



EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2020
31 DE DICIEMBRE DE 2019**



Contenido

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

Moneda funcional : Pesos chilenos
Moneda presentación : M\$

EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

ÍNDICE

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera Clasificados.
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza.
Estados de Flujo de Efectivo Método Directo.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.

Notas a los Estados Financieros

| | |
|---|-----------|
| 1. Entidad que reporta. | Página 1 |
| 2. Bases de presentación de los Estados Financieros y criterios contables aplicados | Página 2 |
| a) Bases de presentación | Página 2 |
| b) Modelo de presentación de Estados Financieros | Página 2 |
| c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas | Página 3 |
| d) Período contable | Página 3 |
| e) Moneda funcional y de presentación | Página 3 |
| f) Transacciones moneda extranjera y saldos convertibles | Página 4 |
| g) Uso de juicios y estimaciones | Página 4 |
| h) Inventarios | Página 5 |
| i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | Página 5 |
| j) Otros activos no financieros, corrientes | Página 5 |
| k) Propiedades, planta y equipos | Página 5 |
| l) Deterioro de los activos | Página 7 |
| m) Propiedades de inversión | Página 7 |
| n) Intangibles | Página 8 |
| o) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | Página 8 |
| p) Beneficios a los empleados | Página 8 |
| q) Provisiones | Página 9 |
| r) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes | Página 9 |
| s) Reconocimiento de ingresos | Página 9 |
| t) Reconocimiento de gastos | Página 10 |
| u) Impuestos diferidos e impuestos a la renta | Página 10 |
| v) Efectivo y equivalentes al efectivo | Página 11 |
| w) Estado de flujos de efectivo | Página 11 |
| x) Distribución de dividendos | Página 11 |
| y) Transacciones con empresas relacionadas | Página 11 |
| z) Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias | Página 12 |
| aa) Préstamos que devengan intereses | Página 12 |
| bb) Normas NIIF e interpretaciones del Comité NIIF (CINIIF) | Página 12 |
| 3. Información financiera por segmentos | Página 13 |
| 4. Efectivo y equivalentes al efectivo | Página 17 |
| 5. Otros activos financieros, no corrientes | Página 18 |
| 6. Otros activos no financieros, corrientes | Página 18 |
| 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | Página 19 |
| 8. Inventarios | Página 21 |
| 9. Activos por impuestos, corrientes | Página 21 |



| | |
|--|-----------|
| 10. Activos intangibles distintos de la plusvalía | Página 22 |
| 11. Propiedades, planta y equipos | Página 23 |
| 12. Impuestos diferidos e impuestos a la renta | Página 25 |
| 13. Saldos y transacciones con empresas relacionadas | Página 26 |
| 14. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes | Página 27 |
| 15. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | Página 28 |
| 16. Otras provisiones a corto plazo | Página 29 |
| 17. Pasivos por impuestos corrientes | Página 30 |
| 18. Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes | Página 31 |
| 19. Patrimonio | Página 32 |
| 20. Estado de resultados integrales por naturaleza | Página 33 |
| 21. Medio Ambiente | Página 35 |
| 22. Cauciones obtenidas de terceros | Página 35 |
| 23. Contingencias y restricciones | Página 36 |
| 24. Remuneraciones del Directorio | Página 39 |
| 25. Gestión de Riesgos Financieros y definición de cobertura | Página 42 |
| 26. Sanciones | Página 44 |
| 27. Hechos relevantes | Página 44 |
| 28. Hechos posteriores | Página 45 |

EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En miles de pesos M\$)

| ACTIVOS | Nota | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | Nº | M\$ | M\$ |
| CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 950.396 | 284.038 |
| Otros activos financieros, corrientes | 5 | 216.507 | - |
| Otros activos no financieros, corrientes | 6 | 408.215 | 105.624 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7 | 1.969.143 | 1.594.413 |
| Inventarios | 8 | 48.511 | 47.536 |
| Activos por impuestos, corrientes | 9 | <u>1.512.982</u> | <u>2.236.191</u> |
| Total activos corrientes | | <u>5.105.754</u> | <u>4.267.802</u> |
| NO CORRIENTES: | | | |
| Otros activos financieros, no corrientes | 5 | 6.570.751 | 6.182.065 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 10 | 4.989 | 6.425 |
| Propiedades, planta y equipos | 11 | 24.102.615 | 24.198.016 |
| Activos por impuestos diferidos | 12 | <u>1.334.761</u> | <u>1.281.406</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>32.013.116</u> | <u>31.667.912</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u><u>37.118.870</u></u> | <u><u>35.935.714</u></u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En miles de pesos M\$)

| PASIVOS Y PATRIMONIO NETO | Nota | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | Nº | M\$ | M\$ |
| CORRIENTES: | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 14 | 865.364 | 928.695 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 15 | 1.596.819 | 945.894 |
| Otras provisiones a corto plazo | 16 | 172.954 | 164.360 |
| Pasivos por impuestos, corrientes | 17 | 1.865.679 | 1.830.421 |
| Provisiones corrientes por beneficio a los empleados | 18 | <u>299.368</u> | <u>306.279</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>4.800.184</u> | <u>4.175.649</u> |
| NO CORRIENTES: | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 14 | <u>3.826.201</u> | <u>3.922.339</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>3.826.201</u> | <u>3.922.339</u> |
| Total de pasivos | | <u>8.626.385</u> | <u>8.097.988</u> |
| PATRIMONIO NETO: | | | |
| Capital emitido | 19 | 20.328.229 | 20.328.229 |
| Ganancias acumuladas | 19 | <u>8.164.256</u> | <u>7.509.497</u> |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | <u>28.492.485</u> | <u>27.837.726</u> |
| Total patrimonio, neto | | <u>28.492.485</u> | <u>27.837.726</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u><u>37.118.870</u></u> | <u><u>35.935.714</u></u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019
(En miles de pesos M\$)

| Estados de Resultado por naturaleza | Nota | 01.01.2020 | 01.01.2019 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | Nº | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| | | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias | 20 a) | 2.753.908 | 2.194.022 |
| Otros ingresos, por naturaleza | - | 9.365 | 7.123 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 20 b) | (284.242) | (350.711) |
| Gasto por depreciación y amortización | - | (177.065) | (199.998) |
| Otros gastos, por naturaleza | 20 c) | (741.011) | (700.008) |
| Otras ganancias (pérdidas) | - | - | - |
| Ganancias de actividades operacionales | | 1.560.955 | 950.428 |
| Ingresos financieros | 20 d) | (204.820) | 90.572 |
| Costos Financieros | 20 e) | (29.327) | (36.634) |
| Resultados por unidades de reajuste | 20 f) | (29.589) | - |
| Ganancia antes de impuesto | - | 1.297.219 | 1.004.366 |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 12 | (642.460) | (653.345) |
| Ganancia del ejercicio | | 654.759 | 351.021 |
| Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora | | 654.759 | 351.021 |
| Ganancia atribuible a participaciones no controladoras | | - | - |
| Ganancia del ejercicio | | 654.759 | 351.021 |
| Estado de otros resultados integrales | | | |
| Ganancia | | 654.759 | 351.021 |
| Otros resultados intangibles | | - | - |
| Total resultado de ingresos y gastos integrales | | 654.759 | 351.021 |
| Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones mayoritarias | | 654.759 | 351.021 |
| Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias | | - | - |
| Total resultado de ingresos y gastos integrales | | 654.759 | 351.021 |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2019

(En miles de pesos M\$)

31 de marzo de 2020

| Estado de cambios en el patrimonio | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancias acumuladas M\$ | Patrimonio Total M\$ |
|--|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2020 | 20.328.229 | - | 7.509.497 | 27.837.726 |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 20.328.229 | - | 7.509.497 | 27.837.726 |
| Cambios en el patrimonio | | | | |
| Resultado Integral | | | | |
| Ganancia | - | - | 654.759 | 654.759 |
| Otro resultado integral | - | - | - | - |
| Resultado integral | 20.328.229 | - | 8.164.256 | 28.492.485 |
| Anticipo al Fisco | - | - | - | - |
| Saldo final al 31/03/2020 | 20.328.229 | - | 8.164.256 | 28.492.485 |

31 de diciembre de 2019

| Estado de cambios en el patrimonio | Capital emitido M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancias acumuladas M\$ | Patrimonio Total M\$ |
|--|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Saldo inicial al 01/01/2019 | 20.328.229 | - | 6.254.184 | 26.582.413 |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores | - | - | - | - |
| Saldo inicial reexpresado | 20.328.229 | - | 6.254.184 | 26.582.413 |
| Cambios en el patrimonio | | | | |
| Resultado Integral | | | | |
| Ganancia | - | - | 351.021 | 351.021 |
| Otro resultado integral | - | - | - | - |
| Resultado integral | 20.328.229 | - | 6.605.205 | 26.933.434 |
| Anticipo al Fisco | - | - | (200.000) | (200.000) |
| Saldo final al 31/03/2019 | 20.328.229 | - | 6.405.205 | 26.733.434 |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019

(En miles de pesos M\$)

| | Nota Nº | 31.03.2020 M\$ | 31.03.2019 M\$ |
|--|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | - | 3.076.170 | 2.195.130 |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | - | (463.660) | (370.691) |
| Pago por cuenta de los empleados | - | (381.762) | (280.711) |
| Intereses recibidos | 20 d) | (157.300) | 90.572 |
| Impuesto a las ganancias | - | (484.450) | (398.270) |
| Otras entradas de efectivo | - | <u>9.365</u> | <u>7.123</u> |
| | | <u>1.598.363</u> | <u>1.243.153</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Inversiones mayores a 90 días | - | (543.378) | (1.007.495) |
| Compras de intangibles | 10 b) | (2.213) | (5.039) |
| Compras de Propiedades, planta y equipos | 11 b) | <u>(102.404)</u> | <u>(24.647)</u> |
| | | <u>(647.995)</u> | <u>(1.037.181)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Pago de préstamos | - | <u>(284.010)</u> | <u>(228.000)</u> |
| | | <u>(284.010)</u> | <u>(228.000)</u> |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | | | |
| | | <u>666.358</u> | <u>(22.028)</u> |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | | |
| | | <u>666.358</u> | <u>(22.028)</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO | | | |
| | | <u>284.038</u> | <u>137.223</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO | | | |
| | 4 | <u>950.396</u> | <u>115.195</u> |

Las notas adjuntas números 1 al 28 forman parte integral de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA AUSTRAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Con fecha 19 de diciembre de 1997, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°19.542 que moderniza el sector portuario estatal, mediante la creación de diez empresas autónomas del Estado como continuadoras legales de Empresa Portuaria de Chile.

