

**SAN ANTONIO TERMINAL
INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA**

Estados financieros consolidados
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
y por los años terminados en esas fechas

(con el Informe del auditor independiente)

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados consolidados de situación financiera

Estados consolidados de resultados

Estados consolidados de resultados integrales

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Estados consolidados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros consolidados

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares

US\$: Cifras expresadas en dólares

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2021

Señores Accionistas y Directores
San Antonio Terminal Internacional S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de San Antonio Terminal Internacional S.A. y subsidiaria, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 31 de marzo de 2021
San Antonio Terminal Internacional S.A.
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de San Antonio Terminal Internacional S.A. y subsidiaria al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Activos	Nota	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	12.268	14.753
Otros activos no financieros	6	262	323
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	14.062	15.329
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	5.001	2.890
Inventarios	9	3.644	3.629
Total activos corrientes		35.237	36.924
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros	6	177	205
Activos intangibles distinto a la plusvalía	11	111.591	121.233
Propiedades, plantas y equipos	12	62.848	67.054
Activos por impuestos diferidos	13	1.400	1.155
Total activos no corrientes		176.016	189.647
Total activos		211.253	226.571

Las notas adjuntas números 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Pasivos y patrimonio	Nota	31-12-2020 MUS\$	31-12-2019 MUS\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	14	9.345	9.575
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	9.191	9.132
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	2.154	1.094
Pasivos por impuestos corrientes	10	149	748
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	1.197	930
Otros pasivos no financieros	17	927	2.592
Total pasivos corrientes		22.963	24.071
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	14	93.409	102.192
Pasivos por impuestos diferidos	13	12.743	14.914
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	5.552	4.639
Total pasivos no corrientes		111.704	121.745
Total pasivos		134.667	145.816
Patrimonio			
Capital emitido	17	33.700	33.700
Ganancias acumuladas		43.422	47.440
Otras reservas		(537)	(387)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		76.585	80.753
Participaciones no controladoras		1	2
Total patrimonio		76.586	80.755
Total pasivos y patrimonio		211.253	226.571

Las notas adjuntas números 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Nota	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	82.101	94.764
Costo por prestación de servicios	19	(69.692)	(73.401)
Ganancia bruta		12.409	21.363
Otros ingresos, por función	20	242	113
Gastos de administración	21	(4.397)	(4.474)
Otros gastos, por función	20	(65)	(65)
Ingresos financieros	22	53	263
Costos financieros	22	(4.584)	(4.734)
Diferencia de cambio		551	(981)
Ganancia antes de impuesto		4.209	11.485
Gasto por impuesto a las ganancias	13	(1.119)	(3.760)
Ganancia		3.090	7.725
Ganancia atribuible a:			
Propietarios de la controladora		3.091	7.725
Participaciones no controladoras		(1)	-
Ganancia		3.090	7.725

Las notas adjuntas números 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	Nota	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Ganancia		3.090	7.725
Componentes de otro resultado integral no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos:			
Pérdida por planes de beneficios definidos	16	(150)	(81)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos		(150)	(81)
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral		-	-
Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo		-	-
Total otro resultado integral		(150)	(81)
Resultado integral total		2.940	7.644
Resultado integral atribuible:			
Propietarios de la controladora		2.941	7.644
Participación no controladora		(1)	-
Resultado integral total		2.940	7.644

Las notas adjuntas números 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

		Reservas de pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Total Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total Patrimonio
Nota	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 1 de enero de 2020	33.700	(387)	(387)	47.440	80.753	2	80.755
Cambios en patrimonio:							
Resultado integral							
Ganancia	-	-	-	3.091	3.091	(1)	3.090
Otro resultado integral	-	(150)	(150)	-	(150)	-	(150)
Total resultado integral		(150)	(150)	3.091	2.941	(1)	2.940
Dividendos mínimos obligatorios 2020	17 c	-	-	(927)	(927)	-	(927)
Dividendos pagados	17 c	-	-	(8.000)	(8.000)	-	(8.000)
Reverso provisión dividendos mínimos		-	-	2.590	2.590	-	2.590
Otras disminuciones en patrimonio		-	-	(772)	(772)	-	(772)
Total cambios en patrimonio		(150)	(150)	(4.018)	(4.168)	(1)	(4.169)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	33.700	(537)	(537)	43.422	76.585	1	76.586

Las notas adjuntas números 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

		Capital emitido	Reservas de pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Total Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total Patrimonio
Nota	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 1 de enero de 2019		33.700	(306)	(306)	53.670	87.064	2	87.066
Cambios en patrimonio:								
Resultado integral								
Ganancia		-	-	-	7.725	7.725	-	7.725
Otro resultado integral		-	(81)	(81)	-	(81)	-	(81)
Total resultado integral			(81)	(81)	7.725	7.644	-	7.644
Dividendos mínimos obligatorios 2019	17 c	-	-	-	(2.590)	(2.590)	-	(2.590)
Dividendos pagados	17 c	-	-	-	(14.000)	(14.000)	-	(14.000)
Reverso provisión dividendos mínimos		-	-	-	2.635	2.635	-	2.635
Total cambios en patrimonio		-	(81)	(81)	(6.230)	(6.311)	-	(6.311)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		33.700	(387)	(387)	47.440	80.753	2	80.755

Las notas adjuntas números 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Método Directo	Nota	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:			
Cobros procedentes de prestación de servicios		93.676	111.004
Otros cobros por actividades de operación		225	70
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(44.498)	(56.955)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(9.832)	(12.810)
Otros pagos por actividades de operación		(22.472)	(21.471)
Flujos de efectivo procedentes de la operación		17.099	19.838
Intereses recibidos		53	263
Impuestos a las ganancias pagado		(717)	(1.391)
Otras entradas de efectivo		66	889
Flujos de efectivo neto procedentes de actividades de operación		16.501	19.599
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) de actividades de inversión:			
Compra de propiedades, planta y equipo e intangibles		(1.922)	(1.233)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(1.922)	(1.233)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) de actividades de financiamiento:			
Pagos de préstamos	14	(5.000)	(5.000)
Pagos de pasivos por arrendamientos		(206)	(163)
Pago de intereses		(3.858)	(4.622)
Pago de dividendos	17	(8.000)	(14.000)
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de financiamiento		(17.064)	(23.785)
Disminución del efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto en los cambios en la tasa de cambio		(2.485)	(5.419)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(2.485)	(5.419)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		14.753	20.172
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	5	12.268	14.753

