

QC POLICARPO TORO S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2020

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera
Estado de resultados integral
Estado de flujos de efectivo
Estado de cambios en el patrimonio
Notas a los estados financieros

M\$ - Miles de pesos chilenos





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 12 de marzo de 2021

Señores Accionistas y Directores
QC Policarpo Toro S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de QC Policarpo Toro S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 17 de agosto de 2020 y el 31 de diciembre de 2020 y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 12 de marzo de 2021
QC Policarpo Toro S.A.
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de QC Policarpo Toro S.A. al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 17 de agosto de 2020 y el 31 de diciembre de 2020 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Tal como se explica en Notas 17 y 18, la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 no cumple con la razón entre el total pasivos y el total patrimonio establecida en el Contrato de Concesión del Frente de Atraque Sitio Nueve, suscrito el día 20 de agosto de 2020 entre QC Policarpo Toro S.A. y Empresa Portuaria San Antonio. En concordancia con lo establecido en el mismo Contrato de Concesión, la Sociedad comunicó con fecha 9 de febrero de 2021 a Empresa Portuaria San Antonio esta situación, así como los actos realizados por la Sociedad para solventar el incumplimiento en los plazos establecidos en el mismo contrato.

Con fecha 3 de febrero de 2021, los accionistas de la Sociedad efectuaron el pago de capital suscrito y no pagado al 31 de diciembre de 2020 por un monto de M\$ 367.430, con lo cual se da cumplimiento a la razón entre el total pasivos y total patrimonio, establecida en el Contrato de Concesión.

CONTENIDO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pág.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

1	ENTIDAD QUE REPORTA	1
2	RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES	1
2.a	Bases de preparación	1
2.b	Declaración de cumplimiento	1
2.c	Moneda funcional y de presentación	2
2.d	Uso de estimaciones y juicios	2
2.e	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	2
2.f	Transacciones y saldos en unidades reajustables	2
2.g	Efectivo y equivalente al efectivo	2
2.h	Instrumentos financieros	2
2.i	Préstamos y otros pasivos financieros	4
2.j	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	4
2.k	Provisiones	4
2.l	Propiedades, planta y equipos	5
2.m	Intangibles	5
2.n	Deterioro de valor en activos no financieros	6
2.o	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	6
2.p	Reconocimiento de ingresos	7
2.q	Reconocimiento de costos y gastos	7
3	NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES	8
4	ESTIMACIONES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	10
5	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10
6	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	10
7	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11
8	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	11
9	IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	12
10	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA	12
11	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	13
12	PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	14
13	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14
14	PROVISIONES	14
15	PATRIMONIO	15
16	INGRESOS DE LA EXPLOTACION	15
17	CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	16
18	HECHOS POSTERIORES	16

QC POLICARPO TORO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Nota	31-12-2020 M\$
ACTIVOS		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	101.484
Otros activos no financieros corrientes	6	14.870
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	237.475
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	51.691
Activos por impuestos corrientes	9	405
Total activos corrientes		405.925
Activos no corrientes		
Activos intangibles distintos a la plusvalía	10	1.749.776
Propiedades, planta y equipos	11	988.412
Total activos no corrientes		2.738.188
Total activos		3.144.113

Las Notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

QC POLICARPO TORO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	31-12-2020
		M\$
Pasivos corrientes		
Otros pasivos financieros corrientes	12	71.134
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	42.883
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	366.995
Total pasivos corrientes		481.012
Pasivos no corrientes		
Otros pasivos financieros no corrientes	12	1.203.441
Provisiones no corrientes	14	146.115
Cuentas por pagar a relacionadas no corrientes	8	644.493
Pasivos por impuestos diferidos	9	30.939
Total pasivos no corrientes		2.024.988
Total pasivos		2.506.000
Patrimonio neto		
Capital pagado	15	551.705
Pérdidas acumuladas	15	86.408
Total patrimonio		638.113
Total patrimonio y pasivos		3.144.113