El 1 de agosto de 1998 se publicó en el Diario Oficial el Decreto Supremo N°170 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones que designó el primer Directorio de Empresa Austral, constituyéndose como tal, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo transitorio N°3 de la Ley 19.542.

Con fecha 20 de agosto de 2003, Empresa Portuaria Austral fue inscrita bajo el N°807 en el Registro de la CMF (Ex SVS). Con la entrada en vigor de la Ley N° 20.382 del 20 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción y con fecha 1° de enero de 2010, pasó a formar parte del nuevo Registro Especial de Entidades Informantes, bajo el N°82.

El objeto de la Empresa es la administración, explotación, desarrollo y conservación de los Puertos y Terminales, así como de los bienes que posee a cualquier título, incluidas todas las actividades conexas e inherentes al ámbito portuario, indispensable para el debido cumplimiento de éste.

Empresa Portuaria Austral opera en los Puertos de Punta Arenas, denominados Muelle Arturo Prat, Muelle José de los Santos Mardones, y Terminal de Puerto Natales, los cuales además fueron definidos como Unidades de Negocios.

La Administración de Empresa Portuaria Austral definió estas tres Unidades Generadoras de Efectivo, para lo cual, se consideraron diferentes factores, incluyendo cómo se controlan las operaciones, cómo se adoptan las decisiones por parte de la Administración y que cada una de éstas por sí sola es capaz de generar beneficios económicos en forma independiente, según se indica:

Terminal Prat

El Terminal Arturo Prat, ubicado en pleno centro de la ciudad de Punta Arenas, se especializa en la recepción y atención de cruceros de turismo, reefers, naves científicas y actividades complementarias.

Terminal Mardones

El Terminal José de los Santos Mardones, en el lado norte de la ciudad, a 5 kms., del centro de la ciudad, en el margen de la punta arenosa, que le da el nombre a esta ciudad, está dedicada a la transferencia de carga, almacenaje y otros servicios, constituyendo el recinto portuario más extenso de los que posee esta empresa

Terminal Puerto Natales

El Terminal de Transbordadores de Puerto Natales, ubicado en la costa oriental del Seno de Última Esperanza, potencia a la ciudad de Puerto Natales en el tráfico portuario de los canales, especialmente en la atención de las naves roll-on roll-off y las de cruceros que en número creciente llegan a esta atractiva ciudad.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados en sesión de Directorio N°524 celebrada el día 25 de mayo de 2020.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Bases de Presentación

Los presentes estados financieros de Empresa Portuaria Austral correspondientes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera "NIIF" (o "IFRS" en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Empresa al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, los cambios en el patrimonio neto por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y de diciembre de 2019 y el estado de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a lo presentado en los estados financieros, en ellos se suministran descripciones narrativas o desagregación en forma clara, relevante, fiable y comparable.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Empresa. En Nota 2c) de estos estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

b) Modelo de presentación de Estados Financieros

De acuerdo con lo descrito en la circular 1.879 y 1.924 de la CMF (ex SVS), Empresa Portuaria Austral cumple con emitir los siguientes Estados Financieros intermedios:

- ✓ Estado de Situación Financiera Clasificados
- ✓ Estado de Resultados Integrales por Naturaleza
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
- ✓ Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Los señores directores deben tomar conocimiento de los Estados Financieros de Empresa Portuaria Austral al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones por el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, los cambios en el patrimonio neto al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, y el flujo de efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, y se deben hacer responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que se consignan los libros de contabilidad de la Empresa.

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 modificarla (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

d) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

| | | |
|---|---|---|
| Estado de Situación Financiera Clasificados | : | Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019. |
| Estados de Resultado | : | Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019. |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | : | Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019. |
| Estado de Flujo de Efectivos | : | Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019. |

e) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con lo establecido en Oficio Circular N°427 de fecha 28 de marzo de 2007, la Administración de Empresa Portuaria Austral procedió a efectuar un estudio que respalda la determinación de la moneda funcional con el informe de auditores externos sobre el análisis realizado de la moneda funcional de Empresa Portuaria Austral. La revisión efectuada por los auditores se basó en la información preparada por la Empresa.

Estos estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, por ser ésta la moneda funcional del entorno económico de la Empresa definido por el Consejo SEP en oficio 1581 de fecha 28 de enero de 2010.

Cabe destacar que la Administración de Empresa Portuaria Austral ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera es el peso chileno. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- ✓ La moneda con la que frecuentemente se “denominan” y “liquidan” los precios de venta de los servicios. (IAS 21. P 9-a), que en el caso de la facturación y liquidación final es el peso chileno.
- ✓ La moneda que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir bienes o suministrar servicios y en la cual se “denominan” y “liquidan” tales costos (IAS 21. P-9-b), que en las actuales circunstancias es el peso chileno.
- ✓ La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de explotación. (IAS 21. P-10-b). Existe un pequeño porcentaje que se tarifican en dólares, sin embargo, se facturan y cobran en pesos chilenos.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Empresa Portuaria Austral.

f) Transacciones moneda extranjera y saldos convertibles

Las transacciones en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocerán en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentarán a los tipos de cambio y valores de cierre.

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | \$ | \$ |
| Unidades de Fomento | 28.597,46 | 28.309,94 |
| Dólar estadounidense | 852,03 | 748,74 |

g) Uso de Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activo, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que estas son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros son los siguientes:

- ✓ Estimación de provisiones
- ✓ Estimación de la vida útil de Propiedades, planta y equipos
- ✓ Determinación del cálculo del deterioro

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.

h) Inventarios

Los materiales adquiridos a terceros se valorizan al valor neto de realización y cuando se consumen se incluyen en los resultados según el método FIFO (First in, First Out).

i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión de pérdidas por deterioro de valor si existiera. La Sociedad determina una pérdida por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en función de un modelo de pérdida esperada según NIIF 9 y de pérdida incurrida según NIC 39 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, considerando el promedio móvil de los últimos 10 años, y excluyendo eventos extraordinarios.

j) Otros activos no financieros, corrientes

Son aquellos activos diferibles y/o amortizados en el tiempo, como son los gastos anticipados y seguros, que se reconocen en este rubro.

k) Propiedades, planta y equipos

- ✓ Reconocimiento y Medición:

Los activos de Propiedades, Planta y Equipos se valorizan de acuerdo con el método del costo de adquisición, es decir costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de existir.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Los costos de intereses por préstamos se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedades, planta y equipos y estos bienes califiquen para dicha capitalización y terminan cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso entendido estén completas.

Cuando partes significativas de un ítem de Propiedades, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de Propiedades, planta y equipos.

Las ganancias o pérdidas en la venta de un ítem de Propiedades, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de Propiedades, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otros ingresos (gastos)" en el estado de resultados integrales.

✓ Costos posteriores:

El costo de reemplazar parte de un ítem de Propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de Propiedades, planta y equipos son reconocidos en el costo de explotación de resultados cuando ocurren. En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

✓ Depreciación y vidas útiles:

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos o en condiciones de funcionamiento normal.

La depreciación se calcula aplicando método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual y valor de deterioro si existiera; entendiéndose que los terrenos tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos. La empresa Deloitte realizó el estudio "Revalorización activos fijos en función de normas IFRS" del cual se asignaron a los bienes las vidas útiles propuestas.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados y se ajustarán de ser necesario.

| Rubros | Vida útil años | Rubros | Vida útil años |
|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Obras de infraestructura portuaria | 40 | Maquinarias y equipos | 12 |
| Otras construcciones y obras | 30 | Equipos de comunicación | 7 |
| Construcciones y edificaciones | 25 | Herramientas menores | 3 |
| Instalaciones, redes y plantas | 20 | Muebles y enseres | 7 |
| Vehículos | 5 | Equipos computacionales | 6 |
| Otros activos fijos | 3 | - | - |

l) Deterioro de los activos

La política establecida por Empresa Portuaria Austral, en relación al deterioro se aplica como sigue:

- ✓ Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

De acuerdo con las políticas de deterioro, las cuentas deudoras comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocerán, inicialmente, por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se establecerá una provisión por deterioro de cuentas por cobrar en base a pérdida esperada, considerando el promedio móvil de los últimos 10 años, y excluyendo eventos extraordinarios.

- ✓ Activos no financieros:

En el último trimestre 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 tenido 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. Empresa Portuaria Austral, evalúa todos sus activos como unidades de negocios que son Terminal Prat, Terminal José de los Santos Mardones y Terminal Puerto Natales.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo. Para determinar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados serán descontados a su valor actual.

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al 31 de diciembre de cada período, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

Para efectos de determinar el monto recuperable, Empresa Portuaria Austral considera el valor de uso de Propiedades, planta y equipos, previamente clasificado por UGE. Lo anterior se fundamenta en que los bienes inmuebles no pueden ser enajenados por propia decisión de la Empresa.

m) Propiedades de inversión

Empresa Portuaria Austral reconocerá como propiedades de inversión, aquellos bienes mantenidos para ser explotados en régimen de arriendo y/o a la fecha de cierre de ejercicio no está determinado un uso definido.

La propiedad de inversión se registra inicialmente al costo, incluyendo los costos de adquisición. Posteriormente al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se valorizan al costo, menos depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado (si las hubiere).

Durante los períodos al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, la Empresa Portuaria Austral no registra saldos en este rubro.

n) Intangibles

Este rubro incluye activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física que surja de transacciones comerciales. Solo se reconocerán contablemente aquellos cuyo costo pueda estimarse objetiva y razonablemente y de los cuales se espera tener un beneficio económico futuro.

La amortización es reconocida en resultado sobre la base del método de amortización lineal según la vida útil estimada para éstos. Para aquellos activos intangibles con vida útil indefinida se concederá aplicar pruebas de revalorización y deterioro según sea el caso.

Para los activos intangibles que posee Empresa Portuaria Austral, la Administración ha estimado las siguientes vidas útiles.

| Grupos | Vida útil asignada (meses) |
|---------------|-----------------------------------|
| Software | 48 |

o) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocerán, inicialmente, por su valor nominal. Se incluyen en este ítem facturas por pagar, retenciones estados de pago, provisión de consumos básicos y otros gastos, entre otras cuentas por pagar. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

p) Beneficios a los empleados

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año son cargados a resultados en el período que corresponde.

✓ Vacaciones al personal:

La Empresa reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo.

✓ Provisión indemnizaciones años de servicio:

La Empresa no constituye provisión de indemnización por años de servicio debido a que ellas no se encuentran pactadas contractualmente con el personal y son reconocidas en los resultados al momento del pago efectivo.

q) Provisiones

Las provisiones corresponden a pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- ✓ La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita), como resultado de un evento pasado;
- ✓ Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación;
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable;
- ✓ Bonos de incentivo y reconocimiento; y
- ✓ La Empresa contempla para sus Ejecutivos y directores un plan de bonos de incentivo anuales por cumplimiento de plan de gestión anual. Estos incentivos, consistentes en una determinada porción de la remuneración mensual, se provisionan sobre la base del monto estimado a pagar.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se esperan sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Empresa. El incremento de la provisión se reconoce en los resultados del ejercicio en que se produce.