Las notas adjuntas números 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(1)	Entidad que reporta	11
(2)	Resumen de principales políticas contables	11
(a)	Declaración de conformidad	11
(b)	Bases de medición	11
(c)	Moneda funcional y de presentación	12
(d)	Transacciones en moneda extranjera	12
(e)	Uso de juicios y estimaciones	12
(f)	Inventarios	14
(g)	Activos intangibles	14
(h)	Propiedades, plantas y equipo	15
(i)	Activos arrendados	16
(k)	Beneficios a los empleados	18
(l)	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	19
(m)	Ingresos de actividades ordinarias y costos por prestación de servicios	19
(n)	Ingresos y costos financieros	19
(o)	Activos y pasivos financieros	20
(p)	Dividendos	21
(q)	Nuevos pronunciamientos contables	21
(3)	Determinación de valores razonables	24
(4)	Información financiera de la subsidiaria	25
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo	25
(6)	Otros activos no financieros	27
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27
(8)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	28
(9)	Inventarios	31
(10)	Pasivos por impuestos corrientes	31
(11)	Activos intangibles distintos de la plusvalía	32
(12)	Propiedades, planta y equipo	33
(13)	Impuestos diferidos e impuesto a la renta	35
(14)	Otros pasivos financieros	37
(15)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	40
(16)	Beneficios a los empleados y gastos del personal	41
(17)	Patrimonio	43
(18)	Ingresos de actividades ordinarias	44
(19)	Costo por prestación de servicios	44
(20)	Otros ingresos y gastos, por función	45
(21)	Gastos de administración	45
(22)	Ingresos y costos financieros	46
(23)	Acuerdo de concesión de servicios	46
(24)	Instrumentos financieros y de gestión de riesgos	49
(25)	Activos y pasivos contingentes	57
(26)	Medio ambiente	59
(27)	Hechos posteriores	59

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(1) Entidad que reporta

San Antonio Terminal Internacional S.A., Rol Único Tributario 96.908.970-K, tiene como objetivo el desarrollo, mantención y explotación del “Frente de Atraque Molo Sur del Puerto de San Antonio”, incluyendo el giro de empresa de muellaje y almacenamiento en dicho frente de atraque, producto de la adjudicación de la concesión otorgada por Empresa Portuaria de San Antonio (EPSA).

De conformidad con lo establecido en la Ley N°18.046, del 22 de octubre de 1981 y su reglamento, la Sociedad se ha sometido a las reglas de las sociedades anónimas abiertas. Para tal efecto, la Sociedad se encuentra inscrita bajo el N°231 en el Registro Especial de Entidades Informantes de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Además, se rige por las normas contenidas en la Ley N°19.542, que organiza el sector Portuario Estatal, por las bases de licitación del Frente de Atraque del Puerto de San Antonio y por el Contrato de Concesión del referido frente de atraque que suscribió con Empresa Portuaria de San Antonio.

Los accionistas de la Sociedad son SAAM Puertos S.A, RUT 76.002.201-2 y SSA Holdings Internacional Chile Limitada, RUT 77.399.090-5, cuya participación social al 31 de diciembre 2020 y 2019 es de 50% cada accionista, para ambos años.

De acuerdo a Resolución Exenta Dre. 05.01 N°754 del Servicio de Impuestos Internos (SII), de fecha 26 de mayo de 2000, se autorizó a la Sociedad para llevar su contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América.

Los presentes estados financieros consolidados incluyen a Muellaje STI S.A., que no está sujeta directamente a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). La principal actividad de esta empresa es suministrar a su Sociedad Matriz, los recursos de personal que sean necesarios para los servicios complementarios que requiere el Terminal Portuario STI.

(2) Resumen de principales políticas contables

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados.

(a) Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 31 de marzo del 2021.

(b) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad y su subsidiaria operan, denominada moneda funcional. Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad y su subsidiaria.

Toda la información presentada en dólares de los Estados Unidos de América ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$), excepto cuando se indica lo contrario.

(d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado consolidado de situación financiera.

Cualquier ajuste al valor razonable en los valores de libro de activos y pasivos es tratado como activos y pasivos de la operación extranjera y son traducidos a la fecha de cierre. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de transacción.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en dólares, calculados al siguiente tipo de cambio:

	Fecha de cierre		Promedio	
	2020	2019	2020	2019
Peso chileno	710,95	748,74	711,24	770,39
Unidad de Fomento (UF)	40,89	37,81	40,87	36,75

(e) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, 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 la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, se encuentran descritos en las políticas contables y notas de los siguientes rubros:

- Obligaciones por beneficios post empleo.
- Provisiones y contingencias.
- Estimación de la vida útil de plantas y equipos.
- Estimación de la vida útil de activos intangibles.
- Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

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 consolidados futuros.

(i) Subsidiaria

La subsidiaria es la entidad controlada por San Antonio Terminal Internacional S.A. El control existe cuando el inversor tiene: a) poder sobre la participada, es decir, tiene derechos que le otorgan capacidad para dirigir las actividades relevantes de la inversora; b) exposición o derecho a rendimiento variables procedentes de su implicación en la participada; y, c) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

La Subsidiaria se consolida a partir de la fecha en que se transfiere el control a San Antonio Terminal Internacional S.A., y se excluye de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para asegurar la uniformidad en la presentación de los estados financieros consolidados de San Antonio Terminal Internacional S.A. y subsidiaria, la subsidiaria incluida en la consolidación, ha adoptado los mismos criterios contables que la Matriz.

(ii) Transacciones eliminadas de la consolidación

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de sus transacciones, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados.

La subsidiaria que se incluye en estos estados financieros consolidados es la siguiente:

RUT	Sociedad	2020			2019		
		Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
		%	%	%	%	%	%
96.915.770-5	Muellaje STI S.A.	99,50	-	99,50	99,50	-	99,50

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(iii) Participaciones no controladoras

La participación no controladora representa la porción de activos netos y de resultado integral total de las filiales que no es atribuible a la controladora, la cual se presenta separadamente en el estado consolidado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado consolidado de situación financiera, bajo los rubros “Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras” y “Participaciones no controladoras”, respectivamente.

(f) **Inventarios**

Los inventarios consisten en suministros e insumos usados para la prestación de servicios y son valorizados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PEPS o FIFO (Primero en Entrar, Primero en Salir), e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto realizable es estimado considerando, el precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de venta.

(g) **Activos intangibles**

Incluye otros activos no monetarios identificables, sin apariencia física, que provienen de transacciones comerciales.

Solo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro. Para aquellos intangibles que tengan vida útil definida, se reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Para los activos intangibles con vida útil definida, la amortización se reconocerá en cuentas de resultados por función y en base al método de amortización lineal contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

(i) Concesión portuaria

De acuerdo con la Norma CINIIF 12 (Acuerdos de contrato de concesión), la concesión portuaria se reconoce como activo intangible al tener el derecho a cobro de ingresos basados en el uso de la infraestructura bajo concesión. El activo intangible es reconocido como contraprestación de los servicios de construcción de las obras portuarias requeridas por el Contrato de Concesión. El activo intangible incluye, por lo tanto, el costo de las obras de infraestructura obligatorias definidas en el Contrato de Concesión, la capitalización de los costos de financiamiento, además del pago inicial y el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato. Se registra un pasivo financiero a valor actual por los pagos mínimos no cancelados a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Después del reconocimiento inicial, el activo intangible se presenta neto de la amortización acumulada (ver punto iii) y las pérdidas acumuladas por deterioro.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Amortización

La amortización es calculada sobre el costo del activo u otro monto sustituible del costo, menos su valor residual (si existiese).

La amortización se reconocerá en el rubro Costo por prestación de servicios en el Estado consolidado de resultado, en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. La vida útil estimada es la siguiente:

Clase	Rango de amortización
Concesiones portuarias	25 años
Programas informáticos	3 años

La estimación de la vida útil de un activo intangible en un acuerdo de servicio de concesión, es el período desde cuando se tiene la capacidad de cobrar al público por el uso de la infraestructura, hasta el final del período de concesión. El método de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

(h) Propiedades, plantas y equipo

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo son medidas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

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

Las ganancias o pérdidas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de los bienes y son reconocidas netas dentro del rubro Otros ingresos en el Estado consolidado de resultados.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipo 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.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultado cuando se incurren en ellos.

