivo en caja y los saldos de las cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor de realización no difiere de sus valores libros.

Los depósitos a plazo han sido registrados a su valor inicial más la proporción de los intereses devengados al cierre del año reportado.

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo por monedas se detalla a continuación:

|   | <i>30/09/2017</i> | <i>31/12/2016</i> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        |
| Efectivo y equivalentes al efectivo en \$   | 15.610.898        | 18.237.068        |
| Efectivo y equivalentes al efectivo en US\$ | 1.207.445         | 3.129             |
| <b>Totales</b>                              | <b>16.818.343</b> | <b>18.240.197</b> |

## 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle del rubro Otros activos financieros corriente y no corriente es el siguiente:

| <b>CORRIENTES</b>           | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|                             | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Canon mínimo Concesionarios | 4.842.855         | 5.050.564         |
| <b>Totales</b>              | <b>4.842.855</b>  | <b>5.050.564</b>  |

| <b>NO CORRIENTES</b>        | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|                             | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Canon mínimo Concesionarios | 25.973.571        | 26.041.060        |
| <b>Totales</b>              | <b>25.973.571</b> | <b>26.041.060</b> |

Corresponden a los cánones mínimos a percibir en el corto y largo plazo, conforme a los montos indicados en los contratos de concesión. Para el año 2017, los valores han sido descontados a una tasa del 3,47% al 30 de septiembre de 2017 y para el 2016 a una tasa de 3,12% considerando la información del Banco Central para sus instrumentos a un plazo de similares características, y efectuado la conversión a pesos, al tipo de cambio del 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente, de acuerdo a lo señalado en nota de criterio contable 3.14 Otros activos financieros, Corrientes y No corrientes. La obligación respecto a estos activos se refleja en los “otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes” Nota 17.

## 6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle del rubro Otros activos no financieros corriente y no corriente es el siguiente:

| <b>CORRIENTES</b>                   | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Seguros pagados por anticipado      | 1.074.429         | 94.650            |
| Otros gastos pagados por anticipado | 114.077           | 12.620            |
| Costos de concesión                 | 61.101            | 61.101            |
| <b>Totales</b>                      | <b>1.249.607</b>  | <b>168.371</b>    |

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

| <b>NO CORRIENTES</b>                         | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Costo de concesión STI – Panul               | 289.839           | 335.665           |
| Aporte de infraestructura STI (1)            | 14.232.664        | 14.215.559        |
| Aporte de infraestructura Puerto Central (2) | 21.811.326        | 2.486.120         |
| Aporte de infraestructura Puerto Panul (3)   | 563.758           | 0                 |
| Proyecto PGE (4)                             | 10.207.095        | 5.334.071         |
| <b>Totales</b>                               | <b>47.104.682</b> | <b>22.371.415</b> |

- (1) En el saldo de esta cuenta, se incluye el derecho de la Empresa respecto al valor residual de los bienes construidos por el concesionario San Antonio Terminal Internacional S.A. en el marco del contrato de concesión del Terminal Sur, de acuerdo a lo señalado en nota 3.15 Criterios contables aplicados – Otros activos no financieros, Corrientes y No Corrientes, la obligación respecto a estos activos se refleja en los “otros pasivos no financieros no corrientes” Nota 17.

La variación que experimenta el saldo de la cuenta respecto del año anterior, se debe principalmente al tipo de cambio aplicado y a la tasa utilizada en el cálculo del valor actual del valor residual de los bienes construidos por el concesionario.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el valor del activo correspondiente al aporte de infraestructura del Concesionario STI asciende a M\$23.534.272 y M\$24.697.834, respectivamente.

- (2) En el saldo de esta cuenta, se incluye el derecho de la Empresa respecto al valor residual de los bienes construidos por el concesionario Puerto Central S.A. en el marco del contrato de concesión, de acuerdo a lo señalado en nota 3.15 Criterios contables aplicados – Otros activos no financieros, Corrientes y No Corrientes, la obligación respecto a estos activos se refleja en los “otros pasivos no financieros no corrientes” Nota 17.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el valor del activo correspondiente al aporte de infraestructura del Concesionario Puerto Central asciende a M\$58.082.829 y M\$ 8.476.037, respectivamente.

**6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación**

(3) En el saldo de esta cuenta, se incorporó el derecho de la Empresa respecto al valor residual de los bienes construidos por el concesionario Puerto Panul S.A. en el marco del contrato de concesión, de acuerdo a lo señalado en nota 3.15 Criterios contables aplicados – Otros activos no financieros, Corrientes y No Corrientes, la obligación respecto a estos activos se refleja en los “otros pasivos no financieros no corrientes” Nota 17.

Al 30 de septiembre de 2017 el valor del activo del aporte de infraestructura del Concesionario Puerto Central asciende a M\$1.904.096, y al 31 de diciembre de 2016 correspondía a un monto de M\$1.998.237, este último fue aprobado durante el curso de la 378° sesión ordinaria, de 11 de septiembre de 2014, del Directorio de la Empresa Portuaria San Antonio.

(4) El saldo de esta cuenta refleja los desembolsos asociados al proyecto de Puerto Gran Escala (PGE) de acuerdo a los estudios y asesorías solicitados por organismos estatales de los cuales depende esta Empresa.

**7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición del saldo que se presenta en los estados de situación financiera al cierre de cada ejercicio se detalla a continuación:

| <b>VALOR NETO</b>                    | <b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> | <b>31/12/2016</b><br><b>M\$</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Deudores por servicios operacionales | 2.080.941                       | 1.323.706                       |
| Deudores por concesiones portuarias  | 3.431.549                       | 3.543.831                       |
| Deudores varios                      | 296.329                         | 3.079                           |
| <b>Totales</b>                       | <b>5.808.819</b>                | <b>4.870.616</b>                |

| <b>VALOR BRUTO</b>                   | <b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> | <b>31/12/2016</b><br><b>M\$</b> |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Deudores por servicios operacionales | 2.106.617                       | 1.349.382                       |
| Deudores por concesiones portuarias  | 3.431.549                       | 3.543.831                       |
| Deudores varios                      | 296.329                         | 3.079                           |
| <b>Totales</b>                       | <b>5.834.495</b>                | <b>4.896.292</b>                |

## 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, Continuación

Los deudores por servicios operacionales corresponden a cuentas por cobrar a clientes por servicios portuarios prestados.

La política de cobranzas aplicada por la Empresa a estos clientes, es al contado o a 30 días, esta última modalidad, para aquellos clientes que mantienen garantías vigentes por fiel cumplimiento de pago.

Los principales Deudores comerciales de la Empresa son: Puerto Central S.A., San Antonio Terminal Internacional S.A., Ultramar Agencia Marítima Ltda., Ian Taylor y Cía. S.A., Compañía Sudamericana de Vapores S.A., N y K Sudamericana (Chile) Ltda., Maersk Chile S.A., MSC Chile S.A. P/C MSC Ginebra S.A., CMA-CGM Chile S.A, entre otras.

La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto, se detalla a continuación:

|                                    | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Deudores no vencidos               | 5.489.852         | 4.739.118         |
| Deudores 31 a 60 días de vencidos  | 233.492           | 107.783           |
| Deudores 61 a 90 días de vencidos  | 48.926            | 78                |
| Deudores sobre 91 días de vencidos | 62.225            | 49.313            |
| <b>Totales</b>                     | <b>5.834.495</b>  | <b>4.896.292</b>  |

A continuación, presentamos el movimiento que experimentó el deterioro de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

|                            | <b>01/01/2017</b> | <b>01/01/2016</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
|                            | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|                            | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Saldo inicial              | 25.676            | 25.676            |
| Incremento de la provisión | -                 | -                 |
| Castigos                   | -                 | -                 |
| Reversos de provisión      | -                 | -                 |
| <b>Totales</b>             | <b>25.676</b>     | <b>25.676</b>     |



## **8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

La Empresa Portuaria San Antonio es de propiedad del Fisco de Chile en un 100%. Las transacciones entre la empresa y sus entidades relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones. Los saldos pendientes al cierre del período no se encuentran garantizados, se liquidan periódicamente y no existen partidas de dudoso cobro que ameriten cálculo de deterioro.