Las Notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

QC POLICARPO TORO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	23-07-2020 31-12-2020 M\$
Ingresos por Actividades ordinarias	16	162.665
Costo de venta		(123.276)
Margen bruto		39.389
Gastos de administración		(44.112)
Costos financieros		(4.580)
Resultados por unidades de reajuste		1.334
Diferencia de cambio		125.316
Ganancias antes de impuesto		117.347
Gasto por impuestos a las ganancias	9	(30.939)
Ganancia del ejercicio		86.408

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	23-07-2020 31-12-2020 M\$
Ganancia del ejercicio		86.408
Otros resultados integrales		-
Resultado integral		86.408

Las Notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

QC POLICARPO TORO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO

Detalle	Capital suscrito M\$	Capital suscrito y no pagado M\$	Capital Pagado M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio neto M\$
Saldo inicio al 23 de julio de 2020	2.307.180	(1.755.475)	551.705	-	-	551.705
Cambios en el patrimonio:						
Resultado integral:					86.408	86.408
Utilidad del ejercicio					86.408	86.408
Otro resultado integral					-	-
Total cambios en el patrimonio	-	-	-	-	86.408	86.408
Saldo al 31 de diciembre 2020	2.307.180	(1.755.475)	551.705	-	86.408	638.113

Las Notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

QC POLICARPO TORO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Notas	23/07/2020 31/12/2020 M\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.026)
Pagos a y por cuenta de empleados		(3.266)
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación		(8.292)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de PPE		(1.977)
Compra de Intangibles		(9.181)
Otras entradas (salidas de efectivo)		-
Flujos de efectivo netos originado en actividades de inversión		542.702
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADOS POR (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte de Capital		551.705
Otras entradas (salidas) de efectivo		(9.003)
Flujos de efectivo netos originados utilizados en actividades de Inversión		(11.158)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		-
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(28.453)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		523.252

Las Notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

QC POLICARPO TORO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

NOTA 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

La sociedad QC Policarpo Toro S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública de fecha 23 de julio de 2020, otorga en la Notaría de Santiago de don Álvaro González Salinas, inscrita a fojas 167v, número 103 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de San Antonio, correspondiente al año 2020 y publicada en el Diario Oficial con fecha 07 de agosto de 2020.

Conforme a sus estatutos, la Sociedad Concesionaria QC Policarpo Toro S.A. incluye en su objeto social el desarrollo, mantención y explotación del frente de atraque Sitio nueve del Puerto de San Antonio, incluyendo la posibilidad de desarrollar el giro de empresa de muellaje, de almacenista y prestación de servicios marítimo-portuarios y logísticos en relación con ese frente de atraque y su área de respaldo.

La sociedad QC Policarpo Toro S.A. hizo inicio de actividades con fecha 17 de agosto de 2020.

QC Policarpo Toro S.A. es controlado por QC Terminales SAC en un 99,99%.

NOTA 2 – RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la Sociedad se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

a) Bases de preparación

Los estados financieros de QC Policarpo Toro S.A. han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera y representan la adopción, íntegra, explícita y sin reserva de la referida norma.

Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros contables de julio a diciembre de 2020. De esta forma, los estados financieros muestran la situación financiera al 31 de diciembre 2020, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad por el periodo comprendido entre el 23 de julio y al 31 diciembre 2020.

b) Declaración de cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, ha determinado que el peso chileno (\$) representa su moneda funcional. Para determinar su moneda funcional, se consideró que el principal entorno económico de las operaciones de la Sociedad es el mercado nacional. Además, consideró que es el peso chileno la moneda de presentación de sus Estados Financieros. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$). Cualquier moneda distinta a la moneda funcional se considera moneda extranjera.

d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros, de conformidad con NIIF, requiere que la gerencia de la Sociedad realice una serie de juicios, estimados y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas contables en relación con los montos presentados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados durante el ejercicio correspondiente. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y suposiciones subyacentes se revisan sobre una base continua. La revisión de las estimaciones contables se reconoce en los resultados del ejercicio de la revisión, si la revisión afecta solo ese ejercicio, o en los resultados del ejercicio de la revisión y ejercicios futuros, si la revisión afecta el ejercicio actual y ejercicios futuros.

e) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en los estados de situación financiera adjuntos se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

f) Transacciones y saldos en unidades reajustables

Las transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables son registradas al tipo de cambio de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha en que la transacción cumple con los requisitos para su reconocimiento inicial. Al cierre de cada Estado de Situación Financiera, los activos y pasivos monetarios denominados en unidades reajustables son traducidos a pesos chilenos al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias originadas por los cambios en unidades de reajuste se registran en la cuenta Resultado por unidades de reajuste.

31-12-2020

Unidad de fomento	29.069,39
Dólar estadounidense	710,95

g) Efectivo y equivalente al efectivo

Para propósitos de los estados financieros, la Sociedad considera todas las inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, como equivalentes de efectivo. Los sobregiros, de existir se clasifican como pasivos financieros en el pasivo corriente.

h) Instrumentos financieros

La Sociedad ha definido su modelo de negocio en relación con la adopción de NIIF 9 – Instrumentos Financieros, y clasifica sus activos financieros dentro de las tres siguientes categorías:

- activos a costo amortizado,
- activos medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI), y
- activos medidos a valor razonable con cambios en el resultado (VRR), para todos aquellos activos financieros disponibles para negociación. Este grupo incluye los instrumentos financieros derivados no designados como cobertura contable.

La clasificación depende del propósito para el cual las inversiones son adquiridas y del modelo de negocio al cual pertenecen; la Sociedad determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial.

En el reconocimiento inicial, las Sociedad mide un activo financiero a su valor razonable más (en el caso de un activo financiero no reconocido a valor razonable a través de resultados) los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados se reconocen como gastos en resultados cuando se incurren. Las compras o ventas de activos financieros se contabilizan a la fecha de liquidación, es decir, la fecha que el activo es entregado por la Sociedad o recibido por ésta.

h.1. Activos financieros a costo amortizado.

Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses son medidos a costo amortizado. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que se mide posteriormente a costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconoce en resultados cuando el activo se da de baja o se deteriora. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Dentro del grupo de activos medidos a costo amortizado se incluyen principalmente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o con montos determinables sin cotización bursátil, y procedentes de los contratos con clientes de que trata la NIIF 15. Debido a la naturaleza de corto plazo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, su valor en libros se considera igual a su valor razonable. Para la mayoría de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no circulantes, los valores razonables tampoco son significativamente diferentes de sus valores en libros.

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

h.2. Activos financieros a valor razonable a través de otro resultado integral (VRORI).

Son los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias y pérdidas y en los gastos por deterioro dentro de otros gastos.

Los activos dentro de esta categoría están clasificados como corrientes tanto si están mantenidos para mantenidos para obtener los flujos contractuales, como si se espera se realicen su venta dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

h.3. Activos financieros a valor razonable a través de resultados.

Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VRORI se miden a valor razonable a través de resultados (VRR). Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que posteriormente se mide a su valor razonable a través de resultados y no es parte de una relación de cobertura, se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en el estado de resultados en otras ganancias o pérdidas en el periodo en el que surge. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen igualmente en “otras ganancias (pérdidas)” en el período en el que se originaron.

Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes a menos que la Administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha de cierre.

h.4. Compensación de activos y pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros son compensados y reportados netos en los estados financieros, sólo en el caso que exista un derecho legal que obligue a compensar los montos reconocidos y cuando existe una intención de compensar en una base neta para realizar los activos y liquidar las obligaciones simultáneamente.

i) Préstamos y otros pasivos financieros

Los préstamos y otros pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor justo, menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos financieros mantenidos por la Sociedad se valorizan a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

La tasa efectiva es la tasa que iguala exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación es cancelada, liquidada o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador bajo términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente son sustancialmente modificados, tal intercambio o modificación es tratada como baja contable del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los respectivos montos en libros es reconocida en el estado de resultados.