(iii) Depreciación

La depreciación es calculada sobre el monto depreciable, que es el costo del activo u otros montos sustitutivos del costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles económicas de cada componente de un ítem de propiedades, planta y equipo. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el bien.

La depreciación, vidas útiles económicas y valores residuales serán revisados anualmente y se ajustan de ser necesario.

Clase	Rango mínimo	Rango máximo
Maquinaria y equipo (*)	2 años	36 años
Equipamiento de tecnologías de la información	2 años	3 años
Instalaciones fijas y accesorios	2 años	10 años
Vehículos de motor	2 años	5 años
Mejoras de bienes arrendados	Periodo de concesión	
Planta y equipo	2 años	25 años

(*) La asignación de vida útil que se extiende más allá del período de concesión, ha sido acordada con EPSA, dado que corresponde a un aporte en infraestructura establecido en el contrato y que a la fecha de término del mismo será transferido a EPSA, de acuerdo a lo establecido en Nota 23.

(i) **Activos arrendados**

La Sociedad y su subsidiaria reconocen los contratos que cumplen con la definición de arrendamiento, como un activo de derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo subyacente se encuentre disponible para su uso.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente: el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; pagos de arrendamientos anticipados; costos directos iniciales; y, los costos de restauración.

Los activos por derecho de uso son reconocidos en el Estado consolidado de situación financiera en el rubro Propiedades, Plantas y equipos (Ver Nota 12).

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos: pagos fijos; pagos de arrendamiento variable basados en un índice o una tasa; y, precio de ejercicio de las opciones de compra, cuyo ejercicio sea razonablemente seguro. El Grupo determina el valor presente de los pagos de arrendamiento utilizando la tasa de interés incremental.

Los pasivos por arrendamiento son reconocidos en el Estado consolidado de situación financiera en el rubro Otros pasivos financieros (Ver Nota 14). Los intereses devengados por los pasivos financieros son reconocidos en el Estado consolidado de resultados en "Costos financieros". La cuota de capital y los intereses pagados son reconocidos en el Estado consolidado de flujos de efectivo bajo la clasificación "Pagos de pasivos por arrendamientos" e "Intereses pagados" en el flujo de actividades de financiación. Los pagos asociados a los arrendamientos de corto plazo sin opciones de compra y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en forma lineal en el resultado, al momento de su devengo. Estos pagos se presentan en el flujo de actividades de la operación.

(j) Deterioro de los activos

(i) Activos financieros

Un activo financiero no llevado a valor razonable en el Estado consolidado de situación financiera, es evaluado en cada fecha de emisión de estados financieros consolidados para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos, después del reconocimiento inicial del activo, han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo.

La Sociedad y su subsidiaria consideran la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Las partidas por cobrar que no son individualmente significativas, son evaluadas por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

Las provisiones por deudas incobrables se determinan en base a la pérdida esperada de los activos, determinado mediante la evaluación del comportamiento de pago histórico de los clientes que componen la cartera. Para dicha evaluación se elaboran matrices de recuperabilidad compuestas por tramos de antigüedad, las cuales arrojan los porcentajes de incobrable que se espera tener durante la vida del activo y se reconoce desde el momento inicial, en el Estado consolidado de resultados.

(ii) Activos no financieros

Al cierre de cada estado financiero consolidado 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 los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentran disponibles para ser usados, los importes recuperables se estiman en cada fecha del balance.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 utilizando la tasa de costo promedio de capital (WACC por su sigla en inglés) de STI empleada para evaluaciones financieras de activos similares. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos. STI y subsidiaria, evalúa todos sus activos como una sola unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el Estado consolidado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorrato.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida una pérdida por deterioro de reservas si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(k) Beneficios a los empleados

(i) Planes de beneficios definidos

Un plan de beneficios definidos es un plan post empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de STI y subsidiaria relacionada con los planes de beneficios definidos es calculada de forma separada para cada plan, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores, ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Se deducen el costo por servicios no reconocidos con anterioridad y el valor razonable de cualquier activo de un plan. La tasa de descuento es la tasa de rendimiento a la fecha del balance de bonos del Gobierno de Chile que poseen fechas de vencimiento cercanas a los períodos de obligaciones de STI y subsidiaria y están denominados en la misma moneda en que se espera pagar los beneficios. El cálculo es realizado anualmente en una planilla desarrollada por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectada. Cuando el cálculo genera un beneficio para STI y subsidiaria, el activo reconocido se limita al total neto de cualquier costo por servicio anterior no reconocido y al valor presente de cualquier devolución futura proveniente del plan o de reducciones en futuras contribuciones al plan. A fin de calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo que sea aplicable a cualquier plan de STI y subsidiaria.

Un beneficio económico está disponible para STI y subsidiaria si es realizable en la duración del plan, o a la liquidación de las obligaciones del plan. El plan que mantiene STI y subsidiaria corresponde a la obligación que tiene de acuerdo a la legislación vigente con sus trabajadores al término de la concesión, momento en que ésta deberá desvincular a sus trabajadores.

Se reconocen todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los planes de beneficios definidos directamente en el Patrimonio en Otros resultados integrales.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados serán medidas en base no descontadas y se reconocen en resultados en la medida que el servicio relacionado se provea. Los beneficios a corto plazo incluyen vacaciones pendientes al personal, bonos por participación en utilidades, bonos por vacaciones y otros beneficios que se presentan en provisiones corrientes por beneficios a los empleados.

(l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre del Estado consolidado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

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

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

El impuesto (corriente y diferido) es registrado en el Estado consolidado de resultados, salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio. En ese caso, el impuesto también es contabilizado en Otros resultados integrales.

(m) Ingresos de actividades ordinarias y costos por prestación de servicios

La Sociedad y su subsidiaria reconocen sus ingresos de actividades ordinarias y costos por prestación de servicios cuando (o a medida que) satisfacen sus obligaciones de desempeño, mediante la transferencia de los servicios comprometidos a sus clientes. Los ingresos reconocidos para cada una de sus obligaciones de desempeño se miden al valor de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de transferir los servicios comprometidos.

Considerando lo anterior, la Sociedad y su subsidiaria reconocen los ingresos de actividades ordinarias y costos por prestación de servicios lo largo del tiempo, en la medida que se van transfiriendo al cliente los servicios comprometidos.

(n) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros comprenden ingresos por fondos invertidos, cambios en el valor razonable de los activos financieros de valor razonable con cambios en resultados y ganancias, instrumentos de cobertura.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Los costos financieros son generalmente reconocidos en el Estado consolidado de resultados cuando se incurren, excepto aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos calificados requiriendo un período sustancial para preparar el activo para su uso, los cuales forman parte del valor libro del activo, respectivamente.

(o) Activos y pasivos financieros

(i) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, al valor razonable, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual.

Asimismo, y a efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en las categorías de activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales y activos financieros a costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican en valor razonable con cambios en resultado y costo amortizado.