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

r) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, estableciéndose como corrientes los saldos con vencimiento menor o igual a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los saldos superiores a ese período.

s) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida en que los servicios han sido prestados, se hayan satisfecho las obligaciones de desempeño, obteniendo el cliente el control del servicio, y que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Empresa y puedan ser confiablemente medidos con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Empresa provienen principalmente de la prestación de servicios vinculados a la actividad portuaria. Los ingresos están basados en tarifas establecidas para todos los clientes teniendo la mayor parte de ellas como moneda de expresión el peso chileno.

Los ingresos ordinarios se reconocerán, cuando sea probable que el beneficio económico asociado a una contraprestación recibida o por recibir, fluya hacia la Empresa y sus montos puedan ser medidos de forma fiable y se imputan en función del criterio del devengo. La Empresa los reconoce a su valor razonable, netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

- ✓ Los ingresos propios del negocio portuario se reconocerán cuando el servicio haya sido prestado.
- ✓ Ingresos por intereses se reconocerán utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- ✓ Los otros ingresos se reconocerán cuando los servicios hayan sido prestados, sobre base devengada.

t) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

u) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

- ✓ Impuestos diferidos:

Los impuestos diferidos son determinados sobre las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria y se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen.

- ✓ Impuestos a la Renta:

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes y el efecto del impuesto diferido. El gasto por impuesto renta se determina sobre la base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

La empresa está afecta al impuesto a la renta de acuerdo con el DL 824 tasa general de 25%, más una tasa del 40%, de acuerdo con el DL 2398.

De acuerdo con la ley 20.780 del 29 de septiembre de 2014, se establecen nuevos regímenes de tributación sobre rentas empresariales, pudiendo ser estas Renta Atribuida o Parcialmente Integrado, sin embargo, y de acuerdo a Oficio ordinario número 468 del 17.07.2015 del Servicio de Impuestos Internos, a contar del año comercial 2017 la Empresa Portuaria de Valparaíso (y que es aplicable a todas las Empresas Portuarias creadas por Ley 19.542), dicha opción no le es aplicable por ser una empresa 100% del Estado, y al no tener directa ni indirectamente propietarios afecto al Impuesto Global Complementario o Adicional, se entiende que satisface sus impuestos a la renta en forma definitiva con el pago de Impuesto de 1ª. Categoría, quedando sujeto por ende a una tasa general de 25%.

v) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluirán el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos, y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

w) Estado de Flujo Efectivo

El estado de flujo de efectivo recogerá los movimientos de caja y bancos realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizarán las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- ✓ Efectivo y equivalentes al efectivo - La Empresa considera equivalentes al efectivo aquellos activos financieros, depósitos o inversiones financieras de rápida liquidez, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.
- ✓ 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 financiación.
- ✓ Actividades de inversión - son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ✓ Actividades de financiación - son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

x) Distribución de dividendos

La política de distribución de utilidades utilizada por Empresa Portuaria Austral es la establecida a través de Decretos emanados por el Ministerio de Hacienda, los cuales constituyen la obligación legal que da origen a su registro.

y) Transacciones con empresas relacionadas

Durante los períodos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Empresa Portuaria Austral no registra saldos en este rubro.

z) Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias

Para la primera aplicación, se elimina la corrección monetaria contabilizada en partidas de activos y pasivos no monetarios, con excepción de lo contemplado en la NIIF 1 para activos fijos e intangibles. No obstante, lo anterior, bajo Patrimonio se mantendrá al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el saldo de Capital pagado que incluye corrección monetaria, registrados hasta el proceso de convergencia, considerando que el mismo ha sido sujeto de capitalización.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Chile se mantiene como economía no hiperinflacionaria y, por lo tanto, no se aplica factor de corrección monetaria.

aa) Préstamos que devengan intereses

Los préstamos se registran por el monto del efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se clasificarán en pasivos corrientes y no corrientes dependiendo del plazo de vencimiento de las cuotas.

bb) Normas NIIF e interpretaciones del Comité NIIF (CINIIF)

Las nuevas publicaciones sobre interpretaciones de mejoras y modificaciones de las NIIF son las que se exponen a continuación:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias.
- Características de prepago con compensación negativa.
- Participaciones de largo plazo en Asociadas.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| NIIF 17, Contratos de Seguros | Períodos anuales iniciados e o después del 01 de enero de 2021 |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y Nic 28) | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente |
| Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3) | Períodos anuales iniciados e o después del 01 de enero de 2020 |
| Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8) | Períodos anuales iniciados e o después del 01 de enero de 2020 |
| Marco Conceptual para el Reporte Financiero | Períodos anuales iniciados e o después del 01 de enero de 2020 |
| Reforma de tasa de interés de referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) | Períodos anuales iniciados e o después del 01 de enero de 2020 |

3. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

a) Criterios para la identificación de los segmentos

Empresa Portuaria Austral al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, centró sus operaciones en la actividad portuaria propiamente tal.

Los segmentos operativos determinados en base a esta realidad son los siguientes: Servicios Portuarios: Muellaje, Transferencia, Almacenamiento y acopio, Otros Servicios e Ingresos por concepto de Rampas Comercial y de Conectividad.

A continuación, se explican las desviaciones más relevantes de los ingresos por segmentos, en relación con el mismo período del año 2019.

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 01.01.2019 a 31.03.2019 |
|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Muellaje | 771.390 | 711.712 |
| Transferencia | 1.003.806 | 660.884 |
| Almacenamiento y acopio | 256.026 | 191.427 |
| Otros servicios | 421.535 | 427.535 |
| Rampas comercial | 169.004 | 60.979 |
| Rampas conectividad | <u>132.147</u> | <u>141.485</u> |
| Total ingresos ordinarios | <u><u>2.753.908</u></u> | <u><u>2.194.022</u></u> |

En el Segmento de muellaje por terminal, se puede mencionar:

Terminal Prat

El Muellaje decrece un 0.8%, este leve decrecimiento se debe a que en el año 2019 se tuvo el muellaje de los pontones de la industria acuícola (Australis Mar), sumado a la menor estadía de las naves pesqueras ucranianas, adicionalmente se tuvo una disminución en los cruceros internacionales por el término anticipado de la temporada producto del COVID-19 pero que fue compensado por el muellaje de los cruceros nacionales, los cuales debieron permanecer varios días a muelle por el mismo efecto de la contingencia. En Naves convenio estas aumentan en 121% debido al aumento de tarifa de un 100%.

Terminal Mardones

El Muellaje crece 3.5%, esto se debe principalmente a que en el año 2020 existe una mayor facturación de naves portacontenedores versus 2019. El Año 2020 la industria acuícola alcanzó un muellaje de 25.881 MEH, lo que permitió compensar los MEH de naves científicas y pesqueras que recalaron en el muelle Mardones en marzo del 2019 y no en marzo del 2020. Adicionalmente, se tiene el efecto del alza de tarifas en el muellaje sumado a la variación del tipo de cambio (25% +).

El aumento de ingresos en Transferencia se genera principalmente por el mayor movimiento de la industria acuícola, sumado a la transferencia de las naves portacontenedores por mayor número de naves.

Terminal Natales

En Muellaje se cuenta con un crecimiento de 17.3%, esto por un aumento en la operación de la industria acuícola sumado a la variación por tipo de cambio (25%) lo que impacta directamente en el segmento de cruceros.

En el Segmento de transferencia, se observa un crecimiento originado principalmente por:

- Portacontenedores: Variación positiva por una mayor transferencia de las naves "Copihue" y "Condor".
- Acuícola: Crecimiento principalmente por naves pertenecientes a Australis Mar y Nova Austral.
- Transbordo de pasajeros: Crecimiento debido principalmente a cruceros, ferrys y catamarán.
- Rampas: Crecimiento debido a una mayor operación de Nova Austral, Australis Mar y Globe Trader.

En el Segmento de Almacenamiento y Acopio, se registra un crecimiento debido principalmente por:

- Almacenamiento: Por un tema puntual donde se realizó el retiro del recinto portuario de una partida de cianuro que se encontraba almacenada desde el mes de octubre 2019 (MM\$ 25 aprox).
- Acopio: Debido al cambio de modalidad de cobro TEU/DIA a partir de mayo 2019.

En el Segmento de Otros servicios, se pueden mencionar las siguientes variaciones:

- Incremento en suministro de agua a naves en cruceros, carga tradicional y científicas principalmente.
- Decrecimiento en uso de área por acuerdo comercial con Tierra del Fuego en septiembre 2019.
- Incremento suministro de energía eléctrica generado por desfase de facturación en el año 2019.
- Incremento de Servicio Anexo de Naves (guardias) asociado a las recaladas de cruceros.
- Decrecimiento en habilitaciones debido a diferencia de devengados 2019 en el mes de marzo.

- Incremento Retiro Directo, generado por mayor número de camiones que realizan trámite aduanero antes de ingresar a Zona Franca.
- Aumento en el servicio otros, se debe aumento de cobro de suministro de combustible a compañías distribuidoras, admisión y permanencia de equipos y servicio de escolta por carga IMO.

En Rampas comercial, se destaca un crecimiento en Muellaje, influenciado por la operación de rampa costanera natales, servicios acuícolas, traslado de alimento y pertrechos. En Transferencia Comercial también se destaca un crecimiento asociado al mayor movimiento de carga y transferencia en rampa Bahía Chilota por parte de Nova austral y en rampa costanera con Australis Mar y Globe Trader, y en transferencia de pasajeros, en relación con el año anterior existe un aumento por mayor número de pasajeros a "Isla Magdalena" con operador Tabsa zarpando desde tres puentes.

Por último, en Otros Servicios el crecimiento está dado principalmente por habilitaciones asociadas a la industria acuícola en operación fuera de horario hábil y arriendo cafeterías.

En **Rampa de Conectividad**, se puede mencionar lo siguiente:

Bahía Catalina:

Cuenta con un aumento en recaladas de un 4.1% con respecto a 2019, por cuanto en el año anterior se reconocía como conectividad a las recaladas de turismo de nave de Tabsa (viajes Isla Magdalena).

Bahía Chilota:

Disminución 7.9% asociada a contingencia mundial del COVID-19, con solo dos cruces a la semana.

Puerto Williams:

Existe un crecimiento de un 26.5%, debido a la barcaza "Aunashaka" que estuvo en mantenimiento durante 2019.