### **8.1 Cuentas por cobrar entidades relacionadas**

Al cierre de cada ejercicio informado no existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

### **8.2 Cuentas por pagar entidades relacionadas**

Al cierre de cada ejercicio informado no existen cuentas por pagar a entidades relacionadas.

### **8.3 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados**

Durante cada ejercicio informado no existen transacciones significativas con entidades relacionadas.

### **8.4 Información sobre Directorio y personal clave de la gerencia**

#### **a) Directorio**

Empresa Portuaria San Antonio es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, elegidos por el Presidente de la República, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

El Directorio en funciones al 30 de septiembre de 2017 fue designado por el Consejo Directivo del SEP a través del Oficio N° 166 de fecha 10 de mayo de 2016 y está representado por las siguientes personas:

| <b><i>DIRECTORES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017</i></b> | <b><i>CARGO</i></b>        |
|--|----------------------------|
| José Luis Mardones Santander                         | Presidente                 |
| Ricardo Abuauad Dagach                               | Vicepresidente             |
| Raúl Díaz Navarro                                    | Director                   |
| José Matías Larraín Valenzuela                       | Director                   |
| Marcela Soledad Guerra Herrera                       | Directora                  |
| Luis Astorga Catalán                                 | Representante trabajadores |

**8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación**

**b) Retribución del Directorio**

Los integrantes del Directorio de Empresa Portuaria San Antonio perciben mensualmente una dieta en pesos equivalentes a ocho Unidades Tributarias Mensuales por cada sesión a que asistan, con un máximo de dieciséis Unidades Tributarias Mensuales. El Presidente percibe igual dieta aumentada en un 100%.

Sin perjuicio de lo anterior, a excepción del Representante de los Trabajadores, los directores podrán, además, percibir ingresos asociados al cumplimiento de metas establecidas en el Plan de Gestión Anual, los que en ningún caso pueden exceder del 100% de su dieta anual. Al 30 de septiembre de 2017 existe una provisión ascendente a M\$90.024.- (M\$101.233 al 31 de diciembre de 2016).

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio por los años 2017 y 2016:

| <b>AL 30 DE SEPTIEMBRE 2017</b> | <b>CARGO</b>   | <b>DIETA<br/>M\$</b> | <b>PARTICIPACIÓN<br/>M\$</b> | <b>TOTAL<br/>M\$</b> |
|---------------------------------|----------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| José Luis Mardones Santander    | Presidente     | 13.397               | 17.735                       | 31.132               |
| Ricardo Abuaud Dagach           | Vicepresidente | 6.699                | 8.867                        | 15.566               |
| Raúl Díaz Navarro               | Director       | 6.699                | 8.128                        | 14.827               |
| José Matías Larraín Valenzuela  | Director       | 6.699                | 8.867                        | 15.566               |
| Alejandra Gallegos Montandón    | Directora      | -                    | 8.867                        | 8.867                |
| Marcela Guerra Herrera          | Directora      | 6.699                | -                            | 6.699                |
| <b>Total</b>                    |                | <b>40.193</b>        | <b>52.464</b>                | <b>92.657</b>        |

| <b>AL 31 DE DICIEMBRE 2016</b>    | <b>CARGO</b>   | <b>DIETA<br/>M\$</b> | <b>PARTICIPACIÓN<br/>M\$</b> | <b>TOTAL<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| José Luis Mardones Santander      | Presidente     | 16.544               | 10.054                       | 26.598               |
| Francisco Javier Silva Donoso     | Presidente     | -                    | 6.463                        | 6.463                |
| Ricardo Abuaud Dagach             | Vicepresidente | 8.991                | 5.027                        | 14.018               |
| Franco Brzovic González           | Vicepresidente | -                    | 3.231                        | 3.231                |
| Raúl Díaz Navarro                 | Director       | 8.272                | 4.668                        | 12.940               |
| José Matías Larraín Valenzuela    | Director       | 8.272                | 5.027                        | 13.299               |
| Alejandra Gallegos Montandón      | Directora      | -                    | 5.027                        | 5.027                |
| Ramón Enrique González Labbé      | Director       | -                    | 3.231                        | 3.231                |
| Viviano Esteban Carrasco Zambrano | Director       | -                    | 3.231                        | 3.231                |
| Gonzalo Ismael Sanhueza Dueñas    | Director       | -                    | 2.873                        | 2.873                |
| Marcela Guerra Herrera            | Directora      | 5.754                | -                            | 5.754                |
| <b>Total</b>                      |                | <b>47.833</b>        | <b>48.832</b>                | <b>96.665</b>        |

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

#### c) Garantías constituidas por la Empresa a favor de los directores

No existen garantías constituidas a favor de los Directores.

#### d) Retribución del personal clave de la gerencia

El personal clave de la Empresa, conforme a lo definido en NIC 24, está compuesto por las siguientes personas:

| <b>NOMBRE</b>            | <b>CARGO</b>                    |
|--------------------------|---------------------------------|
| Aldo Signorelli Bonomo   | Gerente General                 |
| Jaime Saldías Rojas      | Gerente de Finanzas y Servicios |
| Daniel Roth Metcalfe     | Gerente Puerto Gran Escala      |
| Fernando Gajardo Vásquez | Gerente de Concesiones          |
| Pablo Suckel Ayala       | Fiscal                          |

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Empresa ascienden a M\$446.165 por el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2017, las cuales incluyen remuneraciones variables por M\$36.457. Las remuneraciones recibidas por el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2016 ascendieron a M\$453.961, las cuales incluyen remuneraciones variables por M\$38.283.

#### e) Planes de incentivo al personal clave de la gerencia

El personal clave de la gerencia tiene planes de incentivo basados en el cumplimiento de metas anuales aprobadas por el directorio, al Plan de Gestión Anual aprobado por el Ministerio de Hacienda en conjunto con el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones y a la evaluación del desempeño individual.

La retribución a recibir por este concepto comprende un rango entre cero y una remuneración bruta ponderadas por el grado de cumplimiento de las variables señaladas en el párrafo anterior.

**8. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación**

**f) Otra información**

La distribución del personal de la Empresa es la siguiente:

|                          | <b>30/09/2017</b><br><b>Número de</b><br><b>Personas</b> | <b>31/12/2016</b><br><b>Número de</b><br><b>Personas</b> |
|--------------------------|--|--|
| Gerentes y Ejecutivos    | 9  | 9  |
| Profesionales y Técnicos | 40   | 38   |
| Trabajadores             | 2  | 2  |

**g) Garantías constituidas a favor del personal clave**

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

## 9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

El detalle de los activos intangibles que posee la Empresa se presenta a continuación:

|   | 30/09/2017<br>M\$ | 31/12/2016<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Clases de Activos Intangibles, Neto</b>  |                   |                   |
| Programas informáticos, Neto  | 26                | 26                |
| <b>Total Activos Intangibles, Neto</b>  | <b>26</b>         | <b>26</b>         |
| <b>Clases de Activos Intangibles, Bruto</b>                                       |                   |                   |
| Programas informáticos, Bruto   | 75.700            | 75.700            |
| <b>Total Activos Intangibles, Bruto</b>   | <b>75.700</b>     | <b>75.700</b>     |
| <b>Clases de Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles</b> |                   |                   |
| Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Programas informáticos               | (75.674)          | (75.674)          |
| <b>Total Amortización Acumulada y Deterioro de Valor, Activos Intangibles.</b>    | <b>(75.674)</b>   | <b>(75.674)</b>   |

El detalle de los intangibles por clase de vidas útiles es el siguiente:

|  | 30/09/2017<br>M\$ | 31/12/2016<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Clases de Activos Intangibles, Neto              |                   |                   |
| Activos Intangibles de Vida Finita, Neto         | 26                | 26                |
| <b>Total Clases de Activos Intangibles, Neto</b> | <b>26</b>         | <b>26</b>         |

En los estados financieros al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se ha dejado de registrar ningún indicio o impacto como resultado de las pruebas de deterioro efectuadas sobre estos activos.