La clasificación en las categorías anteriores se efectúa con posterioridad a su reconocimiento inicial, atendiendo a las características del instrumento y a la finalidad que determinó su adquisición.

Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se describen a continuación:

(i.1) Activos financieros

- Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos).

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Corresponden a deudas comerciales por cobrar de la Matriz y su subsidiaria y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo directo atribuible a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. En este rubro se incluye además deudas no comerciales, tales como deudores varios y préstamos al personal. Las cuentas comerciales corrientes no se descuentan. La Administración ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" en el Estado consolidado de situación financiera, excepto aquellos con vencimientos superiores a doce meses desde la fecha de cierre que se clasifican como Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(i.2) Pasivos financieros

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además de deudas no comerciales, tales como acreedores varios y otras retenciones.

- Préstamos que devengan intereses

Estos préstamos se registran inicialmente al valor razonable más cualquier directo y atribuible costo incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado en un período más corto) con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.”

- Otros pasivos financieros

Corresponden a la deuda que mantiene STI con EPSA (Empresa Portuaria de San Antonio) por los cánones mínimos fijos que debe pagar durante todo el período de la concesión. Estos cánones son reconocidos al costo amortizado utilizando la tasa de interés del activo al inicio de la concesión.

Adicionalmente, se clasifican los pasivos por arrendamientos (Ver Nota 2 (i)).

(p) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en base a la política de dividendos de la Sociedad, la cual es determinada en la Junta Ordinaria de Accionistas mediante la aprobación de estos. La Sociedad ha determinado como política pagar dividendos con un mínimo de un 30% de las utilidades de acuerdo a lo descrito en la Ley de Sociedades Anónimas.

(q) Nuevos pronunciamientos contables

- a) **Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020**

Normas e interpretaciones

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

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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

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

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

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

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

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

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

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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

<u>Normas e interpretaciones</u>	<u>Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de</u>
<p>NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	01/01/2023
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un "Exposure Draft" proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023.</p>	01/01/2022
<p>Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" e Interpretación 21 "Gravámenes". Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.</p>	01/01/2022
<p>Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.</p>	01/01/2022
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:</p> <ul style="list-style-type: none">- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.	01/01/2022

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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

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

Indeterminado

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

(3) Determinación de valores razonables

Las políticas y revelaciones contables de STI y Subsidiaria requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Activos intangibles

El valor razonable de los activos intangibles recibidos como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios, es estimado por la referencia al valor razonable de los servicios de construcción prestados más los pagos efectuados por haber obtenido la concesión.

(b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En consideración a que los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son, principalmente, a menos de 90 días, se estima que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libro.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(4) Información financiera de la subsidiaria

A continuación se incluye la información resumida respecto a la empresa subsidiaria incluida en la consolidación:

Muellaje STI S.A.

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Activos:		
Corrientes	4.440	4.321
No corrientes	1.414	1.168
Total activos	<u>5.854</u>	<u>5.489</u>
Pasivos y patrimonio:		
Corrientes	1.152	1.482
No corrientes	4.511	3.683
Patrimonio neto	191	324
Total pasivos y patrimonio	<u>5.854</u>	<u>5.489</u>
Resultado:		
Ingresos	8.527	9.184
Gastos	(8.481)	(9.196)
Ganancia (Pérdida)	<u><u>46</u></u>	<u><u>(12)</u></u>

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Saldos en bancos	2.421	968
Depósitos a corto plazo	9.847	13.785
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>12.268</u></u>	<u><u>14.753</u></u>

El efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor razonable es igual a su valor libro. Los saldos en bancos se componen de cuentas corrientes bancarias en pesos y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Los depósitos a corto plazo están conformados por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento que no están sujetos a restricciones de ningún tipo y son reflejadas a su valor inicial en dólares, más la proporción de los intereses devengados a la fecha de cierre. La fecha máxima de colocación de estos instrumentos no supera los 90 días, desde la fecha de colocación.

Institución	Cantidad de depósitos	Moneda	Fecha colocación	Fecha rescate	Intereses devengados MUS\$	31.12.2020 MUS\$
Santander	1	US\$	14-12-2020	04-01-2021	-	6.001
Santander	1	US\$	28-12-2020	04-01-2021	-	1.200
Corpbanca	1	\$	28-12-2020	04-01-2021	-	563
Corpbanca	1	\$	29-12-2020	04-01-2021	-	703
BCI	1	US\$	14-12-2020	04-01-2021	-	1.380
Total						9.847

Institución	Cantidad de depósitos	Moneda	Fecha colocación	Fecha rescate	Intereses devengados MUS\$	31.12.2019 MUS\$
Santander	3	US\$	27-12-2019	06-01-2020	10	7.780
Santander	1	\$	27-12-2019	03-01-2020	-	401
Corpbanca	1	US\$	27-12-2019	06-01-2020	-	1.800
Corpbanca	1	\$	27-12-2019	03-01-2020	-	802
BCI	1	US\$	19-12-2019	06-01-2020	2	3.002
Total						13.785

El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Efectivo y equivalente al efectivo en \$	2.455	2.001
Efectivo y equivalente al efectivo en US\$	9.813	12.752
Total efectivo y equivalente al efectivo	12.268	14.753

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(6) Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros corrientes y no corrientes son los siguientes:

	2020			2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Seguros anticipados	262	-	262	323	-	323
Otros pagos anticipados	-	177	177	-	205	205
Totales	262	177	439	323	205	528

Los otros pagos anticipados corresponden al pago semestral de las suscripciones, patentes municipales y elementos de seguridad.

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	2020			2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales	12.594	-	12.594	13.095	-	13.095
Provisión deudores incobrables	(375)	-	(375)	(562)	-	(562)
Otras cuentas por cobrar	1.843	-	1.843	2.796	-	2.796
Totales	14.062	-	14.062	15.329	-	15.329

El detalle de antigüedad de los deudores comerciales es el siguiente:

	2020			2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Vigente	7.799	-	7.799	7.959	-	7.959
1 – 30 días	2.532	-	2.532	3.279	-	3.279
31 – 60 días	1.576	-	1.576	936	-	936
61 – 90 días	327	-	327	673	-	673
91 – 120 días	77	-	77	(204)	-	(204)
Más de 120 días	283	-	283	452	-	452
Totales	12.594	-	12.594	13.095	-	13.095

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

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

La política de cobranzas aplicada por la Sociedad y su subsidiaria, en general, es al contado o a 30 días para aquellos clientes que mantienen garantías por fiel cumplimiento de pago.

El saldo de otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes está conformado principalmente por préstamos de consumo a empleados, los que se cobran en cuotas, y que se valorizan al costo amortizado. También dentro del activo corriente se presentan saldos por cobrar a las compañías de seguro, anticipos a proveedores y anticipos a los empleados.