La Sociedad reconoce como pasivo financiero el canon anual garantizado a pagar durante el período de concesión a la Empresa Portuaria de San Antonio (EPSA).

j) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable. Se clasifican como pasivos corrientes, si el pago es dentro del plazo de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa). Si no, se presentan como pasivos no corrientes.

Los acreedores comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente son valorados a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

k) Provisiones.

Las provisiones se reconocen en el balance cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado,
- es probable una salida de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar tal obligación,
- y
- puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones se valorizan por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación teniendo en consideración la mejor información disponible y son reestimadas en cada cierre contable. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual es una tasa antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

l) Propiedades, planta y equipos.

Las propiedades, plantas y equipos se valorizan al costo de adquisición, que incluye los costos adicionales que se producen hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Adicionalmente, se incluyen en este rubro los “Activos por derecho de uso” que surgen por la aplicación de la NIIF 16.

Los activos ubicados en propiedades arrendadas, obra gruesa e instalaciones se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada de la categoría correspondiente, incluyendo las renovaciones de los contratos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	Vidas útiles estimadas <u>en años</u>
Oficinas e Instalaciones	9
Maquinarias	9

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gasto en los resultados de la Sociedad.

El importe de la depreciación se registra en los resultados del período y/o ejercicio siguiendo un método lineal a partir de la vida útil de los diferentes componentes.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de las propiedades, plantas y equipos al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen, en su caso, como un cambio de estimación.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores son incluidos en el monto en libros del activo o reconocidos como un activo separado si es apropiado, solamente cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con este ítem fluyan hacia el grupo y los ítems de costos pueden ser medidos en forma confiable. El valor libros de la parte reemplazada es reversado.

m) Intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Sólo se registran en el balance aquellos activos cuyo costo puede medirse de forma fiable y de los que el Grupo espera obtener beneficios económicos futuros.

Para el tratamiento de los intangibles con vida útil indefinida la Sociedad considera que estos mantienen su valor a través del tiempo, por lo que no son amortizables, sin embargo, anualmente son sometidos a evaluación de deterioro.

Conforme a sus estatutos, la Sociedad Concesionaria QC Policarpo Toro S.A. incluye en su objeto social el desarrollo, mantención y explotación del frente de atraque Sitio nueve del Puerto de San Antonio, incluyendo la posibilidad de desarrollar el giro de empresa de muellaje, de almacenista y prestación de servicios marítimo-portuarios y logísticos en relación con ese frente de atraque y su área de respaldo. Por tal motivo, ha registrado, en función a la IFRIC 12, el derecho a explotación del mencionado sitio durante el período de concesión, como un intangible de vida útil finita. La Concesión tiene una duración hasta el 31 de diciembre de 2029.

El reconocimiento inicial de la concesión fue equivalente al valor presente de los pagos futuros garantizados a EPSA durante el período de concesión. Posteriormente, considera parte del intangible, los costos correspondientes a la construcción de obras de ampliación y modificación del puerto. El período de amortización de la concesión es de 111 meses (duración máxima del periodo de concesión), sin perjuicio que este plazo será revisado anualmente.

Al cierre de los Estados Financieros, el valor en libros de la concesión es el costo histórico, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro (de existir esta última).

n) Deterioro de valor en activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Sociedad compara el valor en libros de los activos con su valor recuperable y reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, a efectos de calcular el valor de uso, el grupo calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Los activos no financieros, distintos del menor valor (plusvalía), que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su monto incrementado si es necesario, el incremento es reconocido en el Estado de Resultados Integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

o) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

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

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste de impuesto a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los activos y pasivos reconocidos a efectos de información financiera y los usados a efectos fiscales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. Los impuestos diferidos pasivos son los importes a pagar en el futuro sobre las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos diferidos activos son los importes a recuperar, debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se determinan usando las tasas de impuesto que van a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos por impuesto diferido o liquidar los pasivos por impuestos diferidos, a partir de la normativa aplicable aprobada o a punto de aprobarse en la fecha del balance y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Se reconoce un activo por impuestos diferidos, sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados. Los activos por impuestos diferidos reconocidos contablemente, así como los no reconocidos, se someten, en cada fecha de balance, a revisión.