**9. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA, Continuación**

A continuación, se presenta el movimiento de cada periodo para los activos intangibles:

|                               | <i>Programas<br/>informáticos<br/>M\$</i> | <i>Total<br/>M\$</i> |
|-------------------------------|---|----------------------|
| Saldo inicial 01/01/2017      | 26  | 26                   |
| Adiciones                     | -   | -                    |
| Amortización                  | -   | -                    |
| Deterioro                     | -   | -                    |
| <b>Saldo final 30/09/2017</b> | <b>26</b>                                 | <b>26</b>            |
| Saldo inicial 01/01/2016      | 26  | 26                   |
| Adiciones                     | -   | -                    |
| Amortización                  | -   | -                    |
| Deterioro                     | -   | -                    |
| <b>Saldo final 31/12/2016</b> | <b>26</b>                                 | <b>26</b>            |

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el detalle de los saldos del rubro:

| <b>ACTIVOS</b>   | <b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> | <b>31/12/2016</b><br><b>M\$</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto   |                                 |                                 |
| Construcción en Curso, Neto  | 924.037                         | 9.158.927                       |
| Terrenos, Neto   | 81.679.853                      | 81.679.853                      |
| Edificios, Neto  | 442.580                         | 1.200.302                       |
| Planta y Equipo, Neto  | 231.593                         | 258.406                         |
| Equipamiento de TI, Neto   | 5.089                           | 2.464                           |
| Obras de Infraest. y Const. Portuarias, Neto   | 83.232.307                      | 75.639.971                      |
| Vehículos de Motor, Neto   | 50.495                          | 45.423                          |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto   | 403.165                         | 439.166                         |
| <b>Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto</b>                              | <b>166.969.119</b>              | <b>168.424.512</b>              |
| Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto  |                                 |                                 |
| Construcción en Curso, Bruto   | 924.037                         | 9.158.927                       |
| Terrenos, Bruto  | 81.679.853                      | 81.679.853                      |
| Edificios, Bruto   | 669.415                         | 1.502.560                       |
| Planta y Equipo, Bruto   | 904.269                         | 904.269                         |
| Equipamiento de TI, Bruto  | 84.178                          | 80.646                          |
| Obras de Infraest. y Const. Portuarias, Bruto  | 104.255.667                     | 94.495.806                      |
| Vehículos de Motor, Bruto  | 97.399                          | 84.946                          |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto  | 1.220.463                       | 1.215.179                       |
| <b>Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto</b>                             | <b>189.835.281</b>              | <b>189.122.186</b>              |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta y Equipo              |                                 |                                 |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Construcción en Curso                     | -                               | -                               |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios                                 | (226.835)                       | (302.258)                       |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Planta y Equipo                           | (672.676)                       | (645.863)                       |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de TI                        | (79.089)                        | (78.182)                        |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Obras de Infraest. y Const. Portuarias    | (21.023.360)                    | (18.855.835)                    |
| Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor                        | (46.904)                        | (39.523)                        |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo   | (817.298)                       | (776.013)                       |
| <b>Total Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta y Equipo</b> | <b>(22.866.162)</b>             | <b>(20.697.674)</b>             |

## Estados de Flujos de Efectivo - Directos Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(En miles de pesos chilenos)



### 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, Continuación

El detalle de los movimientos de los bienes de Propiedad, Planta y Equipos es el siguiente:

a) Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017

|                                 | Construcción<br>en curso<br>M\$ | Terrenos<br>M\$   | Edificios<br>(neto)<br>M\$ | Planta y<br>equipo (neto)<br>M\$ | Equipamiento<br>de TI (neto)<br>M\$ | Obras de<br>Infraest. y<br>Const.<br>Portuarias<br>(neto)<br>M\$ | Vehículos de<br>motor (neto)<br>M\$ | Otras<br>propiedades,<br>planta y<br>equipo<br>M\$ | Total<br>M\$       |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|--------------------|
| Saldo Inicial, Neto             | 9.158.927                       | 81.679.853        | 1.200.302                  | 258.406                          | 2.464                               | 75.639.971   | 45.423                              | 439.166  | 168.424.512        |
| Adiciones                       | 1.558.249                       | -                 | -                          | -                                | 3.531                               | 9.759.862  | 12.453                              | 5.284  | 11.339.379         |
| Ventas                          | -                               | -                 | -                          | -                                | -                                   | -  | -                                   | -  | -                  |
| Retiros (Castigo)               | -                               | -                 | (728.158)                  | -                                | -                                   | -  | -                                   | -  | (728.158)          |
| Gastos por Depreciación         | -                               | -                 | (29.564)                   | (26.813)                         | (906)                               | (2.167.526)  | (7.381)                             | (41.285)   | (2.273.475)        |
| Gastos por Deterioro            | -                               | -                 | -                          | -                                | -                                   | -  | -                                   | -  | -                  |
| Otros Incrementos (Decrementos) | (9.793.139)                     | -                 | -                          | -                                | -                                   | -  | -                                   | -  | (9.793.139)        |
| <b>Saldo Final, Neto</b>        | <b>924.037</b>                  | <b>81.679.853</b> | <b>442.580</b>             | <b>231.593</b>                   | <b>5.089</b>                        | <b>83.232.307</b>  | <b>50.495</b>                       | <b>403.165</b>                                     | <b>166.969.119</b> |

b) Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016

|                                 | Construcción<br>en curso<br>M\$ | Terrenos<br>M\$   | Edificios<br>(neto)<br>M\$ | Planta y<br>equipo (neto)<br>M\$ | Equipamiento<br>de TI (neto)<br>M\$ | Obras de<br>Infraest. y<br>Const.<br>Portuarias<br>(neto)<br>M\$ | Vehículos de<br>motor (neto)<br>M\$ | Otras<br>propiedades,<br>planta y<br>equipo<br>M\$ | Total<br>M\$       |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|--------------------|
| Saldo Inicial, Neto             | 3.031.422                       | 81.679.853        | 1.299.388                  | 294.155                          | 3.351                               | 78.881.491   | 55.332                              | 869.712  | 166.114.704        |
| Adiciones                       | 6.127.505                       | -                 | -                          | -                                | -                                   | 34.572   | -                                   | 2.290  | 6.164.367          |
| Ventas                          | -                               | -                 | -                          | -                                | -                                   | -  | -                                   | -  | -                  |
| Retiros (Castigo)               | -                               | -                 | (52.673)                   | -                                | -                                   | (184.354)  | -                                   | (89)   | (237.116)          |
| Gastos por Depreciación         | -                               | -                 | (46.413)                   | (35.749)                         | (887)                               | (2.747.044)  | (9.909)                             | (54.402)   | (2.894.404)        |
| Gastos por Deterioro            | -                               | -                 | -                          | -                                | -                                   | (344.694)  | -                                   | (378.345)  | (723.039)          |
| Otros Incrementos (Decrementos) | -                               | -                 | -                          | -                                | -                                   | -  | -                                   | -  | -                  |
| <b>Saldo Final, Neto</b>        | <b>9.158.927</b>                | <b>81.679.853</b> | <b>1.200.302</b>           | <b>258.406</b>                   | <b>2.464</b>                        | <b>75.639.971</b>  | <b>45.423</b>                       | <b>439.166</b>                                     | <b>168.424.512</b> |



## Estados de Flujos de Efectivo - Directos Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(En miles de pesos chilenos)

### 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, Continuación

Empresa Portuaria San Antonio ha definido las siguientes unidades generadoras de efectivo:

- Concesiones: (Puerto Panul, Puerto Central, STI)
- Sitio 9
- Paseo Bellamar

Durante el año 2016 se identificaron indicios de deterioro en la UGE Paseo Bellamar y luego de efectuar el test de deterioro, se determinó un deterioro de M\$723.040, el que fue imputado a las familias de activos "Obras de Infraestructura y Construcciones Portuarias" y "Otras Propiedades, planta y equipo".

Al existir indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizó una estimación del importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo. El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo, determinándose como importe recuperable el valor de uso, para lo cual los flujos futuros de efectivo estimados se descontaron a su valor actual utilizando la tasa interés de descuento efectiva, empleada para evaluaciones financieras de activos similares y que para el caso de Empresa Portuaria San Antonio corresponde a un 7,1%.