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

El saldo de las cuentas por cobrar y por pagar con entidades relacionadas se detalla en el siguiente cuadro:

	2020			2019		
	Corriente	No corrientes	Total	Corriente	No corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5.001	-	5.001	2.890	-	2.890
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(2.154)	-	(2.154)	(1.094)	-	(1.094)
Totales	2.847	-	2.847	1.796	-	1.796

Todos los saldos corrientes, pendientes con partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(a) Cuentas por cobrar con entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por cobrar con entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Transacción	Plazo	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
						Corriente	Corriente
						MUS\$	MUS\$
89.602.300-4	CSAV Austral SpA	Accionista común	Venta de servicios portuarios	Menos de 1 año	Dólares	299	351
76.049.840-8	Hapag Lloyd Chile SpA	Accionista común	Venta de servicios portuarios	Menos de 1 año	Dólares	1.562	1.307
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Accionista común	Venta de servicios portuarios	Menos de 1 año	Dólares	38	79
86.150.200-7	Fábrica de Envases Plásticos S A.	Accionista común	Venta de productos	Menos de 1 año	Pesos	2	-
99.506.030-2	Muellaje del Maipo S.A.	Accionista común	Servicios prestados	Menos de 1 año	Pesos	3.095	1.145
96.989.120-4	Cervecería CCU Chile Ltda.	Accionista común	Servicios prestados	Menos de 1 año	Pesos	-	3
92.011.000-2	Empresa Nacional de energía Enx S.A.	Accionista común	Servicios Prestados	Menos de 1 año	Pesos	-	5
91.041.000-4	Viña San Pedro S.A.	Accionista común	Servicios Prestados	Menos de 1 año	Pesos	5	-
Total						5.001	2.890

(b) Cuentas por pagar con entidades relacionadas, corrientes y no corrientes

La composición del rubro de cuentas por pagar con entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Transacción	Plazo	Moneda	31-12-2020	31-12-2019
						Corrientes	Corrientes
						MUS\$	MUS\$
99.506.030-2	Muellaje del Maipo S.A.	Accionista común	Compra de servicios	Menos de 1 año	Pesos	1.766	696
92.011.000-2	Empresa Nacional de energía Enx S.A.	Accionista común	Compra de servicios	Menos de 1 año	Pesos	72	251
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Beneficios personal compartido	Menos de 1 año	Pesos	319	135
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima Portuaria Ltda.	Accionista común	Compra de servicios	Menos de 1 año	Pesos	(3)	7
78.353.000-7	Servicios Portuarios Reloncavi Ltda.	Accionista común	Compra de servicios	Menos de 1 año	Pesos	-	5
Total						2.154	1.094

Estas transacciones no cuentan con garantías.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(c) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas corresponden fundamentalmente a servicios de transferencia y muellaje, arriendo de equipos y asesorías que son facturadas a esta Sociedad y su subsidiaria y servicios de transferencia y muellaje prestados a las empresas relacionadas. Las condiciones de pago entre las empresas relacionadas son a 30 días desde su facturación, sin intereses y en dólares estadounidenses.

Las transacciones con entidades relacionadas efectuadas durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son las siguientes:

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	País de origen	Transacción	Al 31 de diciembre de 2020	
					Monto	Efecto en resultado
					MUS\$	Ingreso (Gasto) MUS\$
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Chile	Compra de servicios	325	(106)
89.602.300-4	CSAV Austral SpA.	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	1.671	1.671
76.729.932-k	SAAM Logistics	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	0	0
92.011.000-2	Enex S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	998	(998)
99.506.030-2	Muellaje del Maipo S.A.	Accionista común	Chile	Servicio personal operativo	18.342	(18.342)
97.004.000-5	Banco Chile	Director común	Chile	Venta de servicios portuarios	1	1
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	395	395
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA.	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	8.246	8.246
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	4	(4)
96.989.120-4	Cervecera CCU Chile Ltda.	Director común	Chile	Venta de servicios portuarios	5	5

Todas las transacciones se presentan netas de impuesto al valor agregado.

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	País de origen	Transacción	Al 31 de diciembre de 2019	
					Monto	Efecto en resultado
					MUS\$	Ingreso (Gasto) MUS\$
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Chile	Compra de servicios	1	1
89.602.300-4	CSAV Austral SpA.	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	1.800	1.800
76.729.932-k	SAAM Logistics	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	1	1
92.011.000-2	Enex S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	1.598	(1.598)
99.506.030-2	Muellaje del Maipo S.A.	Accionista común	Chile	Servicio personal operativo	18.098	(18.098)
97.004.000-5	Banco Chile	Director común	Chile	Venta de servicios portuarios	2	2
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	389	389
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA.	Accionista común	Chile	Venta de servicios portuarios	9.821	9.821
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile SpA.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	146	(146)
96.989.120-4	Cervecera CCU Chile Ltda.	Director común	Chile	Venta de servicios portuarios	15	15

Todas las transacciones se presentan netas de impuesto al valor agregado.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(d) Directorio y personal clave de la gerencia

STI ha definido para estos efectos considerar personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, considerando a Directores y Gerentes quienes conforman la gerencia superior.

La gerencia superior de la Sociedad está conformada por ejecutivos 11 (6 Directores y 5 Gerentes). Estos profesionales recibieron remuneraciones y otros beneficios, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendentes a MUS\$820 y MUS\$932, respectivamente.

(9) Inventarios

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

	2020 MUS\$	2020 MUS\$
Repuestos para la operación	3.644	3.629
Total inventarios	3.644	3.629

Durante el período 2020 y 2019, se reconoció en el rubro Costos por prestación de servicios, consumos de inventario por MUS\$2.478 y MUS\$2.508, respectivamente.

(10) Pasivos por impuestos corrientes

El saldo de pasivos impuestos corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Provisión por impuesto a la renta	(99)	(650)
Impuesto Art 21.	(50)	(98)
Total pasivos por impuestos corrientes	(149)	(748)

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(11) Activos intangibles distintos de la plusvalía

El detalle y movimiento de los activos intangible al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	Programas informáticos MUS\$	Concesión MUS\$	Obras obligatorias MUS\$	Total activos intangibles MUS\$
Costo:				
Saldo al 1 de enero de 2020	2.355	196.307	114.943	313.605
Adiciones	242	-	526	768
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2.597	196.307	115.469	314.373
Amortización:				
Saldo al 1 de enero de 2020	(2.346)	(165.848)	(24.178)	(192.372)
Amortización del ejercicio	(119)	(6.092)	(3.158)	(9.369)
Otros ajustes	-	-	(1.041)	(1.041)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.465)	(171.940)	(28.377)	(202.782)
Valor libro al 31 de diciembre de 2020	132	24.367	87.092	111.591
Al 31 de diciembre de 2019	Programas informáticos MUS\$	Concesión MUS\$	Obras obligatorias MUS\$	Total activos intangibles MUS\$
Costo:				
Saldo al 1 de enero de 2019	2.355	196.307	114.846	313.508
Adiciones	-	-	97	97
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.355	196.307	114.943	313.605
Amortización:				
Saldo al 1 de enero de 2019	(2.341)	(160.884)	(21.143)	(184.368)
Amortización del ejercicio	(5)	(4.964)	(3.035)	(8.004)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(2.346)	(165.848)	(24.178)	(192.372)
Valor libro al 31 de diciembre de 2019	9	30.459	90.765	121.233

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la amortización reconocida en Gastos de Administración ascendió a MUS\$119 y MUS\$5, respectivamente. La amortización reconocida en Costos por prestación de servicios fue de MUS\$ 9.250 y MUS\$ 7.999, respectivamente, y se encuentra reconocida en la línea "Costos de concesión".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor residual estimado de las obras obligatorias asciende a MUS\$ 80.635, respectivamente. Cabe señalar que, conforme a lo descrito en el contrato de concesión, este valor residual deberá ser cancelado por Empresa Portuaria de San Antonio S.A. al término del período de concesión (ver Nota 23).