Punta Daroch:

Finalmente para la rampa Daroch existe una disminución de un 100% por término de operación en centros "Bahía Talcahuano", península de "Antonio Varas", sumado al hecho de que desde el 15/07 las recaladas serán cobradas como comerciales y no como conectividad.

b) Bases y Metodología de aplicación

La información por segmentos que se expone a continuación se basa en información asignada directa e indirectamente, de acuerdo con la siguiente apertura:

Los ingresos operativos de los segmentos corresponden a los ingresos directamente atribuibles a cada uno de los segmentos según la tarifa respectiva.

Los gastos se descomponen entre los directamente atribuibles a cada segmento vía la asignación de centros de costos diferenciados para cada uno y los gastos que pueden ser distribuidos utilizando bases razonables de reparto.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y el equivalente a efectivo en el Estado de Situación Financiera comprenden a cajas, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez que son disponibles, con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, y el detalle es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Caja y bancos | 97.706 | 44.978 |
| Inversiones financieras | <u>852.690</u> | <u>239.060</u> |
| Totales | <u>950.396</u> | <u>284.038</u> |

Las inversiones tienen un vencimiento menor a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés pactado. Estos se encuentran registrados a costo amortizado.

Los saldos en cajas, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones de corto plazo, no poseen restricción de ningún tipo.

El detalle de los tipos de moneda del cuadro anterior es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pesos chilenos | <u>950.396</u> | <u>284.038</u> |
| Totales | <u>950.396</u> | <u>284.038</u> |

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el rubro otros activos financieros corrientes, se clasificaron inversiones financieras cuyo vencimiento es superior a 91 días y hasta 365 días desde su fecha de adquisición, en las no corrientes se clasifican inversiones superiores a 365 días, el tipo de moneda en que están hechas estas inversiones es en pesos chilenos, y el detalle es el siguiente:

| | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
|-----------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | Corriente M\$ | No corriente M\$ | Corriente M\$ | No corriente M\$ |
| Bonos bancarios | <u>216.507</u> | <u>6.570.751</u> | <u>-</u> | <u>6.182.065</u> |
| Totales | <u>216.507</u> | <u>6.570.751</u> | <u>-</u> | <u>6.182.065</u> |

Los excedentes financieros son administrados por Administradora General de Fondos y Corredora de Bolsa Banchile, invirtiendo en diversos instrumentos financieros autorizados por el Ministerio de Hacienda a las Empresas Públicas según Oficio Circular N°15 del 14 de marzo de 2003, Oficio Circular N°17 del 05 de abril de 2005, y Oficio Circular N°36 del 13 de junio de 2006, siendo de rápida liquidez por cuanto son instrumentos que se transan en el mercado de valores. Estos excedentes están destinados al financiamiento de operaciones diarias y/o inversiones de la Empresa.

El siguiente es el detalle de los tipos de moneda:

| | 31.03.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pesos chilenos | 1.542.617 | 646.915 |
| Unidad de fomento | <u>5.244.641</u> | <u>5.535.150</u> |
| Totales | <u>6.787.258</u> | <u>6.182.065</u> |

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición de otros activos no financieros, corrientes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | 31.03.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Seguros anticipados | <u>408.215</u> | <u>105.624</u> |
| Totales | <u>408.215</u> | <u>105.624</u> |

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

- a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores por ventas | 1.720.421 | 672.004 |
| Clientes por facturar (*) | 132.147 | 575.630 |
| Ingresos devengados | 105.514 | 336.995 |
| Anticipo de proveedores | - | 2.586 |
| Anticipo de remuneraciones y feriados | 5.343 | 6.520 |
| Deudores varios | <u>5.718</u> | <u>678</u> |
| Totales | <u><u>1.969.143</u></u> | <u><u>1.594.413</u></u> |

- (*) La cuenta clientes por facturar considera ingresos devengados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, que representan servicios prestados y no facturados, por la administración de las Rampas de conectividad Tres Puentes, Bahía Chilota, Puerto Williams, Punta Daroch, Yendegaia, Puerto Edén y Rampa Costanera Natales. La prestación de estos servicios ha sido establecida bajo un convenio entre Empresa Portuaria Austral y el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones.

- b) Los plazos de vencimiento de los deudores por ventas vencidos y por vencer al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Con vencimiento menor de tres meses | 1.712.012 | 670.965 |
| Con vencimiento entre tres y seis meses | 7.447 | 503 |
| Con vencimiento más de seis meses | <u>962</u> | <u>536</u> |
| Totales | <u><u>1.720.421</u></u> | <u><u>672.004</u></u> |

- c) Se presentan a continuación los movimientos del cálculo del deterioro asociadas a los deudores comerciales:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldos al inicio del período | - | (2.318) |
| Aumentos de provisión deterioro | - | - |
| Disminuciones de provisión deterioro | <u>-</u> | <u>2.318</u> |
| Totales | <u><u>-</u></u> | <u><u>-</u></u> |

De acuerdo con las políticas de deterioro, las cuentas deudoras comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocerán, inicialmente, por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se establecerá una provisión por deterioro de cuentas por cobrar en base a pérdida esperada, considerando el promedio móvil de los últimos 10 años, y excluyendo eventos extraordinarios.

d) El desglose por moneda de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pesos chilenos | <u>1.969.143</u> | <u>1.594.413</u> |
| Totales | <u><u>1.969.143</u></u> | <u><u>1.594.413</u></u> |

e) El siguiente es el detalle de los principales deudores por ventas de la Empresa:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Subsidio Nacional al Transporte Público | 685.000 | - |
| Inchcape Shipping Service B.V. Chile Ltda. | 293.919 | 114.512 |
| A.J. Broom y Cia. S.A.C. | 124.114 | 45.116 |
| Ultramar Agencias Marítimas Ltda. | 87.994 | 48.335 |
| Navarino Administradora de Naves | 86.588 | 17.526 |
| Globe Trader Servicios Mercantiles | 69.059 | 27.083 |
| Australis Mar S.A. | 68.212 | 90.852 |
| Agencias Universales S.A. | 40.537 | 54.018 |
| Navimag Ferries S.A. | 28.623 | 31.192 |
| Ultraport Ltda. | 24.379 | 18.649 |
| Turismo Lago Grey S.A | 19.591 | 10.504 |
| Acuimag S.A. | 17.104 | 19.678 |
| Soc.Com. e Inv. Camosa Ltda | 15.914 | - |
| Transbordadora Austral Broom S.A. | 14.796 | 16.327 |
| Nova Austral | 14.195 | 22.724 |
| Agencias Marítimas Broom S.A | 12.989 | 15.264 |
| Damco Chile S.A. | 10.920 | 12.549 |
| Transporte y Servicios Eugenio Vilicic | 8.638 | 8.667 |
| Global Pesca SPA | 7.243 | 13.641 |
| Ian Taylor y Cía. Ltda. | 7.014 | 5.661 |
| Rivwer Fish | 6.762 | 5.396 |
| Soc. Com. Vicam Ltda | 6.370 | - |
| ByM Agencia Marítima S.A | 6.144 | - |
| Multiexport Patagonia S.A. | 5.419 | - |
| Dap Helicópteros | 5.417 | - |
| Mta. Agencia Marítima Ltda | 4.677 | - |
| Tierra del Fuego Energía y Química S.A. | 4.637 | 10.626 |
| Cía de Petróleos de Chile Copec S.A | 4.552 | 2.055 |
| Agencia de Aduana Etcheverry y Cía. Ltda. | 1.650 | 11.701 |
| Empresa Desarrollo Pesquero | 1.068 | 8.414 |
| Comandancia en Jefe III Zona Naval | 422 | 11.527 |
| Otros Clientes | <u>36.474</u> | <u>49.987</u> |
| Totales | <u><u>1.720.421</u></u> | <u><u>672.004</u></u> |

8. INVENTARIOS

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

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Luces de Enfilación (*) | 11.408 | 11.408 |
| Defensas tipo panel Shibata (*) | 29.000 | 29.000 |
| Materiales de oficina, aseo y computación | <u>8.103</u> | <u>7.128</u> |
| Totales | <u>48.511</u> | <u>47.536</u> |

* Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la suma de M\$40.408, corresponde a la adquisición de Enfilaciones M\$11.408.- y Defensas, suministros para la Construcción Dolphin 3 y Poste de amarre 2 M\$29.000.-

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de activos por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| PPM obligatorios | 99.820 | 177.260 |
| Crédito por capacitación | - | 9.000 |
| Crédito por Ley Austral | <u>1.413.162</u> | <u>2.049.931</u> |
| Totales | <u>1.512.982</u> | <u>2.236.191</u> |

10. **ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA**

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

| Activos intangibles | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Clases de activos intangibles, neto | | |
| Programas informáticos, neto | <u>4.989</u> | <u>6.425</u> |
| Total activos intangibles, neto | <u><u>4.989</u></u> | <u><u>6.425</u></u> |
| Clases de activos intangibles, bruto | | |
| Programas informáticos, bruto | <u>104.567</u> | <u>102.354</u> |
| Total activos intangibles, bruto | <u><u>104.567</u></u> | <u><u>102.354</u></u> |
| Clases de amortización acumulada y deterioro de valor, activos intangibles | | |
| Amortización acumulada y deterioro del valor, programas informáticos | <u>(99.578)</u> | <u>(95.929)</u> |
| Total amortización acumulada y deterioro de valor, activos intangibles | <u><u>(99.578)</u></u> | <u><u>(95.929)</u></u> |

b) Movimiento de activos intangibles distintos de la plusvalía es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | 6.425 | 6.300 |
| Adiciones | 2.213 | 15.561 |
| Amortizaciones | (3.649) | (10.924) |
| Bajas | <u>-</u> | <u>(4.512)</u> |
| Totales | <u><u>4.989</u></u> | <u><u>6.425</u></u> |

c) Las adiciones de activos intangibles distintos de la plusvalía, 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son las siguientes:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|---------------------|----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Licencias operativas | <u>2.213</u> | <u>15.561</u> |
| Totales | <u><u>2.213</u></u> | <u><u>15.561</u></u> |

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

En general las Propiedades, planta y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. Las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo D.6) respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, a futuro la empresa aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo del costo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo más estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

Se han efectuado las evaluaciones de deterioro conforme la NIC 36, considerando como base el valor de uso de los activos fijos, previamente clasificados por UGE. Esta definición se ha sustentado en que no es aplicable considerar el valor de tasación de los bienes de este rubro dado que ellos no pueden ser enajenados por Ley 19.542 que rige a las empresas portuarias estatales.