### 11. IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos para cada uno de los ejercicios que se informan, se detallan a continuación:

| Diferencia temporal                                    | Activos por Impuestos |                   | Pasivos por Impuestos |                   |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|  | 30/09/2017<br>M\$     | 31/12/2016<br>M\$ | 30/09/2017<br>M\$     | 31/12/2016<br>M\$ |
| Deudores incobrables                                   | 16.690                | 16.690            | -                     | -                 |
| Provisión bonos  | 147.377               | 160.562           | -                     | -                 |
| Provisión vacaciones                                   | 116.380               | 120.489           | -                     | -                 |
| Ingresos diferidos de concesión                        | 10.659.116            | 12.471.704        | -                     | -                 |
| Propiedad, planta y equipos                            | 2.288.883             | 818.809           | -                     | -                 |
| Otros eventos  | 41.452                | 148.337           | -                     | -                 |
| Gastos diferidos concesión                             | -                     | -                 | (228.111)             | (257.898)         |
| <b>Subtotal</b>  | <b>13.269.898</b>     | <b>13.736.591</b> | <b>(228.111)</b>      | <b>(257.898)</b>  |
| <b>Reclasificación Pasivos por impuestos diferidos</b> |                       |                   |                       |                   |
| Propiedad, planta y equipos                            | -                     | -                 | -                     | -                 |
| Gastos diferidos concesión                             | (228.111)             | (257.898)         | 228.111               | 257.287           |
| <b>Total Neto</b>                                      | <b>13.041.787</b>     | <b>13.478.693</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>          |

## 12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Al 30 de septiembre de 2017 la Empresa determinó una Renta líquida imponible de M\$14.330.283 y M\$20.237.514 al 31 de diciembre de 2016.

a) El detalle de los Activos y Pasivos por impuestos corrientes y otros impuestos por pagar es el siguiente:

|   | <b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> | <b>31/12/2016</b><br><b>M\$</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Pagos provisionales mensuales                   | 3.693.441                       | 4.406.131                       |
| Crédito gastos de capacitación                  | -                               | -                               |
| Impuesto a la renta de primera categoría        | (3.584.011)                     | (4.857.902)                     |
| Impuesto renta D.L. 2398                        | (5.732.113)                     | (8.095.006)                     |
| <b>Totales Impuesto a la renta por pagar</b>    | <b>(5.622.683)</b>              | <b>(8.546.777)</b>              |
| IVA por pagar                                   | (200.778)                       | (107.623)                       |
| Otros impuestos por pagar                       | (296.399)                       | (277.456)                       |
| <b>Totales otros impuestos por pagar</b>        | <b>(497.177)</b>                | <b>(385.079)</b>                |
| <b>Totales pasivos por impuestos corrientes</b> | <b>(6.119.860)</b>              | <b>(8.931.856)</b>              |

b) Conciliación tasa efectiva de impuestos

A continuación, presentamos la conciliación de la tasa efectiva de impuestos a la renta:

|  | <b>01/01/2017</b><br><b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> |             | <b>01/01/2016</b><br><b>30/09/2016</b><br><b>M\$</b> |             |
|--|--|-------------|--|-------------|
|  |  | <b>%</b>    |  | <b>%</b>    |
| Gasto teórico por impuesto a las ganancias (Utilidad antes de impuesto por tasa legal) | (11.760.106)   | 65,0        | (11.887.546)   | 64,0        |
| Efecto impositivo por corrección monetaria de Patrimonio                               | 1.803.848  | (10,0)      | 2.993.806  | (16,1)      |
| Efecto impositivo por otras diferencias permanentes y ajustes                          | 203.227  | (1,10)      | (35.116)   | 0,2         |
| <b>Gasto contable y tasa efectiva de impuesto a las ganancias</b>                      | <b>(9.753.031)</b>                                   | <b>53,9</b> | <b>(8.928.856)</b>                                   | <b>48,1</b> |

## 12. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS, continuación

c) La siguiente es la composición del resultado por Impuesto a las ganancias

|   | <b>01/01/2017</b><br><b>30/09/2017</b><br><b>M\$</b> | <b>01/01/2016</b><br><b>30/09/2016</b><br><b>M\$</b> |
|---|--|--|
| Resultado por impuestos corriente         | (9.316.124)  | (9.772.387)  |
| Resultados por impuestos diferidos        | (436.907)  | 843.531  |
| <b>Gasto por impuesto a las ganancias</b> | <b>(9.753.031)</b>                                   | <b>(8.928.856)</b>                                   |

## 13. REFORMA TRIBUTARIA CHILE

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°20.780 “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”

Entre los principales cambios, dicha Ley agrega un nuevo sistema de tributación existiendo dos alternativas, régimen parcialmente integrado y el de renta atribuida. Los contribuyentes en general podrán optar hasta el 31 de diciembre de 2016 libremente a cualquiera de los dos métodos para pagar sus impuestos. En el caso de Empresa Portuaria San Antonio, al no aplicarse el artículo 14 de la Ley de Impuesto a la Renta no procede el ejercicio de la opción de régimen tributario de las letras A) o B) de la misma norma, razón por la cual corresponde que aplique la tasa general del Impuesto de Primera Categoría, que corresponde a un 25% a partir del año comercial 2017.

En consecuencia, a partir del año comercial 2017, la Empresa Portuaria San Antonio, quedó sujeta al Impuesto de Primera Categoría con la tasa general de 25%, en atención a que no puede ejercer la opción de acogerse al régimen de renta atribuida o parcialmente integrado que establecen las letras A) y B), del artículo 14 de la LIR respectivamente, más el impuesto establecido en el artículo 2° del Decreto Ley N° 2.398 de 1978.

#### 14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del saldo que se presenta en los estados de situación financiera al cierre de cada ejercicio se detalla a continuación:

|                              | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                              | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Proveedores de operación (1) | 1.249.039         | 242.898           |
| Personal                     | 33.239            | 33.614            |
| <b>Totales</b>               | <b>1.282.278</b>  | <b>276.512</b>    |

(1) Los principales proveedores que conforman el rubro Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar de la Empresa son: Rel Alimentación Ltda., Servicios de Limpieza Ltda., Central de Restaurant Aramark Multiservicios Ltda., Eulen Seguridad S.A., Ingenieros Consultores Asociados S.A., entre otros.

#### 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Las provisiones efectuadas al cierre de los ejercicios que se informan, se detallan a continuación:

| <b>CORRIENTE</b>                    | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Provisión por bono ejecutivos (1)   | 42.636            | 56.752            |
| Provisión por bono Directores (2)   | 90.024            | 101.233           |
| Provisión por bono trabajadores (3) | 94.075            | 89.034            |
| Provisión por vacaciones            | 179.046           | 185.368           |
| <b>Totales</b>                      | <b>405.781</b>    | <b>432.387</b>    |

| <b>NO CORRIENTE</b>                               | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Provisión por indemnización años de servicios (4) | 21.405            | 21.157            |
| <b>Totales</b>                                    | <b>21.405</b>     | <b>21.157</b>     |

**15. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación**

- (1) Corresponde a la provisión del bono de desempeño que tendrá derecho el cuerpo ejecutivo en razón de la evaluación individual de desempeño y el cumplimiento de metas establecidas en el Plan de Gestión Anual establecido por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.
- (2) Corresponde a la provisión del bono de gestión que tendrá derecho el Directorio en razón de la asistencia a las sesiones y al cumplimiento de metas establecidas en el Plan de Gestión Anual establecido por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.
- (3) Corresponde a la provisión del bono de desempeño que tendrán derecho los trabajadores en función de la evaluación de desempeño y el cumplimiento de metas individuales.
- (4) Corresponde a la indemnización por años de servicio que la Empresa debe pagar en virtud de contratos individuales suscritos, se encuentra provisionada sobre base devengada, expresada en un monto fijo en unidades de fomento. Dicha provisión se registra bajo el método del valor corriente.