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(12) Propiedades, planta y equipo

A la fecha de cierre, la Sociedad y su subsidiaria no presentan evidencias de deterioro por cambios relevantes como la disminución del valor de mercado, obsolescencia, daños físicos, retorno de mercado, etc. que puedan afectar la valorización de Propiedad, planta y equipo.

a) El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Clase	Costo	Depreciación acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Maquinarias y equipo	85.211	(37.866)	47.345
Equipos de tecnologías de información	5.498	(5.085)	413
Instalaciones fijas y accesorios	24.575	(11.421)	13.154
Vehículos de motor	403	(403)	-
Construcciones en curso	363	(12)	351
Activos por derecho de uso	724	-	724
Otras	4.497	(3.636)	861
Total propiedades, planta y equipos	121.271	(58.423)	62.848

La composición de la clase de maquinarias y equipos se detalla en el siguiente cuadro:

Clase	Costo	Depreciación acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Grúas	79.256	33.563	45.693
Tractos y chasis	5.955	4.303	1.652
Total maquinarias y equipo	85.211	37.866	47.345

b) El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Clase	Costo	Depreciación acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Maquinarias y equipo	84.237	(34.242)	49.995
Equipos de tecnologías de información	5.344	(4.854)	490
Instalaciones fijas y accesorios	24.340	(10.081)	14.259
Vehículos de motor	483	(482)	1
Construcciones en curso	423	-	423
Activos por derecho de uso	905	-	905
Otras	4.496	(3.515)	981
Total maquinarias y equipo	120.228	(53.174)	67.054

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Clase	Costo	Depreciación acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Grúas	79.256	(30.118)	49.138
Tractos y chasis	4.981	(4.124)	857
Total maquinarias y equipo	84.237	(34.242)	49.995

a) Reconciliación de cambios en planta y equipo, por clases, al 31 de diciembre de 2020:

2020	Construcciones en curso MUS\$	Maquinarias y equipos MUS\$	Equipos de tecnología MUS\$	Instalaciones Fijas MUS\$	Vehículos de motor MUS\$	Activos por derecho de uso		Total MUS\$
						MUS\$	MUS\$	
Valores Brutos								
Saldo al 1 de enero	423	84.237	5.344	24.340	483	905	4.496	120.228
Adiciones	83	974	154	90	-	-	20	1.321
Bajas o reclasificaciones	(143)	-	-	145	(80)	(181)	(19)	(278)
Saldos al 31.12.2020	363	85.211	5.498	24.575	403	724	4.497	121.271
Depreciaciones								
Saldo al 1 de enero	-	(34.242)	(4.854)	(10.081)	(482)	-	(3.515)	(53.174)
Depreciación	(12)	(3.776)	(231)	(1.181)	-	-	(121)	(5.321)
Bajas o reclasificaciones	-	-	-	-	79	-	-	79
Otros ajustes	-	152	-	(159)	-	-	-	(7)
Saldos al 31.12.2020	(12)	(37.866)	(5.085)	(11.421)	(403)	-	(3.636)	(58.423)
Valor en libro al 31.12.2020	351	47.345	413	13.154	-	724	861	62.848

Del total del gasto por depreciación MUS\$173 se encuentran clasificados en el rubro Gastos de administración y MUS\$5.148 en Costos por prestación de servicios, y se encuentra reconocida en la línea "Costos de concesión".

2019	Construcciones en curso MUS\$	Maquinarias y equipos MUS\$	Equipos de tecnología MUS\$	Instalaciones Fijas MUS\$	Vehículos de motor MUS\$	Activos por derecho de uso		Total MUS\$
						MUS\$	MUS\$	
Valores Brutos								
Saldo al 1 de enero	139	84.442	5.146	23.814	581	-	4.365	118.487
Adiciones	284	-	198	526	-	-	131	1.139
Adiciones (NIIF 16)	-	-	-	-	-	905	-	905
Bajas o reclasificaciones	-	(205)	-	-	(98)	-	-	(303)
Saldos al 31.12.2019	423	84.237	5.344	24.340	483	905	4.496	120.228
Depreciaciones								
Saldo al 1 de enero	-	(30.902)	(4.595)	(9.069)	(580)	-	(3.324)	(48.470)
Depreciación	-	(3.517)	(259)	(1.012)	-	-	(191)	(4.979)
Bajas o reclasificaciones	-	177	-	-	98	-	-	275
Saldos al 31.12.2019	-	(34.242)	(4.854)	(10.081)	(482)	-	(3.515)	(53.174)
Valor en libro al 31.12.2019	423	49.995	490	14.259	1	905	981	67.054

b) Reconciliación de cambios en planta y equipo, por clases, al 31 de diciembre de 2019:

Del total del gasto por depreciación MUS\$68 se encuentran clasificados en el rubro Gastos de administración y MUS\$4.896 en Costos por prestación de servicios.

c) Valores residuales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor residual estimado de las grúas asciende a MUS\$ 25.820.

d) Garantías

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los activos descritos en maquinarias y equipos se encuentran en prenda, garantizando los préstamos bancarios del Grupo. (Ver Nota 25).

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(13) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

(a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad y su Subsidiaria tendrán 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 determinados activos y pasivos.

a) El detalle de los impuestos diferidos se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2020	Impuesto diferido activo MUS\$	Impuesto diferido pasivo MUS\$	Neto MUS\$
Tipos de diferencias temporarias:			
Activos intangibles	-	(11.396)	(11.396)
Obligaciones por planes de beneficios post empleo	1.547	-	1.547
Otros	625	(303)	322
Depreciación maquinarias y equipos	-	(6.269)	(6.269)
Gastos pagados por licitación	4.453	-	4.453
Sub – total	6.625	(17.968)	(11.343)
Compensación de (pasivos) activos por impuestos diferidos	(5.225)	5.225	-
Total	1.400	(12.743)	(11.343)

Al 31 de diciembre de 2019	Impuesto diferido activo MUS\$	Impuesto diferido pasivo MUS\$	Neto MUS\$
Tipos de diferencias temporarias:			
Activos intangibles	-	(14.142)	(14.142)
Obligaciones por planes de beneficios post empleo	1.298	-	1.298
Otros	642	(374)	268
Depreciación maquinarias y equipos	-	(6.550)	(6.550)
Gastos pagados por licitación	5.367	-	5.367
Sub – total	7.307	(21.066)	(13.759)
Compensación de (pasivos) activos por impuestos diferidos	(6.152)	6.152	-
Total	1.155	(14.914)	(13.759)