Propiedades de los activos

La propiedad sobre los inmuebles en los cuales Empresa Portuaria Austral desarrolla su actividad fue adquirida por ley, en particular mediante la aplicación del artículo 60 transitorio de la Ley 19.542 que modernizó el sector portuario estatal.

a) Clases de Propiedades, planta y equipos

La composición para los períodos 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de las Propiedades, planta y equipos se detallan a continuación:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Clases de Propiedades, planta y equipos, neto | M\$ | M\$ |
| Terrenos | 7.003.635 | 7.003.635 |
| Construcciones e infraestructura | 16.069.425 | 16.237.177 |
| Transporte terrestre | 60.868 | 63.305 |
| Maquinaria, equipos e instalaciones | 814.207 | 735.432 |
| Otros activos fijos | <u>154.480</u> | <u>158.467</u> |
| Total clases de Propiedades, planta y equipos, neto | <u>24.102.615</u> | <u>24.198.016</u> |
| Clases de Propiedades, planta y equipos, bruto | M\$ | M\$ |
| Terrenos | 7.003.635 | 7.003.635 |
| Construcciones e infraestructura | 26.289.717 | 26.311.487 |
| Transporte terrestre | 88.496 | 88.496 |
| Maquinaria equipos e instalaciones | 1.617.165 | 1.522.347 |
| Otros activos fijos | <u>509.139</u> | <u>504.171</u> |
| Total clases de Propiedades, planta y equipos, bruto | <u>35.508.152</u> | <u>35.430.136</u> |
| Clases de Propiedades, planta y equipos deprecación acumulada | M\$ | M\$ |
| Construcciones e infraestructura | (10.220.292) | (10.074.310) |
| Transporte terrestre | (27.628) | (25.191) |
| Maquinaria equipos e instalaciones | (802.958) | (786.915) |
| Otros activos fijos | <u>(354.659)</u> | <u>(345.704)</u> |
| Total clases de Propiedades, planta y equipos, deprecación acumulada | <u>(11.405.537)</u> | <u>(11.232.120)</u> |

b) La conciliación de Propiedades, planta y equipos

| | Terrenos (neto) M\$ | Construcciones e Infraestructura (neto) M\$ | Transporte Terrestre (neto) M\$ | Maquinaria y Equipos (neto) M\$ | Otros Activos (neto) M\$ | Totales M\$ |
|-----------------------------|-----------------------------------|---|---|---|--|-----------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2020 | 7.003.635 | 16.237.177 | 63.305 | 735.432 | 158.467 | 24.198.016 |
| Adiciones | - | - | - | 94.818 | 7.586 | 102.404 |
| Reclasificaciones | - | (21.770) | - | - | (2.618) | (24.388) |
| Gasto por depreciación | - | (145.982) | (2.437) | (16.043) | (8.955) | (173.417) |
| Cambios, total | - | (167.752) | (2.437) | 78.775 | (3.987) | (95.401) |
| Saldo final al 31.03.2020 | <u>7.003.635</u> | <u>16.069.425</u> | <u>60.868</u> | <u>814.207</u> | <u>154.480</u> | <u>24.102.615</u> |

| | Terrenos (neto) M\$ | Construcciones e Infraestructura (neto) M\$ | Transporte Terrestre (neto) M\$ | Maquinaria y Equipos (neto) M\$ | Otros Activos (neto) M\$ | Totales M\$ |
|-----------------------------|-----------------------------------|---|---|---|--|-----------------------|
| Saldo inicial al 01.01.2019 | 7.003.635 | 16.854.754 | 57.834 | 800.452 | 155.722 | 24.872.397 |
| Adiciones | - | 63.696 | 16.190 | 4.637 | 36.568 | 121.091 |
| Bajas | - | (20.647) | (1.938) | (7.479) | (773) | (30.837) |
| Gasto por depreciación | - | (660.626) | (8.781) | (62.178) | (33.050) | (764.635) |
| Cambios, total | - | (617.577) | 5.471 | (65.020) | 2.745 | (674.381) |
| Saldo final al 31.12.2019 | <u>7.003.635</u> | <u>16.237.177</u> | <u>63.305</u> | <u>735.432</u> | <u>158.467</u> | <u>24.198.016</u> |

12. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

a) Información que revelar sobre el impuesto a la renta

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Empresa ha registrado provisión por concepto de impuesto renta, según se detalla en Nota 17.

En el presente ejercicio y comparativos la Empresa registra como gastos (ingresos) por impuestos, los montos por impuestos corrientes, los ajustes por pagos de impuestos corrientes relativos al ejercicio anterior y aquellos impuestos diferidos que provienen de la creación y reversión de diferencias temporarias.

La composición del cargo a resultado por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, son los siguientes:

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 M\$ | 01.01.2019 a 31.03.2019 M\$ |
|---------------------------------------|--|---|
| Impuesto a la renta primera categoría | (268.027) | (241.243) |
| Impuesto a la renta DL 2398 | (427.787) | (386.607) |
| Efecto de impuestos diferidos | <u>53.354</u> | <u>(25.495)</u> |
| Totales | <u>(642.460)</u> | <u>(653.345)</u> |

b) Conciliación impuesto renta

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 | | 01.01.2019 al 31.03.2019 | |
|--|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | Base imponible M\$ | Impuesto tasa 65% M\$ | Base imponible M\$ | Impuesto tasa 65% M\$ |
| Conciliación de tributación aplicable | | | | |
| Utilidad contable antes de impuesto | 1.297.219 | 843.192 | 1.004.365 | 652.837 |
| Otras decremento por impuestos legales | (308.818) | (200.732) | 782 | 508 |
| Gasto por impuestos utilizando tasa efectiva | <u>988.401</u> | <u>642.460</u> | <u>1.005.147</u> | <u>653.345</u> |
| Tasa efectiva | | <u>50%</u> | | <u>65%</u> |

c) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Empresa técnicamente tendría que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

| | 31.03.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bono de productividad | 30.191 | 28.209 |
| Provisión de vacaciones | 144.148 | 149.963 |
| Existencias | - | 1.256 |
| Propiedad, planta y equipos | 1.128.843 | 984.158 |
| PGA Directores | 30.357 | 24.771 |
| Obras en ejecución | 4.465 | 15.162 |
| Indemnización Juicio | - | 82.063 |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>1.338.004</u> | <u>1.285.582</u> |
| | 31.03.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
| Software | <u>(3.243)</u> | <u>(4.176)</u> |
| Total activos por impuestos diferidos | <u>(3.243)</u> | <u>(4.176)</u> |
| Saldo neto de impuestos diferidos | <u>1.334.761</u> | <u>1.281.406</u> |

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Empresa no presenta saldos por cobrar y por pagar a empresas y partes relacionadas, no existiendo transacciones que revelar.

14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se registran Créditos Bancarios en el corto y largo plazo:

- En Banco Crédito e Inversiones, que se hiciera efectivo el 29 de abril de 2016, con una tasa de interés anual de UF + 3.72%, y autorizado por el Ministerio de Hacienda con fecha 14 de marzo de 2016, con la finalidad de financiar en forma parcial el Proyecto de inversión "Mejoramiento Capacidad de Atraque Muelle Prat, Punta Arenas".

El monto autorizado corresponde a un total de UF 171.679,91 (Ciento setenta y un mil seiscientos setenta y nueve con noventa y un centésimas de Unidades de Fomento), siendo su saldo al 31 de marzo de 2020, la suma de M\$3.525.191.-, el cual, incluye reajuste por variación UF e intereses devengados. Dicho monto será cancelado en 32 cuotas trimestrales iguales y sucesivas, cada una de las cuales incluyen el capital e interés devengados del crédito. La última cuota será cancelada el 30 de junio de 2025.

- En Banco de Chile, que se hiciera efectivo el 26 de diciembre de 2017, con una tasa de interés anual de UF + 2.72%, con la finalidad de financiar el Proyecto de inversión "Construcción Dolphin y Poste de Amarre Muelle Prat, Punta Arenas".

El monto corresponde a un total de UF 48.518,65 (Cuarenta y ocho mil quinientos dieciocho y sesenta y cinco centésimas de Unidades de Fomento), siendo al 31 de marzo de 2020, la suma de M\$1.163.374.-, el cual incluye reajuste por variación UF e intereses devengados. Dicho monto será cancelado en 32 cuotas trimestrales iguales y sucesivas, cada una de las cuales incluye el capital e interés devengados del crédito. La última cuota será cancelada el 1 de julio de 2026.

Como Otros Pasivos financieros, corrientes, se registra proporción de cuota a cancelar en el corto plazo, y como Otros Pasivos financieros, no corrientes, se registra proporción de cuotas a cancelar en el largo plazo, cuyos montos se detallan a continuación:

| | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
|----------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | Corriente M\$ | No corriente M\$ | Corriente M\$ | No corriente M\$ |
| Préstamo Banco Chile | 208.522 | 957.852 | 171.498 | 1.031.629 |
| Préstamo BCI | 656.842 | 2.868.349 | 757.197 | 2.890.710 |
| Totales | <u>865.364</u> | <u>3.826.201</u> | <u>928.695</u> | <u>3.922.339</u> |

15. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses y normalmente son liquidadas en un período máximo de 30 días. Con respecto a las otras cuentas por pagar no devengan intereses y tienen un período máximo de pago de 30 días.

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

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Proveedores a) | 683.849 | 505.872 |
| Retenciones 5% estados de pago b) | 278.012 | 270.085 |
| Provisión consumos básicos y otros c) | 140.986 | 108.321 |
| Provisión estado de pago final Sicomaq d) | 43.168 | 43.168 |
| Seguros por pagar e) | 348.578 | - |
| Otros acreedores f) | 96.415 | 344 |
| Otras cuentas por pagar | <u>5.811</u> | <u>18.104</u> |
| Totales | <u>1.596.819</u> | <u>945.894</u> |

a) El siguiente es el detalle de los proveedores de la Empresa:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Sociedad Ingeniería Const. y Maquinaria Ltda- Proforma (*) | 141.143 | 141.143 |
| Armando Nuñez Parada EIRL- Proforma (*) | 295.870 | 295.870 |
| Otros proveedores (**) | <u>206.836</u> | <u>68.859</u> |
| Totales | <u>643.849</u> | <u>505.872</u> |

Nota

* Facturas Proforma Sociedad Ingeniería Construcción y Maquinaria Ltda., y Armando Núñez Parasa EIRL, se encuentran adeudadas a la espera del resultado de Demanda Sicomaq (M\$437.013), al 31 de marzo de 2020 y 31 diciembre de 2019.

** La deuda registrada en otros proveedores se consideran todos aquellos demás proveedores de menor cuantía (M\$206.836), al 31 de marzo de 2020.