**15. PROVISIONES POR BENEFICIOS AL PERSONAL CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación**

El siguiente es el detalle de movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

|   | <b>Provisión Bono Ejecutivos M\$</b> | <b>Provisión Bono Directores M\$</b> | <b>Provisión Bono Trabajadores M\$</b> | <b>Provisión Vacaciones M\$</b> | <b>Total M\$</b> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|------------------|
| <b>Saldo inicial 01/01/2017</b>             | 56.752                               | 101.233                              | 89.034                                 | 185.368                         | <b>432.387</b>   |
| Provisiones adicionales                     |                                      | -                                    | 18.893                                 | -                               | <b>18.893</b>    |
| Incremento (decremento) en prov. Existentes | 42.636                               | 41.255                               | 94.075                                 | 106.192                         | <b>284.158</b>   |
| Provisión utilizada                         | (56.359)                             | (52.464)                             | (107.927)                              | (112.514)                       | <b>(329.264)</b> |
| Reversión de Provisión No utilizada         | (393)                                | -                                    | -                                      | -                               | <b>(393)</b>     |
| <b>Saldo final 30/09/2017</b>               | <b>42.636</b>                        | <b>90.024</b>                        | <b>94.075</b>                          | <b>179.046</b>                  | <b>405.781</b>   |

|   | <b>Provisión Bono Ejecutivos M\$</b> | <b>Provisión Bono Directores M\$</b> | <b>Provisión Bono Trabajadores M\$</b> | <b>Provisión Vacaciones M\$</b> | <b>Total M\$</b> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|------------------|
| <b>Saldo inicial 01/01/2016</b>             | 46.279                               | 99.542                               | 74.930                                 | 157.527                         | <b>378.278</b>   |
| Provisiones adicionales                     | -                                    | -                                    | 21.006                                 | -                               | <b>21.006</b>    |
| Incremento (decremento) en prov. Existentes | 65.422                               | 51.915                               | 89.034                                 | 136.727                         | <b>343.098</b>   |
| Provisión utilizada                         | (54.949)                             | (50.224)                             | (95.936)                               | (108.886)                       | <b>(309.995)</b> |
| Reversión de Provisión No utilizada         | -                                    | -                                    | -                                      | -                               | <b>-</b>         |
| <b>Saldo final 31/12/2016</b>               | <b>56.752</b>                        | <b>101.233</b>                       | <b>89.034</b>                          | <b>185.368</b>                  | <b>432.387</b>   |

## **16. GESTIÓN DE RIESGO**

### **16.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de Empresa Portuaria San Antonio están expuestas a diversos riesgos financieros inherentes a su negocio, dentro de los que se identifican: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio).

#### **16.1.1 Factores de riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Empresa ante movimientos adversos en ciertas variables de mercado, tales como:

- **Riesgo de tipo de cambio:**

La empresa se encuentra afectada principalmente a las variaciones del tipo de cambio dólar sobre los ingresos, dado que el 95% de sus ingresos se encuentran indexados en dólares y un 5% en moneda nacional. Por su parte, los costos y gastos se encuentran en un 100% en moneda local (pesos).

- **Riesgo de precio:**

Se estima que no existe riesgo de precio para la Empresa, dado que sus tarifas se mantienen fijas anualmente, sólo se reajustan y/o incrementan una vez al año.

- **Riesgo de tasa de interés:**

El riesgo de tasa de interés afecta a las inversiones financieras. Dado que Empresa Portuaria San Antonio no mantiene obligaciones financieras que devenguen intereses no se encuentra expuesta a este tipo de riesgo.

Al 30 de septiembre de 2017, la totalidad de las inversiones fueron pactadas a tasa fija.

#### **16.1.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. Dada la política de venta de la Empresa, la cual es al contado, con ejercicio de pago de 30 días como máximo y la mantención de garantías vigentes para la prestación de servicios, la exposición al riesgo de la Empresa es mínima.

## 16. GESTIÓN DE RIESGO, continuación

### 16.1.2 Riesgo de crédito

Las ventas realizadas por la Empresa, se dividen en aquellas asociadas a concesiones portuarias, tarifa de uso puerto (TUP) y operaciones portuarias. Las primeras obedecen al pago del canon de arriendo de las Sociedades San Antonio Terminal Internacional S.A., Puerto Panul S.A. y Puerto Central S.A., que representan aproximadamente un 43% del total de los ingresos. La siguiente corresponde a ingresos por el uso de aguas abrigadas y representan aproximadamente un 43% del total de los ingresos. Las últimas denominadas de operaciones portuarias y que representan aproximadamente el 14% restante de los ingresos, obedecen a servicios prestados en los sitios no concesionados por un 1%, otras concesiones menores por un 3% y por los ingresos diferidos de las concesiones de STI y Panul por un 10% y que en un gran porcentaje cuentan con garantías vigentes para la entrega de los servicios.

Respecto de las inversiones en instrumentos financieros, la Empresa sigue una política conservadora, la que considera inversiones de los excedentes de caja, sólo en depósitos a plazo de instituciones bancarias, con una diversificación máxima de un 30% por institución.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 las inversiones de acuerdo a su clasificación de riesgo son las siguientes:

| <i>Al 30 de septiembre de 2017 – M\$</i> | <i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i> | <i>Otros activos financieros</i> |
|--|--|----------------------------------|
| Inversiones financieras                  | 15.483.205                                 | -                                |

| <i>Clasificación de riesgo</i> | <i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i> | <i>Otros activos financieros</i> |
|--------------------------------|--|----------------------------------|
| N1+                            | 100%                                       | 0%                               |

| <i>Al 31 de diciembre de 2016 – M\$</i> | <i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i> | <i>Otros activos financieros</i> |
|---|--|----------------------------------|
| Inversiones financieras                 | 18.184.911                                 | -                                |

| <i>Clasificación de riesgo</i> | <i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i> | <i>Otros activos financieros</i> |
|--------------------------------|--|----------------------------------|
| N1+                            | 100%                                       | 0%                               |



## **16. GESTIÓN DE RIESGO, Continuación**

### **16.1.3 Gestión del riesgo de liquidez**

Este riesgo se materializaría en la medida que la Empresa no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente, por eventuales disminuciones en el flujo operacional o por imposibilidad de obtener créditos. La administración de la Empresa, ha establecido que el financiamiento de sus operaciones y obligaciones contraídas sea financiado con recursos propios, obtenidos principalmente de la explotación de sus activos y los servicios operacionales prestados. Bajo esa política la Empresa mantiene recursos, en efectivo y en inversiones financieras de fácil liquidación, suficientes para el cumplimiento de sus compromisos contraídos. No es política de la Empresa utilizar el financiamiento bancario ni el uso de líneas de crédito, para lo cual, se requiere de la autorización del Ministerio de Hacienda.

La administración, a través de su gerencia de administración y finanzas monitorea diariamente los flujos de efectivo de manera de contar con los recursos suficientes y en forma oportuna para cubrir sus compromisos y obligaciones, y al mismo tiempo evitando tener un exceso de liquidez que le implique un costo financiero.

|                            | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidez corriente (veces) | 1,75              | 1,38              |
| Razón ácida (veces)        | 1,38              | 1,17              |

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Los otros pasivos no financieros para cada uno de los periodos informados se detallan a continuación:

| <b>CORRIENTES</b>                             | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Ingresos anticipados varios                   | 58.469            | 244.242           |
| Ingresos anticipados concesión STI - Panul    | 3.169.354         | 3.169.354         |
| Ingresos anticipados concesión Puerto Central | 548.775           | 2.427.621         |
| Canon mínimo Concesionarios (1)               | 4.842.855         | 5.050.564         |
| <b>Totales</b>                                | <b>8.619.453</b>  | <b>10.891.781</b> |

| <b>NO CORRIENTES</b>                          | <b>30/09/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Ingresos anticipados concesión STI – Panul    | 5.409.246         | 7.786.261         |
| Ingresos anticipados concesión Puerto Central | 7.271.266         | 5.804.000         |
| Aporte de infraestructura STI (2)             | 14.232.664        | 14.215.559        |
| Aporte de infraestructura Puerto Central (3)  | 21.811.326        | 2.486.120         |
| Aporte de infraestructura Puerto Panul (4)    | 563.758           | -                 |
| Canon mínimo Concesionarios (1)               | 25.973.571        | 26.041.060        |
| <b>Totales</b>                                | <b>75.261.831</b> | <b>56.333.000</b> |