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

b) El movimiento en los pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Tipos de diferencias temporarias	Saldo al 1-1-2020	Reconocido en el resultado	Reconocido en el patrimonio	Saldo al 31-12-2020
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos intangibles	2.621	2.745	-	5.366
Obligaciones por beneficios post-empleo	1.149	32	-	1.181
Provisión de vacaciones	402	28	-	430
Deterioro de deudores	151	(50)	-	101
Depreciación maquinarias y equipos	(12.748)	(3)	276	(12.475)
Gastos diferidos	(128)	16	-	(112)
Gastos pagados por licitación	(4.401)	(914)	-	(5.315)
Otras	(805)	286	-	(519)
Total	(13.759)	2.140	276	(11.343)

Tipos de diferencias temporarias	Saldo al 1-1-2019	Reconocido en el resultado	Reconocido en el patrimonio	Saldo al 31-12-2019
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos intangibles	477	2.144	-	2.621
Obligaciones por beneficios post-empleo	1.116	33	-	1.149
Provisión de vacaciones	399	3	-	402
Deterioro de deudores	156	(5)	-	151
Depreciación maquinarias y equipos	(12.985)	237	-	(12.748)
Gastos diferidos	(111)	(17)	-	(128)
Gastos pagados por licitación	(3.155)	(1.246)	-	(4.401)
Otras	(143)	(662)	-	(805)
Total	(14.246)	487	-	(13.759)

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(b) Gasto por impuestos a las ganancias

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Impuestos a la ganancias del año	(3.226)	(4.238)
Otros impuestos	(50)	(9)
Total gasto por impuestos corriente	(3.276)	(4.247)
Gastos por impuesto diferido:		
Creación y reverso de diferencias temporarias	2.157	487
Total ingreso por impuestos diferidos	2.157	487
Gasto por impuesto a las ganancias	(1.119)	(3.760)

Un análisis y la conciliación de la tasa de impuesto a la renta, calculado con arreglo a la legislación fiscal chilena, y la tasa efectiva de impuestos se detallan a continuación:

	2020		2019	
	%	MUS\$	%	MUS\$
Ganancia		3.091		7.725
Total gasto por impuesto a la renta		1.119		3.760
Ganancia antes de impuesto a la renta		4.210		11.485
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27,00%	(1.137)	27,00%	(3.101)
Efectos por impuesto de gastos no deducibles	(0,42%)	18	5,73%	(659)
Gastos por impuestos utilizando la tasa efectiva	26,58%	(1.119)	32,73%	(3.760)

(14) Otros pasivos financieros

El saldo de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes, se indica en el siguiente cuadro:

	2020			2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos que devengan intereses (a)	5.509	80.000	85.509	5.965	85.000	90.965
Financiamiento contrato de concesión (b)	3.658	12.835	16.493	3.386	16.493	19.879
Pasivos por arrendamiento (a)	178	574	752	224	699	923
Totales	9.345	93.409	102.754	9.575	102.192	111.767

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(a) Préstamos que devengan intereses

	2020			2019		
	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$
Préstamos que devengan intereses	5.965	85.000	90.965	5.965	85.000	90.965
Pasivos por arrendamiento	178	574	752	224	699	923
Totales	5.687	80.574	86.261	6.189	90.000	91.888

A continuación, se presenta la reconciliación de los saldos de préstamos que devengan interés para los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Cambios sin efecto en flujo						
	Saldo al 1 de enero de 2020 MUS\$	Obtención de préstamos MUS\$	Flujo de efectivo MUS\$	Traspaso de largo plazo a corto plazo MUS\$	Pasivos por arrendamientos (NIIF 16) MUS\$	Devengo de intereses MUS\$	Saldo al 31 de diciembre de 2020 MUS\$
Corriente							
Préstamos que devengan intereses	5.965	-	(8.824)	5.000	-	3.368	5.509
Pasivos por arrendamiento	224	-	(240)	160	-	34	178
No corriente							
Préstamos que devengan intereses	85.000	-	-	(5.000)	-	-	80.000
Pasivos por arrendamiento	699	-	-	(160)	35	-	574
Totales	91.888	-	(9.064)	-	35	3.402	86.261

	Cambios sin efecto en flujo						
	Saldo al 1 de enero de 2019 MUS\$	Obtención de préstamos MUS\$	Flujo de efectivo MUS\$	Traspaso de largo plazo a corto plazo MUS\$	Pasivos por arrendamientos (NIIF 16) MUS\$	Devengo de intereses MUS\$	Saldo al 31 de diciembre de 2019 MUS\$
Corriente							
Préstamos que devengan intereses	6.165	-	(9.582)	5.000	-	4.382	5.965
Pasivos por arrendamiento	-	-	(203)	387	-	40	224
No corriente							
Préstamos que devengan intereses	90.000	-	-	(5.000)	-	-	85.000
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	(387)	1.086	-	699
Totales	96.165	-	(9.785)	-	1.086	4.462	91.888

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

El endeudamiento financiero se desglosa por tipo de préstamo en el cuadro siguiente:

	2020			2019		
	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$
Banco BCI	5.509	80.000	85.509	5.965	85.000	90.965
Total préstamos que devengan intereses	5.509	80.000	85.509	5.965	85.000	90.965

Los préstamos bancarios vigentes por San Antonio Terminal Internacional S.A. tienen los siguientes términos y condiciones principales:

Rut	Institución financiera	País	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de amortización semestral a partir de
97.006.000-6	Banco BCI	Chile	Libor 180 + Spread 2,2%	31-3-2025	31-03-2017

Los pagos de capital a realizar en los próximos años son los siguientes:

	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Hasta 90 días	2.500	2.500
Más de 90 días a 1 año	2.500	2.500
Más de 1 año a 3 años	20.000	15.000
Más de 3 años a 5 años	60.000	20.000
Más de 5 años	-	50.000
Total préstamo bancario - BCI	85.000	90.000

Con fecha 24 de octubre de 2014, se firmó un contrato de apertura de línea de crédito con el BCI por un monto total de hasta MUS\$100.000, los cuales se giraron durante el año 2015. El calendario de pagos de la línea de crédito con el Banco BCI comenzó el 31 de marzo del 2017 con vencimientos semestrales y sucesivos para el pago del capital y a partir del 31 de marzo del 2015 para el pago de intereses.

El préstamo establece determinadas prohibiciones "Obligaciones de no hacer". Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, STI cumple con estas obligaciones (Ver Nota 25(c) Activos y Pasivos Contingentes).

(b) Financiamiento contrato de concesión

El saldo de otros pasivos financieros corriente y no corriente se indica en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2020	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$
Financiamiento contrato de concesión	3.658	12.835	16.493
Total	3.658	12.835	16.493

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Al 31 de diciembre de 2019	Corriente	No corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Financiamiento contrato de concesión	3.386	16.493	19.879
Total	3.386	16.493	19.879

El financiamiento por contrato de concesión corresponde a la obligación por pagar por el canon mínimo de arrendamiento a “Empresa Portuaria San Antonio” (EPSA), (ver Nota 23 Acuerdo de Concesión de Servicios), la cual fue descontada a un 7,7% antes de la extensión del plazo de concesión, y posterior a la extensión fue descontada a un 7,8%. Los pagos son trimestrales.

Los pagos de capital e intereses asociados a este pasivo se registran en el Estado consolidado de flujo de efectivo como flujo operacional.