- b) El siguiente es el detalle de saldo de retención por conceptos de Estados de pago de Obras, asociada al período 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Proveedor | Obra | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|---|----------------|----------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Sicomaq Ltda. | Mej Cap.Atraque T. Prat | 262.610 | 262.610 |
| Aqua Consultores SpA | Insp estructuras marítimas terminales | 7.475 | 7.475 |
| Edelmag S.A | Mejoramiento Sistema Eléctrico de distribución terminal Natales | 7.927 | - |
| Totales | | <u>278.012</u> | <u>270.085</u> |

- c) Saldo corresponde a provisión de gastos por consumos básicos (agua, luz, gas) y otros gastos (servicios de outsourcing, entre otros), correspondiente a gastos del período por los cuales no se ha recepcionado factura a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros por M\$140.986.- al 31 de marzo de 2020.
- d) Saldo corresponde a provisión de estado de pago final de Sicomaq por M\$43.168, a la espera de resultado de Arbitraje.
- e) Saldo corresponde a monto de Seguros por pagar por la suma M\$348.578.-, por Póliza de Todo Riesgo de Bienes físicos y Perjuicio por paralización.
- f) Saldo corresponde a monto depositado a la cuenta corriente de la empresa, y que a la fecha de cierre de los presentes estados financieros algunos clientes no habían indicado el detalle de lo que estaban cancelando, por la suma M\$96.415.-

El desglose por moneda de cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente, es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------|------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pesos chilenos | <u>1.596.819</u> | <u>945.894</u> |
| Totales | <u>1.596.819</u> | <u>945.894</u> |

16. OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

El detalle de otras provisiones a corto plazo es el siguiente:

| | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
|---------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión PGA Directores | 46.703 | - | 38.109 | - |
| Provisión Indeminización Juicio | 126.251 | - | 126.251 | - |
| Totales | <u>172.954</u> | <u>-</u> | <u>164.360</u> | <u>-</u> |

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Considera los saldos por la provisión de impuesto a la renta por pagar y otras cuentas por pagar, con las siguientes partidas:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuesto a la renta primera categoría | 270.877 | 655.350 |
| Impuesto a la renta DL 2398 | <u>1.285.528</u> | <u>1.044.001</u> |
| Total impuesto a la renta por pagar | <u>1.556.405</u> | <u>1.699.351</u> |
| Otros impuestos por pagar | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Pagos provisionales por pagar | 44.383 | 24.086 |
| IVA débito fiscal | 258.849 | 100.499 |
| Impuesto único a los trabajadores | 4.157 | 4.706 |
| Retención 10% profesionales | <u>1.885</u> | <u>1.779</u> |
| Total otros impuestos por pagar | <u>309.274</u> | <u>131.070</u> |
| Total pasivos por impuestos corrientes | <u>1.865.679</u> | <u>1.830.421</u> |

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, CORRIENTES

En este rubro, se presentan las provisiones de vacaciones proporcionales, los bonos asociados al cumplimiento de metas e ingresos y Plan de Gestión Anual, y los pasivos por pagar por concepto de AFP, Isapre, mutual, retenciones de sueldos.

La composición de saldos corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son las siguientes:

| | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
|------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión de vacaciones | 221.765 | - | 230.712 | - |
| Provisión bono productividad | 46.448 | - | 43.397 | - |
| Retenciones del personal | 31.155 | - | 32.170 | - |
| Totales | 299.368 | - | 306.279 | - |

Los movimientos para las provisiones del personal al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

| | Provisión de vacaciones | Provisión Bono Productividad | Retenciones de Sueldos |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2020 | 230.712 | 43.397 | 32.170 |
| Adiciones a la provisión | 18.839 | 21.767 | 31.155 |
| Provisión utilizada | (27.786) | (18.716) | (32.170) |
| Saldo final al 31.03.2020 | 221.765 | 46.448 | 31.155 |

| | Provisión de vacaciones | Provisión Bono Productividad | Retenciones de Sueldos |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2019 | 288.219 | 53.350 | 993 |
| Adiciones a la provisión | 239.241 | 37.897 | 31.177 |
| Provisión utilizada | (296.748) | (47.850) | - |
| Saldo final al 31.12.2019 | 230.712 | 43.397 | 32.170 |

19. PATRIMONIO

- a) **Capital emitido:** El saldo del capital al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Capital | <u>20.328.229</u> | <u>20.328.229</u> |
| Totales | <u><u>20.328.229</u></u> | <u><u>20.328.229</u></u> |

- b) **Ganancias acumuladas:** El saldo del capital al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Excedente | 8.403.657 | 7.334.033 |
| Primera adopción IFRS (1) | (1.079.849) | (1.079.849) |
| Anticipo al Fisco | - | (200.000) |
| Ajuste Patrimonial (2) | 185.689 | 185.689 |
| Utilidad del ejercicio | <u>654.759</u> | <u>1.269.624</u> |
| Total ganancias acumuladas | <u><u>8.164.256</u></u> | <u><u>7.509.497</u></u> |

- 1.- Corresponde al déficit de deterioro de las Propiedades, planta y equipos del período 2011, el efecto de Impuestos diferidos, revaluaciones de terrenos, como consecuencia de la Implementación de los estados financieros IFRS.

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deterioro al 31 de diciembre 2011 | (394.064) | (394.064) |
| Otros ajustes IFRS | (855.232) | (855.232) |
| Reverso deterioro | 394.064 | 394.064 |
| Reverso impuesto diferido | <u>(224.617)</u> | <u>(224.617)</u> |
| Total primera adopción IFRS | <u><u>(1.079.849)</u></u> | <u><u>(1.079.849)</u></u> |

- 2.- Corresponde a ingresos devengados no reconocidos el año 2018.

- c) **Distribución de utilidades:** Mediante Resolución Exenta N°531 del Ministerio de Hacienda, de fecha 30 de diciembre de 2019, aprueba Presupuesto de Caja y Estados de Resultados para el año 2020, fijándose un anticipo al fisco de M\$400.000.-. Con fecha 07 de mayo de 2020 se recepciona Decreto número 585 de fecha 16 de abril de 2020 que la Empresa Portuaria Austral deberá ingresar a la Tesorería General de la República, el año 2020, en los meses de junio la suma de M\$500.000.-, y en agosto la suma de M\$500.000.-, por concepto de anticipos y/o utilidades, de conformidad al artículo 29 del D.L N° 1.263, de 1975. Dicho decreto ingresó a trámite de toma de razón ante la Contraloría General de la República.

Mediante Resolución Exenta N°415 del Ministerio de Hacienda, de fecha 14 de diciembre de 2018, aprueba Presupuesto de Caja y Estados de Resultados de la Empresa Portuaria Austral para el año 2019, fijándose un anticipo al fisco de M\$200.000 y en Decreto número 498 de fecha 6 de mayo de 2019 del Ministerio de Hacienda, estipula un aporte de M\$200.000 según calendario de pago junio 2019 M\$100.000, y en el mes de noviembre 2019 M\$100.000. (ambos cancelados).

20. ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA

- a) El resumen de los Ingresos de actividades ordinarias acumulados en los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, son los siguientes:

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 01.01.2019 al 31.03.2019 |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Muellaje | 771.390 | 711.712 |
| Transferencia | 1.003.806 | 660.884 |
| Almacenamiento y acopio | 256.026 | 191.427 |
| Otros servicios | 421.535 | 427.535 |
| Rampas comercial | 169.005 | 60.979 |
| Rampas conectividad | <u>132.147</u> | <u>141.485</u> |
| Total ingresos ordinarios | <u><u>2.753.909</u></u> | <u><u>2.194.022</u></u> |

- b) Los gastos por beneficios a los empleados utilizados acumulados en los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, son los siguientes:

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 01.01.2019 al 31.03.2019 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos por beneficios a los empleados | <u>(284.242)</u> | <u>(350.711)</u> |
| Totales | <u><u>(284.242)</u></u> | <u><u>(350.711)</u></u> |

- c) El resumen de los otros gastos por naturaleza utilizados acumulados en los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, son los siguientes:

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 01.01.2019 a 31.03.2019 |
|---------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Outsourcing | (215.946) | (180.028) |
| Patentes y contribuciones | (92.870) | (89.639) |
| Consumos básicos | (49.043) | (51.681) |
| Seguros | (69.555) | (65.123) |
| Mantenición y reparación | (27.160) | (80.079) |
| Servicios por terceros | (59.643) | (40.045) |
| Gastos generales | (30.896) | (25.028) |
| Rampas | (132.350) | (123.632) |
| Gastos directorio | (21.944) | (23.362) |
| Publicidad y difusión | (8.799) | (7.024) |
| Otros | <u>(32.805)</u> | <u>(14.367)</u> |
| Totales | <u><u>(741.011)</u></u> | <u><u>(700.008)</u></u> |

- d) El resumen de los ingresos financieros utilizados acumulados en los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, son los siguientes:

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 01.01.2019 al 31.03.2019 |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ingresos financieros | <u>(204.820)</u> | <u>90.572</u> |
| Totales | <u><u>(204.820)</u></u> | <u><u>90.572</u></u> |

- e) El resumen de los costos financieros utilizados acumulados en los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, son los siguientes:

| | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 01.01.2019 al 31.03.2019 |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Costos financieros | <u>(29.327)</u> | <u>(36.634)</u> |
| Totales | <u><u>(29.327)</u></u> | <u><u>(36.634)</u></u> |

- f) El resumen de los resultados por unidades de reajuste utilizados acumulados en los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2019, son los siguientes:

| | 01.01.2020 al 01.01.2019 a | |
|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Resultado por unidades de reajuste | <u>(29.589)</u> | <u>-</u> |
| Totales | <u><u>(29.589)</u></u> | <u><u>-</u></u> |

21. MEDIO AMBIENTE

En consideración a la Circular de la CMF (ex SVS) N° 1.901 de fecha 30 de octubre de 2008, que imparte instrucciones sobre información adicional que deberán contener los Estados Financieros, que dice relación con el cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa a la protección del medio ambiente, señalando además los desembolsos que para estos efectos se encuentren comprometidos a futuro y las fechas estimadas, en que éstos serán afectados, cumple EPA con declarar que considerando el tipo de actividades que ella realiza no afecta en forma directa el medio ambiente, no habiendo, por lo tanto, incurrido en desembolsos sobre el particular.

22. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

La Empresa tiene garantías recibidas principalmente de clientes y contratistas para garantizar el oportuno cumplimiento de compromisos. El detalle es el siguiente:

| | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pólizas de responsabilidad civil | 1.344.881 | 1.206.003 |
| Boletas de garantías de clientes | 578.968 | 589.784 |
| Boletas de garantías de contratistas | <u>147.701</u> | <u>151.210</u> |
| Totales | <u><u>2.071.550</u></u> | <u><u>1.946.997</u></u> |

23. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

a) Garantías directas

La Empresa no ha otorgado garantías directas significativas.

b) Garantías indirectas

La Empresa no ha otorgado garantías indirectas significativas.

c) Contingencias por juicios

Juicio Laboral caratulado "GALVEZ López, José Luis con EPAUSTRAL", ROL T-52-2018

En este juicio se demandó vulneración de derechos fundamentales en procedimiento de Tutela y se solicitó aplicación de una multa de 100 UTM y una indemnización de M\$30.000.

Estado

Con fecha 01 de julio de 2019, se dictó Sentencia Definitiva que rechazó la demanda y condenó en costas al trabajador. El demandante no presentó recurso de nulidad, por lo cual, con fecha 17 de julio se certificó que el fallo quedó firme o ejecutoriado.

En consecuencia, la causa ha concluido, con resultados favorables para la empresa.

Juicio Laboral caratulado "HARO AROS, PEDRO con EPAUSTRAL", ROL O-94-2019

En este juicio se demanda despido injustificado y cobro de prestaciones laborales (indemnización por años de servicios, falta de aviso previo, feriados acumulados y mal cálculo de ciertos bonos que inciden en todo el finiquito)

Estado

Se celebró audiencia preparatoria y se fijó fecha para audiencia de juicio para el día 19 de agosto de 2019, a las 10 horas.

En este juicio es importante mencionar:

Demandante alega que sus indemnizaciones no están sujetas al tope de 90 UF.

En cuanto al cobro de feriados acumulados, en que se alega prescripción por todos los períodos que excedían los dos años, el demandante se apoya en que la empresa que elabora el proceso de sueldo le envió su última liquidación de sueldo reconociéndole todos los feriados acumulados.

Con fecha 5 de septiembre de 2019, se dictó sentencia definitiva condenatoria, y se condenó a la Empresa Portuaria Austral a pagar la suma de M\$126.251, más reajustes e intereses.

En el mes de diciembre de 2019, ambas partes presentaron recursos de nulidad a la corte de apelaciones a la espera de que se revise dicho recurso. Al 31 de marzo de 2020 se está a la espera del fallo que dictará la Corte.

Juicio Civil caratulado "INGENIERIA P&D SPA con EPAUSTRAL", ROL N°C-861-2019

En este juicio se demanda indemnización de perjuicios por responsabilidad contractual, por un monto de M\$107.206.-, y dice relación con el término que **EPAUSTRAL** le puso al contrato de prestación del servicio de pintura del Edificio.

Estado

Se contestó por nuestra parte la demanda y estamos esperando a que se nos conceda traslado para el trámite dúplica.

En este juicio tenemos algunas debilidades importantes, a saber:

- a) No hubo contrato escrito, sino sólo Órdenes de Compra.

Como no hubo contrato escrito, no se pactó alguna cláusula que permitiera ponerle término al contrato en forma UNILATERAL y de manera anticipada. Tampoco se pactó cuáles serían las causales por las cuales se podría poner término anticipado al contrato.

- b) En rigor, nuestra parte le puso término al contrato unilateralmente en forma anticipada, por incumplimiento de la demandante, pero como no se estipuló un pacto comisorio ni nada por el estilo, lo que procedía era que, para poner término al contrato, se debía recurrir a Tribunales demandando dicho término anticipado, lo que no ocurrió.

- c) Además, se le puso término anticipado al contrato sin formalizar dicho término por escrito (Se le puso término mediante una simple llamada telefónica).

Se encuentra concluida la etapa de debate y en el mes de noviembre de 2019 se inició a la etapa de prueba, en que cada parte debió probar sus argumentos.

En el mes de diciembre de 2019, se celebra un avenimiento con la contraparte en la cual Epaustral le canceló la suma de M\$15.000, dando por concluido este juicio civil.

Arbitraje “Sociedad Ingeniería, Construcción y Maquinaria SpA (SICOMAQ) con Empresa Portuaria Austral”, ante Juez Árbitro Rafael Gómez Balmaceda, Rol N°682

Estado

Período de conciliación. Con fecha 28 de noviembre de 2018, el Árbitro citó a las partes a conciliación, etapa que se encuentra vigente hasta este momento. Con el objeto de facilitar que las partes arriben a un acuerdo, el Árbitro propuso disponer de un asesor experto que, mediante una ronda de reuniones, pueda analizar los reclamos y defensas de cada una de ellas -desde un punto de vista técnico- y así acercar posiciones y formular bases de arreglo.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se han concretado tres reuniones entre las partes y el asesor experto designado por el Árbitro.

Descripción: Juicio arbitral de indemnización de perjuicios reclamados por SICOMAQ como consecuencia de los supuestos incumplimientos en los que habría incurrido EPA, a propósito de la ejecución del Contrato de Construcción para el proyecto “Mejoramiento Capacidad de Atraque Muelle A. Prat – Punta Arenas” de 26 de enero de 2016.

En este escenario, SICOMAQ ha requerido de EPA el pago de una indemnización por diversos conceptos, los que en su totalidad ascienden a la suma de M\$4.198.249. Ello no obstante de que a alguna de las partidas debe incorporárseles el IVA respectivo.

Evaluación: Atendida la etapa preliminar del proceso, y teniendo en consideración que no se ha rendido prueba por las partes, no es posible pronosticar un resultado. Sin embargo, EPA ha reconocido la existencia de conceptos no disputados cuyo pago a SICOMAQ es procedente, correspondientes a obras ordinarias ejecutadas y no pagadas al término del contrato; reembolso de valores proformas pagados por SICOMAQ por cuenta de EPA; y devolución de retenciones del contrato, por una suma sujeta a determinación.

- d) Restricciones La Empresa no tiene restricciones a la gestión o límites a indicadores financieros originados por contratos y convenios con acreedores.

24. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones al Directorio están establecidas por la Ley N°19.542, la cual estipula una dieta en pesos equivalente 8 unidades tributarias mensuales por cada sesión. El presidente del Directorio o quien lo subrogue percibe igual dieta aumentada en un 100%.

Según lo establecido en los artículos 33 y 52 de la Ley N°19.542, en Decreto Supremo 104 del año 2001 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, cada año deberán fijarse los montos de ingresos adicionales que podrán percibir los directores de empresas portuarias.

a) Retribución del Directorio

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio por el período a 31 de marzo de 2020:

| Nombre | Cargo | Período de desempeño | Dieta | PGA del año 2019 | Totales |
|----------------------------|------------|--------------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Alejandro García-Huidobro | Presidente | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 4.782 | - | 4.782 |
| Laura Alvarez Yercic | Directora | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 2.395 | - | 2.395 |
| Verónica Peragallo Quijada | Directora | 01.01.2020 al 31.03.2020 | 2.395 | - | 2.395 |
| Totales | | | <u>9.572</u> | <u>-</u> | <u>9.572</u> |

A contar del 28 de junio de 2018 y hasta el 1° de octubre de 2019, se designa como presidente del Directorio de Empresa Portuaria Austral, al señor Alejandro García Huidobro Ochagavía, en reemplazo y en las mismas condiciones en que se desempeñaba el señor Mario Maturana Jaman. Con fecha 05 de octubre de 2019, el SEP en sesión del 05 de septiembre de 2019, acordó renovar en su cargo hasta el 1° de octubre de 2023 a don Alejandro Huidobro Ochagavía.

A contar del día 28 de junio de 2018 y hasta el 1° de octubre de 2021, se designa como Directora de Empresa Portuaria Austral, a la señora Laura Álvarez Yercic, en reemplazo y en las mismas condiciones en que se desempeñaba la señora Jacqueline Weinstein Levy.

A contar del día 28 de junio de 2018 y hasta el 1° de octubre de 2021, se designa como Directora de Empresa Portuaria Austral, a la señora Verónica Peragallo Quijada, en reemplazo y en las mismas condiciones en que se desempeñaba la señora Claudia Silva Burgos.

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio por el período a 31 de diciembre de 2019:

| Nombre | Cargo | Período de desempeño | Dieta M\$ | PGA | Totales |
|----------------------------|---------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | 2018 M\$ | M\$ |
| Alejandro García-Huidobro | Presidente | 01.01.2019 al 31.12.2019 | 16.596 | 9.452 | 26.048 |
| Laura Alvarez Yercic | Directora | 01.01.2019 al 31.12.2019 | 9.348 | 4.726 | 14.074 |
| Verónica Peragallo Quijada | Directora | 01.01.2019 al 31.12.2019 | 9.348 | 4.726 | 14.074 |
| Mario Maturana Jaman | Ex Presidente | 04.06.2014 al 27.06.2018 | - | 9.537 | 9.537 |
| Jacqueline Weinstein Levy | Ex Directora | 04.06.2014 al 27.06.2018 | - | 4.769 | 4.769 |
| Claudia Silva Burgos | Ex Directora | 01.04.2017 al 27.06.2018 | - | 4.769 | 4.769 |
| Totales | | | <u>35.292</u> | <u>37.979</u> | <u>73.271</u> |

A contar del día 04 de junio de 2014 y hasta el 27 de junio de 2018, se desempeñó como presidente del Directorio de Empresa Portuaria Austral, don Mario Maturana Jaman, en reemplazo de don Julio Covarrubias Fernández.

A contar del día 04 de junio de 2014, y hasta el 27 de junio de 2018, se desempeñó como Directora de Empresa Portuaria Austral, doña Jacqueline Weinstein Levy, en reemplazo de don José Barría Bustamante.

A contar del día 01 de abril de 2017 y hasta el 27 de junio de 2018, se desempeñó como Directora de Empresa Portuaria Austral, doña Claudia Silva Burgos, en reemplazo de don Carlos Contreras Quintana.

b) Retribución del personal clave de la Gerencia

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

| Nombre | Cargo | Período de desempeño | Remuneración | |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| | | | Período a marzo 2020 M\$ | Período año 2019 M\$ |
| Rodrigo Pommiez Aravena | Gerente General | 20.08.2019 al 99.99.9999 | 28.396 | 41.004 |
| Patricia López Manieu | Ex Gerente General | 01.01.2018 al 19.08.2019 | - | 83.164 |
| Miguel Bisso Corrales | Ex Gerente de Operaciones | 01.06.2000 al 28.02.2019 | - | 20.265 |
| Pedro Haro Aros | Ex Gerente Administración y Finanzas | 01.05.1987 al 28.02.2019 | - | 24.590 |
| Marcela Mansilla Velásquez | Gerente de Servicios | 01.06.2003 al 99.99.9999 | 18.652 | 76.863 |
| Iván Alvarado Villegas | Gerente Administración y Finanzas | 04.03.2019 al 99.99.9999 | 17.092 | 52.319 |
| Totales | | | <u>64.140</u> | <u>298.205</u> |

El Plan de Gestión Anual tiene como objetivo incentivar a los Ejecutivos de Empresa Portuaria Austral, en lograr e incrementar la competitividad y valor patrimonial de la Empresa, en el marco de su cumplimiento, cuya determinación es auditada y certificada por los auditores externos.