- (1) El saldo de esta cuenta, corresponden a los ingresos diferidos por los cánones a percibir en el corto y largo plazo (más de 12 meses) conforme a los montos indicados en los contratos de concesión. Los valores han sido descontados a una tasa del 3,47% considerando la información del Banco Central para sus instrumentos a un plazo de similares características, y efectuado la conversión a pesos, al tipo de cambio del 30 de septiembre de 2017, de acuerdo a lo señalado en nota de criterio contable 3.14 Otros activos financieros, Corrientes y No corrientes. La cuenta por cobrar respecto a este pasivo se refleja en los “otros activos financieros corrientes y no corrientes” Nota 5.
- (2) El saldo de esta cuenta, corresponde a la obligación de la Empresa respecto de los bienes construidos por el concesionario San Antonio Terminal Internacional S.A. en el marco del contrato de concesión del Terminal Sur, de acuerdo a lo señalado en nota 3.15 Criterios contables aplicados – Otros activos no financieros, Corrientes y No Corrientes. Esta obligación corresponde al valor residual del aporte de infraestructura señalado en la Nota 6, y que se valoriza a valor actual con una tasa de descuento de 3,47% anual al 30 de septiembre de 2017 y 4,12% anual al 31 de diciembre de 2016.

### 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

- (3) El saldo de esta cuenta, corresponde a la obligación de la Empresa respecto de los bienes construidos por el concesionario Puerto Central S.A. en el marco del contrato de concesión del Terminal Sur, de acuerdo a lo señalado en nota 3.15 Criterios contables aplicados – Otros activos no financieros, Corrientes y No Corrientes. Esta obligación corresponde al valor residual del aporte de infraestructura señalado en Nota 6, y que se valoriza a valor actual con una tasa de descuento de 3,47% anual en el año 2017 y 4,12% anual en el año 2016. Se incluye además el valor residual de la inversión menor denominada Túnel Clinker la cual se valoriza con el mismo criterio ya indicado.
- (5) El saldo de esta cuenta, corresponde a la obligación de la Empresa respecto de los bienes construidos por el concesionario Puerto Panul S.A. en el marco del contrato de concesión del Terminal Norte, de acuerdo a lo señalado en nota 3.15 Criterios contables aplicados – Otros activos no financieros, Corrientes y No Corrientes. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 debió ser de M\$531.891.

Esta obligación corresponde al valor residual del aporte de infraestructura señalado en la Nota 6, y que se valoriza a valor actual con una tasa de descuento de 3,47% anual al 30 de septiembre de 2017 y debió ser de 4,12% anual al 31 de diciembre de 2016.

### 18. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

#### 18.1 Juicios en que está involucrada la empresa:

Al 30 de septiembre de 2017, la empresa mantiene juicios pendientes respecto de los cuales la administración y sus asesores legales no creen necesario registrar una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 18. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES, Continuación

#### 18.1 Juicios en que está involucrada la empresa, Continuación:

1.- Tribunal: Primer Juzgado de Letras de San Antonio.

Causa: Rol C-1.234-2011, caratulada "Empresa Portuaria San Antonio con Secretaría Regional Ministerial de Salud Región de Valparaíso"

Origen: Reclamación judicial de resolución de autoridad sanitaria que ordena limpieza de derrame de residuos de estanques provocada por terceros.

Etapas procesales: Prueba.

Instancia: Primera.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Se estima razonable que la resolución de la autoridad sanitaria sea dejada sin efecto.

2.- Tribunal: Primer Juzgado de Letras de San Antonio.

Causa: Rol C – 695 - 2016, caratulada "Empresa Portuaria San Antonio con Sindicato de Trabajadores Transitorios ESTIBAR del Puerto".

Origen: Acción reivindicatoria interpuesta para recuperar inmueble construido por el Sindicato demandado en inmueble de propiedad de la empresa.

Etapas procesales: Con fecha 2 de octubre de 2017 se dictó sentencia de primera instancia rechazando la apelación, en contra de la cual dedujimos recurso de apelación, del cual conoce la Corte de Apelaciones de Valparaíso en causa rol N°2535-2017.

Instancia: Segunda.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Se estima razonable que se dicte sentencia ordenando la reivindicación solicitada.

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 18. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES, Continuación

#### 18.1 Juicios en que está involucrada la empresa, Continuación:

3.- Tribunal: Primer Juzgado de Letras de San Antonio.

Causa: Rol C – 1088 - 2016, caratulada "Friz y Otros con Empresa Portuaria San Antonio y Otra", rol C - 1088 – 2016.

Origen: Cuarenta y seis personas solicitan se declare que EPSA y Puerto Central S.A. incumplieron las obligaciones emanadas de los protocolos de acuerdo suscritos con ocasión de la licitación del Espigón, solicitando indemnización de perjuicios.

Etapas procesales: Discusión.

Instancia: Primera.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Se estima razonable que la acción será rechazada.

4.- Tribunal: Segundo Juzgado de Letras de San Antonio.

Causa: Rol C – 934 - 2016, caratulada "Alcántara y Otros con Empresa Portuaria San Antonio y Otra".

Origen: Siete personas solicitan se declare que EPSA y Puerto Central S.A. incumplieron las obligaciones emanadas de los protocolos de acuerdo suscritos con ocasión de la licitación del Espigón, solicitando indemnización de perjuicios.

Etapas procesales: Discusión.

Instancia: Primera.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Se estima razonable que la acción será rechazada.

## **18. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES, Continuación**

### **18.1 Juicios en que está involucrada la empresa, Continuación:**

5.- Tribunal: Décimo Segundo Juzgado de Letras de Santiago.

Causa: caratulada "Sociedad Inmobiliaria Ponce e hijo Ltda. con Fisco de Chile y Otros", rol C-493-2016

Origen: Solicitud de Nulidad de Derecho Público presentada por el abogado Alberto Núñez Ponce, mediante la Sociedad Inmobiliaria Ponce e Hijo Limitada, en base a un título originado en una inscripción de 1916, en contra del Fisco de Chile, EPSA, Contraloría General de la República y Conservador de Bienes Raíces de San Antonio.

Etapas procesales: Discusión.

Instancia: Primera.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Se estima razonable que la acción será rechazada.

### **Juicio del Crimen.**

6.- Tribunal: Juzgado de Garantía de San Antonio.

Causa: RIT 4.376-2015 RUC 1500196850-2, caratulada "Fraude al Fisco".

Origen: Querrela presentada por el delito de fraude al Fisco en contra de quienes resulten responsables, derivado de obras pagadas y no ejecutadas.

Etapas procesales: Investigación desformalizada.

Instancia: Primera.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Supeditado a la investigación que efectúa la Fiscalía.

## **18. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES, Continuación**

### **18.1 Juicios en que está involucrada la empresa, Continuación:**

#### **Juicios del Trabajo.**

7.- Tribunal: Segundo Juzgado de Letras de San Antonio.

Causa: caratulada “Román con Empresa Portuaria San Antonio”, RUC 17-4-0051410-0

Origen: Demanda interpuesta por siete ex trabajadores de San Antonio Terminal Internacional S.A., solicitando nulidad de los finiquitos que suscribieran. Demandan a EPSA invocando normas de subcontratación.

Etapas procesales: Discusión.

Instancia: Primera.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Se estima razonable que la acción será rechazada, por cuanto no existe subcontratación en la especie.

8.- Tribunal: Primer Juzgado de Letras de San Antonio.

Causa: caratulada “Fuentes con Empresa Portuaria San Antonio y otros”, RUC 17-4-0051394-5.

Origen: Demanda interpuesta por seis ex trabajadores de San Antonio Terminal Internacional S.A., solicitando nulidad de los finiquitos que suscribieran. Demandan a EPSA invocando normas de subcontratación.