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido en la NIIF15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento de ingresos:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño, y
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo IFRS15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos con el cliente.

q) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados con base en lo devengado. Se reconoce inmediatamente un gasto en el estado de resultados integrales, cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando, y en la medida que, tales beneficios económicos futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera.

NOTA 3 – NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

Enmiendas y mejoras

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” sobre clasificación de pasivos “. Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, “Presentación de estados financieros”, aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un “Exposure Draft” proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2022.

Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 “Combinaciones de negocios” para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” e Interpretación 21 “Gravámenes”. Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2022.

Enmienda a la NIC 16, “Propiedades, planta y equipo” prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2022.

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

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

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

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Indeterminado.

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

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La Sociedad evalúa continuamente, en los casos que aplique, los juicios utilizados para registrar sus estimaciones contables, los cuales son registrados basados en la experiencia acumulada y otros factores, incluyendo las expectativas de los eventos futuros que son considerados serán razonables bajo las circunstancias. Cambios futuros en las premisas establecidas por la gerencia podrían afectar significativamente los valores en libros de activos y pasivos. Las estimaciones contables significativas son:

- Vida útil de los activos fijos e intangibles.
- Pérdidas por deterioro en activos no financieros.
- Provisiones.
- Recuperabilidad de los impuestos diferidos.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	Moneda	31-12-2020 M\$
Saldo en cuenta corriente bancaria	\$	101.306
Saldo en cuenta corriente bancaria	USD	178
Total		101.484

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2020 se compone como sigue:

	Moneda	31-12-2020 M\$
Seguros pagados por anticipado	USD	14.870
Total		14.870

NOTA 7 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31-12-2020 M\$
Facturas por cobrar	18.451
IVA	218.095
Otras cuentas por cobrar	930
Total	236.446

NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) El detalle de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre es el siguiente:

RUT	Sociedad	Tipo de relación	Naturaleza	31-12-2020 M\$
84.255.000-9	QC Terminales Chile Limitada	Accionista común	Facturas por cobrar	18.451
Total				236.446

b) El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Pasivos corrientes:

RUT	Sociedad	Tipo de relación	Naturaleza	31-12-2020 M\$
84.255.000-9	QC Terminales Chile Limitada	Accionista común	Compra activo fijo	366.995
Total				366.995

Pasivos No corrientes:

RUT	Sociedad	Tipo de relación	Naturaleza	31-12-2020 M\$
84.255.000-9	QC Terminales Chile Limitada	Accionista común	Compra activo fijo	644.493
Total				644.493

c) Transacciones significativas

Las transacciones significativas efectuadas con entidades relacionadas y sus efectos en resultados son los siguientes:

RUT	Entidad	Concepto	Monto de la transacción M\$	(Cargo)/Abono a resultados M\$
84.255.000-9	QC Terminales Chile Limitada	Compra activo fijo	1.196.937	

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31-12-2020 M\$
Pagos provisionales mensuales	405
Total	405

b) Activos/pasivos por impuestos diferidos

El detalle de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Activos M\$	Pasivos M\$	Saldo 31-12-2020
Relativos a activos intangibles	-	(30.339)	(30.339)
Total	-	(30.339)	(30.339)

c) Gasto por impuesto a las ganancias

El monto del gasto por impuesto a las ganancias del año 2020 se compone por:

	23-07-2020 31-12-2020 M\$
Gasto por impuesto corriente	-
Efecto por impuestos diferidos	(30.339)
Total	(30.339)

NOTA 10 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

El saldo de los intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2020 está compuesto por:

	31-12-2020 M\$
Concesiones	1.749.776
Total	1.749.776

Dentro del rubro de activos intangibles distintos a la plusvalía se encuentra la valorización del contrato de concesión del sitio 9 del Puerto de San Antonio.