Este sistema se ha estructurado sobre la base del cumplimiento de metas, las que pueden variar de un período a otro, en atención a la dinámica de los negocios.

El monto máximo para recibir por este concepto corresponde a una remuneración mensual calculada a diciembre del año anterior.

c) Personal de la Empresa

La distribución del personal de la Empresa es el siguiente:

| Distribución Personal | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gerentes y ejecutivos | 3 | 3 |
| Profesionales y técnicos | 18 | 18 |
| Operativos y administrativos | 16 | 16 |
| Convenio rampas conectividad | 20 | 20 |
| Totales | 57 | 57 |

La distribución del personal de la Empresa por características

| | | 31.03.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Género | Hombre | 39 | 39 |
| | Mujer | 18 | 18 |
| Nacionalidad | Chilenos | 57 | 57 |
| | Extranjeros | 0 | 0 |
| Rango de Edad | Menor de 30 años | 8 | 8 |
| | Entre 30 a 40 años | 21 | 21 |
| | Entre 41 a 50 años | 15 | 17 |
| | Entre 51 a 60 años | 13 | 11 |
| | Entre 61 a 70 años | 0 | 0 |
| | Superior a 70 años | 0 | 0 |
| Antigüedad | Menor de 3 años | 12 | 15 |
| | Entre 3 y 6 años | 21 | 18 |
| | Más de 6 y menos de 9 años | 7 | 7 |
| | Entre 9 y 12 años | 2 | 2 |
| | Más de 12 años | 15 | 15 |

25. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Empresa está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos y/o activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Empresa, una caracterización y cuantificación de éstos para Empresa Portuaria Austral, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Empresa.

a) Riesgo de Tipo de cambio

La moneda funcional y registro de la Empresa es el Peso Chileno, y las tarifas son fijadas en dicha moneda, actualmente Empresa Portuaria Austral también recibe el pago de sus clientes en moneda peso. La Empresa cuenta con partidas de balance en pesos incluyendo la caja (disponible y valores negociables) para el pago de cuentas por pagar de corto plazo, dado que los proveedores se pagan en pesos chilenos.

b) Riesgo de Tasa de interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés obtenidas por la colocación de excedentes en el mercado financiero. Es importante mencionar que la Empresa cuenta con procedimientos internos que permiten asegurar la correcta administración de los excedentes de caja, dando cabal cumplimiento a instructivos impartidos por el Ministerio de Hacienda, y políticas dispuestas por el Directorio de la Empresa Portuaria Austral.

El detalle de los instrumentos y su clasificación es el siguiente:

| Instrumentos | Clasificación de riesgo |
|---------------------------------------|--------------------------------|
| Depósitos a plazo bancarios | N-1 |
| Con vencimiento antes de un año | |
| Con vencimiento a más de un año | AA y AAA |
| Bonos bancarios | AA y AAA |
| Bonos subordinados | AA |
| Cuotas de fondos mutuos | |
| Instrumentos de deuda mayor a 90 días | AA y AAA |

En cuanto a riesgo de tasa de interés de Créditos obtenidos, estos riesgos están acotados, por cuanto, créditos bancarios son adjudicados mediante licitación pública exigiendo tasa de interés fija.

c) Riesgo de Materias Primas

No existe riesgo debido a que Empresa Portuaria es una Empresa de prestación de servicios y no de compraventa de productos, por lo tanto, no depende de materias primas para sus operaciones principales.

d) Riesgos del Negocio Portuario

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Empresa tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda y cambios en las regulaciones en los países del hinterland. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos y estudios. Estos riesgos se minimizan debido a la ubicación geográfica de la Empresa, y está regulada por organismos gubernamentales.

e) Riesgo de Accidentes Laborales

El negocio portuario, tiene el riesgo de demanda por accidentes laborales que puedan ocurrir dentro de los recintos portuarios, ya sea a trabajadores de la empresa como a trabajadores de terceros o empresas contratistas, por responsabilidad solidaria. Para estos eventos, Empresa Portuaria Austral exige pólizas de garantía.

f) Riesgo de Crédito

La empresa no enfrenta significativos riesgos de crédito debido a que su cartera de cuentas por cobrar y cartera de inversiones financieras se administra de acuerdo con procedimientos preestablecidos y se toman medidas necesarias para asegurar la recuperabilidad oportuna de dichas cuentas.

Con respecto al riesgo de inversiones financieras producto de los excedentes propios de la gestión del flujo de efectivo, la Administración ha establecido una política de inversión en instrumentos financieros mantenidos con bancos, tales como fondos mutuos de renta fija altamente líquidos (menor a 90 días), y mantiene una composición de cartera diversificada con un máximo por entidad financiera.

g) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de la Empresa es mitigado periódicamente a través de la determinación anticipada de las necesidades de financiamiento necesarias para el desarrollo de sus planes de inversión, financiamiento de capital de trabajo y cumplimiento de obligaciones financieras.

Estas fuentes de financiamiento se componen de la generación de flujos propios obtenidos de la operación.

h) Riesgo de desastres naturales

Corresponde a riesgos de carácter extraordinario cuyo origen de tipo catastrófico está radicado en la propia naturaleza, por lo que, a objeto de minimizar los daños provocados, la empresa cuenta con seguros contratados para tal efecto.

i) Riesgo de Paralización

La empresa puede ver afectada su operación ante paralización de actividades tanto de trabajadores relacionado con el ámbito portuario como organismo en general, tales como personal de Aduanas, Estibadores, Transportistas, y otros.

26. SANCIONES

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Empresa, la Administración y el Directorio no han sido sancionados por ningún organismo fiscalizador.

27. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 01 de febrero de 2019, se realiza un alza en las tarifas en los servicios portuarios que ofrece Empresa Portuaria Austral. Lo anterior basado en el IPC de los últimos 6 meses, Julio a diciembre 2018. Esta alza, que en esta oportunidad corresponde al 1.1%, es la que se realiza semestralmente por parte de Empresa Portuaria Austral de acuerdo se indica en respectivo Manual de Tarifas y Reglamento de servicios portuarios y que fuese informado a los clientes a contar de enero del año 2010.

Con fecha 28 de febrero de 2019, por decisión del Directorio dejan de prestar servicios a Empresa Portuaria Austral, don Pedro Haro Aros, Rut 9.529.743-9 y don Miguel Bisso Corrales, Rut 8.953.525-5, en los cargos de Gerente de Administración y Finanzas y Gerente de Operaciones, respectivamente.

En reemplazo de don Pedro Haro Aros, asume a contar del 04 de marzo de 2019, como nuevo Gerente de Administración y Finanzas, don Iván Alvarado Villegas, Rut: 8.804.846-6 y en reemplazo de don Miguel Bisso Corrales, asume a contar del 01 de marzo de 2019, doña Marcela Mansilla Velásquez, Rut: 13.001.907-2, como Gerente de Servicios, suprimiéndose el cargo de Gerente de Desarrollo.

Con fecha 24 de enero de 2019, en Sesión de Directorio N°492, fue adjudicado el Servicio de Auditoría Financiera de Empresa Portuaria Austral a Ossandón & Ossandón Auditores Consultores Ltda., la que se llevó a cabo mediante un proceso de Licitación Pública, cuya vigencia comprenderá el Servicio de Auditoría de Estados Financieros, Revisión de Control Interno y Certificación de cumplimiento del Plan de Gestión Anual, por el ejercicio comercial del año 2019.

A partir del 1 de julio de 2019, se realiza un alza de tarifas de un 15% en el servicio de muellaje y de un 5% en las tarifas de transferencia de carga. Lo anterior se suma al alza de tarifas aplicado a contar del 1 de septiembre de 2019 en la tarifa de transferencia de pasajeros de cruceros, pasando de US\$ 12 a US\$ 15/paxs.

Con fecha 05 de julio de 2019, se comunica como Hecho Esencial, a la CMF (Ex SVS), lo siguiente: "El Directorio acordó en sesión extraordinaria un cambio en la Administración, aceptar la renuncia voluntaria de la señora Patricia López Manieu de su cargo de Gerente General, quien permanecerá en el cargo hasta el día 19 de agosto de 2019 y designar como Gerente General al señor Rodrigo Pommiez Aravena a partir del día 20 de agosto de 2019".

A contar del 01 de septiembre de 2019, y por un período de 03 años, resultó elegido como Representante de los Trabajadores ante el Directorio de la Empresa, el señor Sergio Magallanes Díaz Álvarez, en reemplazo del señor José Luis Gálvez López, quien finalizó su período el 31 de agosto del presente año.

Durante el mes de octubre de 2019, se da inicio al proceso de estudio de la concesión de los Terminales que administra Empresa Portuaria Austral, con la contratación de una asesoría externa.

A contar del día 16 de marzo de 2020, la Administración evalúa los impactos en los estados financieros que tendrá la expansión y contagio del coronavirus Covid-19, dado el término anticipado de temporada de cruceros 2019-2020, instruido por el Gobierno.

Empresa Portuaria Austral ha tomado una serie de medidas de protección sanitaria y sanitización de nuestras instalaciones, para beneficio de sus trabajadores, usuarios, clientes, proveedores y otros que utilizan las instalaciones, con el fin de evitar la propagación de la enfermedad.

28. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 02 de mayo de 2020, se suspende excepcionalmente reajuste trimestral de tarifas. Tras una reunión extraordinaria, atendida la contingencia nacional por la emergencia sanitaria, el Directorio de la Empresa Portuaria Austral resolvió suspender el reajuste tarifario que aplica periódicamente en forma trimestral. Lo anterior, dada la difícil situación que se vive tanto a nivel nacional como internacional, y especialmente a nivel regional, se ha tomado esta medida de manera excepcional.

Con fecha 07 de mayo de 2020 se recepciona Decreto número 585 de fecha 16 de abril de 2020 que la Empresa Portuaria Austral deberá ingresar a la Tesorería General de la República, el año 2020, en los meses de junio la suma de M\$500.000.-, y en agosto la suma de M\$500.000.-, por concepto de anticipos y/o utilidades, de conformidad al artículo 29 del D.L N° 1.263, de 1975. Dicho decreto ingresó a trámite de toma de razón ante la Contraloría General de la República.

Entre el 01 de abril de 2020 y hasta el 25 de mayo de 2020, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.