Etapas procesales: Discusión.

Instancia: Primera.

Cuantía: Indeterminada.

Evaluación de posible resultado: Se estima razonable que la acción será rechazada, por cuanto no existe subcontratación en la especie.

## Estados de Flujos de Efectivo - Directos Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(En miles de pesos chilenos)



### 18. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES, Continuación

#### 18.2 Compromisos y Garantías

Al cierre de los periodos informados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la empresa mantiene garantías directas con las siguientes instituciones.

##### a) Garantías Directas Entregadas

| Acreedor de la Garantía | Deudor |          |                   | Activos Comprometidos<br>Valor Contable<br>M\$ | Saldos pendientes |                   |
|-------------------------|--------|----------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
|                         | Nombre | Relación | Tipo de Garantía  |  | 30/09/2017<br>M\$ | 31/12/2016<br>M\$ |
| Ministerio de BBNN      | EPSA   | -        | Depósito Bancario | -  | 96.844            | 95.643            |

##### b) Garantías Directas Recibidas

| Acreedor de la Garantía | Deudor              |           | Tipo de Garantía       | Saldos M\$        |                   |
|-------------------------|---------------------|-----------|------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | Nombre              | Relación  |                        | 30/09/2017        | 31/12/2016        |
| EPSA                    | STI S.A.            | Cliente   | Garantías Directas (1) | 12.201.432        | 12.572.568        |
| EPSA                    | Puerto Panul S.A.   | Cliente   | Garantías Directas (2) | 308.372           | 326.224           |
| EPSA                    | Puerto Central S.A. | Cliente   | Garantías Directas (3) | 11.393.540        | 21.985.045        |
| EPSA                    | Varios              | Cliente   | Garantías Directas (4) | 2.194.149         | 1.716.361         |
| EPSA                    | Varios              | Proveedor | Garantías Directas (5) | 1.605.084         | 4.701.651         |
| <b>Totales</b>          |                     |           |                        | <b>27.702.577</b> | <b>41.301.849</b> |



## Estados de Flujos de Efectivo - Directos Intermedios

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

(En miles de pesos chilenos)



### 18. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES, Continuación

- (1) Corresponde a cuatro boletas de garantía, que garantizan el fiel cumplimiento de contrato de concesión del Molo Sur, por la suma de US\$4.781.650,07 cada una con vigencia hasta el 30 de abril de 2018.
- (2) Corresponde a cuatro boletas de garantía, que garantizan el fiel cumplimiento de contrato de concesión del Sector Norte, por la suma de US\$120.848,85 cada una con vigencia hasta el 31 de marzo de 2018.
- (3) Corresponde a cuatro boletas de garantía, que garantizan el fiel cumplimiento de contrato de concesión del Frente Costanera - Espigón, por la suma de US\$715.043,00 cada una con vigencia hasta el 13 de junio de 2018, además de una boleta de garantía, que garantizan la correcta, íntegra y oportuna ejecución de las obras de la primera fase del proyecto obligatorio de inversión del Concesionario Puerto Central, por la suma de MUS\$15.000 con vigencia hasta el 08 de enero de 2018.
- (4) Corresponden a boletas de garantía, que garantizan el no pago de servicios prestados por la Empresa Portuaria San Antonio.
- (5) Corresponden a boletas de garantías por seriedad de la oferta de proponentes que participan en licitaciones de la Empresa Portuaria San Antonio. También se incluyen boletas de garantía por cumplimiento de contratos vigentes con Empresa Portuaria San Antonio.

#### c) Garantías Indirectas

Al cierre de los periodos informados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Empresa no mantiene garantías indirectas.

### 19. PATRIMONIO

#### 19.1 Capital social

El capital de Empresa Portuaria San Antonio al cierre de cada ejercicio asciende a M\$103.235.302. El capital pagado corresponde al definido en el balance de apertura contenido en el Decreto Supremo N° 221 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones del 16 de septiembre de 1998.

Conforme a lo establecido en Oficio Circular 456 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la revalorización por corrección monetaria del año 2010 del Capital pagado se registra con cargo a Otras reservas del Patrimonio.

#### 19.2 Retiro de utilidades

El retiro de utilidades es definido por el Ministerio de Hacienda y se realiza en base a los remanentes de las utilidades tributarias. Para el periodo 2017 se ha establecido, a través del Decreto N°892 de fecha 15 de junio de 2017, el monto de traspasos de anticipos y/o utilidades por la suma de M\$8.500.000 (M\$5.700.000 en el año 2016).

#### 19.3 Gestión de Capital

El capital de Empresa Portuaria San Antonio fue determinado a través del Decreto Supremo N°221 de fecha 16 de septiembre de 1998 del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones.

El patrimonio inicial de Empresa Portuaria San Antonio no ha experimentado variaciones desde la creación de la Empresa por la Ley N° 19.542 que moderniza el sector portuario estatal.

La Empresa al 30 de septiembre de 2017 y 2016, no considera como parte de su capital ninguna partida componente del pasivo no corriente.

## 20. INGRESOS Y GASTOS

### 20.1 Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios para los periodos informados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

|  | <i>01/01/2017</i> | <i>01/01/2016</i> | <i>01/07/2017</i> | <i>01/07/2016</i> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <i>30/09/2017</i> | <i>30/09/2016</i> | <i>30/09/2017</i> | <i>30/09/2016</i> |
|  | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        |
| Canon por concesiones portuarias STI – Panul                 | 9.609.126         | 9.759.464         | 3.136.046         | 3.200.823         |
| Canon por concesión portuaria P. Central                     | 1.829.634         | 1.874.764         | 601.670           | 614.527           |
| Reconocimiento de ingresos diferidos concesiones STI – Panul | 2.788.597         | 2.377.016         | 929.532           | 792.339           |
| Tarifa uso de puerto   | 11.432.734        | 10.674.199        | 3.734.557         | 3.312.712         |
| Otras concesiones menores                                    | 1.059.149         | 1.125.335         | 347.261           | 385.495           |
| Sitio 9 y otros ingresos                                     | 151.827           | 181.653           | 55.421            | 63.344            |
| <b>Total ingresos ordinarios</b>                             | <b>26.871.067</b> | <b>25.992.431</b> | <b>8.804.487</b>  | <b>8.369.240</b>  |

### 20.2 Otros ingresos, por naturaleza

Los otros ingresos por naturaleza para los periodos informados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

|  | <i>01/01/2017</i> | <i>01/01/2016</i> | <i>01/07/2017</i> | <i>01/07/2016</i> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <i>30/09/2017</i> | <i>30/09/2016</i> | <i>30/09/2017</i> | <i>30/09/2016</i> |
|  | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        | <i>M\$</i>        |
| Arriendo de casas                      | 8.100             | 8.100             | 2.700             | 2.700             |
| Recuperación de gastos años anteriores | -                 | 59.922            | -                 | -                 |
| Venta de bases                         | 32.050            | 35.450            | 25.400            | 19.700            |
| Otras entradas                         | 52.341            | 48.754            | 24.760            | 28.743            |
| Ingresos Paseo Bellamar                | 13.769            | 31.839            | 4.729             | 4.031             |
| <b>Totales</b>                         | <b>106.260</b>    | <b>184.065</b>    | <b>57.589</b>     | <b>55.174</b>     |