El movimiento del intangible del año 2020 es el siguiente:

	Concesiones	Programas informáticos	31-12-2020 M\$
Saldo 23 de julio de 2020	1.783.554	15.328	1.798.882
Adiciones	-	-	-
Disposiciones	-	-	-
Amortización	(48.204)	(902)	(49.106)
Otros movimientos	-	-	-
Total	1.735.350	14.246	1.749.776

No hay pérdidas por deterioro de valor que reconocer al 31 de diciembre de 2020. La amortización del período se presenta en costo de ventas por M\$48.204 y gastos de administración por M\$902.

NOTA 11 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2020 está compuesto por:

	31-12-2020 M\$
Clases de propiedades, planta y equipo, por neto	
Instalaciones	638.811
Maquinaria y equipos	349.600
Total	988.411
Clases de propiedades, planta y equipo, Bruto	
Instalaciones	656.556
Maquinaria y equipos	360.723
Total	1.017.279
Depreciación acumulada y deterioro del valor	
Instalaciones	(17.745)
Maquinaria y equipos	(11.123)
Total	(28.868)

El movimiento del año 2020 de las propiedades, planta y equipos del año 2020 es el siguiente:

	Instalaciones	Maquinarias y equipos	31-12-2020 M\$
Saldo 23 de julio de 2020			
Adiciones	656.556	360.723	1.017.279
Disposiciones	-	-	-
Depreciación	(17.745)	(11.123)	(28.868)
Otros movimientos	-	-	-
Total cambios	638.811	349.600	988.411
Total	638.811	360.723	988.411

Depreciación

El cargo por depreciación del período a diciembre de 2020 ascendió a M\$ 28.868, cuyo monto se presenta formando parte del rubro de gastos de administración y ventas.

NOTA 12 – PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El saldo de los pasivos financieros corrientes y no corrientes se compone por los siguientes saldos:

	Corriente 31-12-2020 M\$	No Corriente 31-12-2020 M\$
Pagos garantizados concesión	71.135	1.203.441
Total	71.135	1.203.441

El saldo de los pagos garantizados por la concesión corresponde a un canon anual bruto de MUSD350 que se deben pagar hasta el término de la concesión reajustado anualmente según la variación del Índice de Precios del Productor no ajustado estacionalmente (Producer Price index) (PPI) for Finished Goods, not seasonally adjusted) que publica el Bureau of Labor Statistics del United States Department of Labour de los Estados Unidos de América.

NOTA 13 – CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31-12-2020 M\$
Facturas por pagar	31.167
Otras cuentas por pagar	11.717
Total	42.883

NOTA 14 – PROVISIONES

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31-12-2020 M\$
Provisión por desmantelamiento	146.115
Total	146.115

De acuerdo a lo establecido en la NIC16 la Sociedad ha constituido una provisión por desmantelamiento de activos fijos, las que se presenta en el rubro de otras provisiones corrientes.

El movimiento de las provisiones durante el año 2020 es el siguiente:

	Desmantelamiento	Otras	31-12-2020 M\$
Saldo 23 de julio de 2020			
Constituciones	146.115	-	146.115
Usos	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Total	146.115	-	146.115

NOTA 15 - PATRIMONIO

a) Capital

El capital Suscrito de la Sociedad es de M\$2.307.180 (MUSD 3.000). Al 31 de diciembre de 2020 se han enterado M\$311.393 (equivalente a MUSD700), existe plazo según contrato de concesión 18 meses para completar al 100% el capital. El capital pagado al 31 de diciembre de 2020 está compuesto por:

	M\$
Capital suscrito	2.307.180
Capital suscrito por pagar	(1.995.786)
Capital pagado	311.393

El capital de la sociedad está compuesto por las siguientes participaciones:

Socios	%	N° Acciones
QC Terminales S.A.C.	99,99	9.999
Quimpac Corp S.A.C.	0,01	1
Total	100,00	10.000

b) Gestión de patrimonio

En virtud con numeral 6.1.2. del contrato de concesión, se establecen las siguientes restricciones:

- i. Se debe pagar un capital de M\$2.307.180 (MUSD3.000) en los 18 meses próximos a la firma del contrato.
- ii. Se establece un ratio máximo de la relación pasivo/patrimonio menor o igual a 2,5 veces.
- iii. Durante los 3 primeros años, el Operador Calificado deberá tener a lo menos el 35% de los derechos sociales.

NOTA 16 – INGRESOS DE LA EXPLOTACIÓN

El detalle de los ingresos ordinarios al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31-12-2020 M\$
Ingresos por almacenaje	101.717
Ingresos por naves	37.104
Otros ingresos	23.844
Total	162.665

Los ingresos de la Sociedad corresponden principalmente a ingresos por el arriendo de estaque y atención de naves por la Sociedad.

NOTA 17 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Según se define en la sección 6.1.2. asociada a capital y restricciones de los accionistas, del contrato de concesión celebrado el 20 de agosto de 2020 entre QC Policarpo Toro S.A y Empresa Portuaria San Antonio se establecen las siguientes cláusulas de cumplimiento para la Sociedad:

- En la fecha en que se cumplan los 18 meses siguientes de la Fecha de Firma, el capital mínimo de M\$2.307.180 deberá estar completamente pagado.
- Durante todo el plazo de la concesión, QC Policarpo Toro deberá contar con una razón entre el Total Pasivos y el Total Patrimonio no superior a 2,5 veces.
- Durante el plazo de 3 años contados desde la Firma del Contrato, el Operador Calificado, deberá poseer, al menos, un 35% de los derechos sociales y económicos o Políticos en el Concesionario.
- Durante el período de 36 meses siguientes a la fecha de Firma, ninguna persona que haya sido oferente, distinto del adjudicatario y ninguna persona relacionada a este, tendrá derechos sociales, económicos o políticos, directos o indirectos, en el Concesionario superior al 10%.
- Las acciones de QC Policarpo Toro sólo podrán ser entregadas en prenda o sujetas a gravámenes en el evento que QC Polocarpo Toro acredite a EPSA que tal prenda o gravamen se efectúe.
- Los accionistas de QC Policarpo Toro sólo podrán transferir, directa o indirectamente, total o parcialmente, sus acciones previa autorización escrita por EPSA.

Por otra parte, la cláusula 15.1 del contrato, contiene las causales de incumplimiento. Estas causales se definen como “las infracciones de cualquiera de las obligaciones del Contrato y sus anexos imputables al Concesionario” y que podrían poner término al contrato de concesión. Si las causales de incumplimiento anteriormente descritas no se remedian en un período de 30 días contados desde la notificación, podrían significar el término de la concesión.

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad cumple con todas las obligaciones derivadas del contrato de concesión descritas anteriormente, salvo el covenant asociado a la relación total pasivo/total patrimonio, que asciende a 3,9. Sin embargo, la Sociedad está en los plazos para hacer la remediación correspondiente (ver nota 18).

A la fecha de cierre de los estados financieros, no existen otras contingencias ni compromisos significativos que requieran ser revelados.

NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 11 de enero 2021 la Sociedad comunicó a EPSA el incumplimiento del covenant descrito en la nota 17. Con fecha 9 de febrero de 2021 la Sociedad notificó a EPSA que con fecha 3 de febrero 2021 los accionistas realizaron un aporte de capital de M\$367.430 (MUSD 500) y hasta el día 8 de febrero de 2021 la Sociedad había pagado obligaciones de corto plazo por M\$366.995. Las situaciones descritas permitieron cumplir con el ratio exigido del pasivo sobre patrimonio establecido en el Contrato de Concesión.

No tenemos conocimiento de otros hechos adicionales ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieran afectar significativamente la interpretación de ellos.