## 20. INGRESOS Y GASTOS, Continuación

### 20.3 Gastos por beneficios a los empleados

Los Gastos por beneficios a los empleados para los periodos informados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

|                                | 01/01/2017<br>30/09/2017<br>M\$ | 01/01/2016<br>30/09/2016<br>M\$ | 01/07/2017<br>30/09/2017<br>M\$ | 01/07/2016<br>30/09/2016<br>M\$ |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Sueldo base                    | (1.463.654)                     | (1.304.832)                     | (510.258)                       | (460.168)                       |
| Aportes patronales diversos    | (35.619)                        | (34.200)                        | (11.863)                        | (11.853)                        |
| Gratificación                  | (48.457)                        | (43.978)                        | (16.818)                        | (15.933)                        |
| Indemnización años de servicio | -                               | (2.694)                         | -                               | -                               |
| Bono ejecutivos                | (42.243)                        | (39.773)                        | (14.223)                        | (13.325)                        |
| Vacaciones personal            | (113.467)                       | (92.754)                        | (36.832)                        | (32.893)                        |
| Otros bonos pagados            | (114.874)                       | (85.494)                        | (32.374)                        | (22.405)                        |
| Fomento actividades culturales | (4.000)                         | (3.500)                         | (1.500)                         | (1.500)                         |
| Alimentación del personal      | (35.404)                        | (30.874)                        | (11.963)                        | (10.191)                        |
| Capacitación del personal      | (35.088)                        | (6.965)                         | (17.197)                        | (4.613)                         |
| Seguro de desempleo            | (32.427)                        | (28.297)                        | (10.545)                        | (10.031)                        |
| Otros gastos en personal       | (53.433)                        | (49.353)                        | (22.823)                        | (16.460)                        |
| <b>Totales</b>                 | <b>(1.978.666)</b>              | <b>(1.722.714)</b>              | <b>(686.396)</b>                | <b>(599.372)</b>                |

## 20. INGRESOS Y GASTOS, Continuación

### 20.4 Otros gastos, por naturaleza

Los Otros gastos, por naturaleza para los periodos informados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se detallan a continuación:

|   | 01/01/2017<br>30/09/2017<br>M\$ | 01/01/2016<br>30/09/2016<br>M\$ | 01/07/2017<br>30/09/2017<br>M\$ | 01/07/2016<br>30/09/2016<br>M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Dieta de directorio   | (46.890)                        | (41.718)                        | (15.689)                        | (14.745)                        |
| Bono de gestión directorio  | (40.562)                        | (35.245)                        | (13.448)                        | (12.587)                        |
| Otros gastos de directorio  | (21.848)                        | (26.587)                        | (9.076)                         | (8.351)                         |
| Servicios de Outsourcing contratados  | (374.706)                       | (383.644)                       | (110.018)                       | (142.990)                       |
| Mantenimiento y reparaciones, Obras<br>infraestructura, equipos, instalaciones y<br>otras | (135.563)                       | (90.000)                        | (72.051)                        | (21.735)                        |
| Primas de seguros   | (768.954)                       | (329.940)                       | (299.664)                       | (113.152)                       |
| Servicios básicos (agua, electricidad.,<br>teléfono, internet)                            | (89.624)                        | (115.334)                       | (25.322)                        | (37.964)                        |
| Contribuciones  | (1.217.313)                     | (1.135.036)                     | (422.196)                       | (384.794)                       |
| Patentes  | (277.664)                       | (269.537)                       | (93.361)                        | (91.060)                        |
| Arriendo edificio, equipos<br>computacionales y maquinarias                               | (116.321)                       | (122.564)                       | (38.887)                        | (42.926)                        |
| Asesorías y estudios  | (426.595)                       | (451.917)                       | (107.674)                       | (133.761)                       |
| Servicios varios  | (173.280)                       | (145.511)                       | (73.563)                        | (65.522)                        |
| Gastos de publicidad, difusión, RSE   | (151.390)                       | (195.207)                       | (68.191)                        | (88.858)                        |
| Pérdida por crédito de impuestos  | (22.814)                        | (41.757)                        | (8.055)                         | (17.299)                        |
| Otros gastos  | (790.900)                       | (65.657)                        | (758.674)                       | (11.749)                        |
| Gastos rechazados   | (3.588)                         | (1.902)                         | (1.120)                         | (1.004)                         |
| Gastos Paseo Bellamar   | (204.950)                       | (214.984)                       | (66.729)                        | (80.403)                        |
| <b>Totales</b>  | <b>(4.862.962)</b>              | <b>(3.666.540)</b>              | <b>(2.183.718)</b>              | <b>(1.268.900)</b>              |

## Notas a los Estados Financieros Intermedios

(En miles de pesos chilenos)



### 21. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2017 y la emisión de los presentes estados financieros (24 de noviembre de 2017), han ocurrido los siguientes hechos posteriores:

Durante el curso de su 451° sesión ordinaria, celebrada el 13 de octubre del presente año, el Directorio de la Empresa Portuaria San Antonio (EPSA) tomó conocimiento del oficio N°431, de 6 de octubre de 2017, mediante el cual el Sistema de Empresas - SEP informó que su Consejo Directivo acordó renovar en sus cargos a los señores:

Ricardo Abuaud Dagach, cédula nacional de identidad N°7.149.127-7,

José Matías Larraín Valenzuela, cédula nacional de identidad N°10.407.971-7, y

Raúl Hernán Díaz Navarro, cédula nacional de identidad N°5.310.205-0,

en calidad de Directores de la Empresa Portuaria San Antonio, desde el 02 de octubre de 2017 hasta el 01 de octubre de 2021.

En atención a lo anterior, el Directorio de la Empresa Portuaria San Antonio mantiene la integración anteriormente informada, esto es:

- José Luis Mardones Santander (Presidente)
- Ricardo Abuaud Dagach (Vicepresidente)
- Raúl Díaz Navarro
- José Matías Larraín Valenzuela
- Marcela Guerra Herrera
- Luis Astorga Catalán (Representante de los Trabajadores en el Directorio).

La materia comunicada precedentemente en calidad de Hecho Esencial no tiene efectos en los resultados de la empresa.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de Empresa Portuaria San Antonio en sesión ordinaria N° 454 de fecha 24 de noviembre de 2017.

### 22. MEDIO AMBIENTE

Al cierre de los periodos que se informan, Empresa Portuaria San Antonio, ha efectuado desembolsos relacionados a la protección del medio ambiente según se detalla a continuación:

Monitoreo de la avifauna existente en los humedales costeros correspondientes a la Laguna de Llo Lleo y la Desembocadura del Río Maipo, ante eventuales impactos ambientales por la ampliación del Puerto San Antonio. Los servicios contratados consideran la elaboración y entrega de un informe mensual con el desarrollo y resultado del análisis pertinente.

Al 30 de septiembre de 2017 el desembolso alcanza los M\$8.157.

### 23. HECHOS RELEVANTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017, Empresa Portuaria San Antonio presenta los siguientes hechos relevantes, que fueron debidamente informados a esta Superintendencia:

- a) A través de carta N° 123, de fecha 21 de marzo de 2017, el Sr. Gerente General de la Empresa Portuaria San Antonio, informó que, durante el curso de su 435° sesión ordinaria, celebrada el 28 de febrero de 2017, el Directorio otorgó su aprobación final al Proyecto de Inversión Menor denominado "Proyecto Túnel Clinker", presentado por Puerto Central S.A. (PCE), fijando como valor inicial del Aporte de Infraestructura la suma de US\$1.411.350 (un millón cuatrocientos once mil trescientos cincuenta dólares).
- b) A través de carta N° 342, de fecha 27 de julio de 2017, el Sr. Gerente General de la Empresa Portuaria San Antonio, informó que, durante el curso de su 445° sesión ordinaria, celebrada el 14 de julio del presente año, el Directorio de la Empresa Portuaria San Antonio (EPSA) otorgó su Aprobación Final al proyecto de Inversión Mayor denominado "Fase 1 A" de la Etapa uno de la fase obligatoria del Proyecto Obligatorio de Inversión presentado por Puerto Central S.A. (PCE), fijando como Valor Inicial del Aporte de Infraestructura la suma de US \$76.976.741 (setenta y seis millones novecientos setenta y seis mil setecientos cuarenta y un dólares), asignado la Vida Útil detallada en el Anexo pertinente, estableciéndose como fecha de inicio de la depreciación el 5 de febrero de 2016.

## **Notas a los Estados Financieros Intermedios**

(En miles de pesos chilenos)



La materia comunicada precedentemente en calidad de Hecho Esencial tendrá en el futuro efectos financieros en los activos de la empresa, toda vez que el Contrato de Concesión contempla la obligación de EPSA de adquirir a su término los Aportes de Infraestructura que resulten de los Proyectos de Inversión realizados por PCE, mediante el pago del valor residual que fuere procedente.