Los pagos a realizar en los próximos años son los siguientes:

	2020			2019		
	Pagos mínimos futuros	Interés	Valor actual de pagos mínimos futuros	Pagos mínimos futuros	Interés	Valor actual de pagos mínimos futuros
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Hasta 90 días	1.210	(322)	888	1.210	(89)	1.121
Más de 90 días a 1 año	3.630	(860)	2.770	3.630	(135)	3.495
Más de 1 año a 3 años	9.680	(1.458)	8.222	9.680	(2.636)	7.044
Más de 3 años a 6 años	4.840	(227)	4.613	9.680	(1.461)	8.219
Total	19.360	(2.867)	16.493	24.200	(4.321)	19.879

(15) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar comerciales	7.449	7.523
Otras cuentas por pagar	1.742	1.609
Total	9.191	9.132

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

La composición de otras cuentas por pagar se detalla en el siguiente cuadro:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Asesorías	-	-
Impuestos por pagar	405	291
Acreedores varios	959	894
Remuneraciones	(13)	64
Retenciones	391	360
Total otras cuentas por pagar	1.742	1.609

(16) Beneficios a los empleados y gastos del personal

(a) Obligaciones por beneficios a los empleados corrientes

Los saldos que componen los beneficios corrientes por a los empleados son los siguientes:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Participación en utilidades, bonos y regalías	424	352
Vacaciones del personal	773	578
Total	1.197	930

(b) Beneficios post-empleo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la responsabilidad de la Sociedad y su subsidiaria, se determinó para todos sus empleados utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

La obligación post-empleo está constituido por la indemnización por años de servicios que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a la Sociedad y su subsidiaria al final de la concesión.

La valoración actuarial para STI se basa en los siguientes porcentajes:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Tasa de descuento	0,74%	1,9%
Tasa de rotación necesidades de empresa	5,80%	3,0%
Tasa de incremento salarial	0,42%	0,9%
Uso de tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Edad jubilación hombre	65	65
Edad jubilación mujeres	60	60

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

La valoración actuarial para MSTI se basa en los siguientes porcentajes:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Tasa de descuento	0,74%	1,9%
Tasa de rotación necesidades de empresa	2,80%	2,6%
Tasa de incremento salarial	1,20%	1,83%
Uso de tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Edad jubilación hombre	65	65
Edad jubilación mujeres	60	60

Los supuestos sobre movilidad futura son basados en tablas estadísticas publicadas.

Los cambios en el valor presentado en la obligación se presentan a continuación:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero	4.639	4.557
Costo del servicio corriente	838	191
Costo financiero	37	71
Pérdida actuarial	150	81
Pagos de beneficios	(112)	(261)
Total obligación al 31 de diciembre	5.552	4.639

(c) Gastos del personal

El detalle de los gastos del personal se indica en el siguiente cuadro:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Participación en utilidades y bonos:		
Bonos	405	397
Total participación en utilidades y bonos	405	397
Clases de gastos por empleado:		
Sueldos y salarios	8.444	8.033
Gasto por obligación por beneficios post empleo	659	586
Otros gastos de personal	2.086	3.330
Total gastos del personal	11.594	12.346

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(17) Patrimonio

(a) Capital suscrito, pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital social autorizado es de 1.648 acciones. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital pagado asciende a MUS\$33.700.

Número de acciones

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	1.648	1.648	1.648

Estas acciones no tienen valor nominal y la Sociedad no posee acciones propias en cartera.

(b) Otras reservas

Las otras reservas son producto de los cambios efectuados en las variables actuariales utilizadas para el cálculo de los beneficios post- empleo.

El saldo y movimiento de la reserva de cobertura se explica a continuación:

	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Saldo inicial al 1 de diciembre de 2020	(387)	(306)
Cambio variables actuariales	(150)	(81)
Total otras reservas	(537)	(387)

(c) Dividendos

La política de dividendos de la Sociedad es repartir el dividendo mínimo obligatorio correspondiente al 30% del resultado del ejercicio, siempre y cuando se cumpla con las cláusulas establecidas en el contrato de deuda con el Banco de Crédito e Inversiones. (Ver Nota 25(c)).

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha provisionado el dividendo mínimo obligatorio por un monto de MUS\$927 (MUS\$2.592 al 2019). Esta obligación quedó registrada en ambos ejercicios, en el rubro Otros pasivos no financieros, corrientes.

Con fecha 27 de julio de 2020, la Junta extraordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó la distribución de dividendos de acuerdo al siguiente detalle:

- Dividendo Definitivo N°16 de US\$4.854,36893 por acción, por un monto total de US\$8.000.000,00, con cargo a las utilidades del ejercicio 2019.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Con fecha 23 de abril de 2019, la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad acordó la distribución de dividendos de acuerdo al siguiente detalle:

- Dividendo Definitivo N°14 (mínimo obligatorio) de US\$1.598,69627 por acción, por un monto total de US\$2.634.651,45, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018.
- Dividendo Definitivo Adicional N°15 de US\$6.896,44936 por acción, por un monto total de US\$11.365.348,55, con cargo a las utilidades del ejercicio 2018.

(18) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los Ingresos de actividades ordinarias se indica a continuación:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Servicios de muellaje a la carga	8.415	9.502
Servicios de muellaje a la nave	6.674	7.329
Servicios terminales	24.875	33.049
Servicios de transferencia	39.974	42.745
Otros servicios	2.163	2.139
Total ingresos ordinarios	82.101	94.764

(19) Costo por prestación de servicios

El detalle de los Costos por prestación de servicios se indica en el siguiente cuadro:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Costos de concesión	23.600	21.949
Costos fijos	21.681	20.448
Costos variables	24.411	31.004
Total costos por prestación de servicios	69.692	73.401

Los costos por prestación de servicios corresponden a costos originados en la prestación de "servicios de operaciones portuarias" derivados de la explotación del Frente de Atraque Molo Sur del Puerto de San Antonio.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(20) Otros ingresos y gastos, por función

Los Otros ingresos y gastos, por función reconocidos en resultados están conformados por lo siguiente:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Otros ingresos por función:		
Venta de residuos	20	22
Otros	222	91
Total otros ingresos por función	242	113
	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Otros gastos por función:		
Otros gastos de operación	65	65
Total otros gastos por función	65	65

(21) Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración se indica en el siguiente cuadro:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Gastos en remuneraciones del personal	2.617	2.679
Gastos de asesorías administrativas	794	635
Gastos de comunicación e información	82	78
Gastos de viajes	13	24
Gastos de arriendo de oficina	56	88
Gastos de servicios básicos	108	110
Depreciaciones (Nota 12)	173	68
Otros gastos de administración (seguros y otros)	554	792
Total gastos de administración	4.397	4.474

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(22) Ingresos y costos financieros

El detalle de ingresos y costos financieros reconocidos en resultados se indica en los siguientes cuadros:

	2020 MUS\$	2019 MUS\$
Ingresos financieros:		
Ingresos financieros por intereses	53	263
Total ingresos financieros	53	263
Costos financieros:		
Intereses financieros	2.983	4.422
Financiamiento contrato de concesión	1.454	224
Beneficios post empleo	29	71
Otros gastos financieros	118	17
Total costos financieros	4.584	4.734

(23) Acuerdo de concesión de servicios

Concedente : Empresa Portuaria San Antonio (EPSA).
Concesionario : San Antonio Terminal Internacional (STI).

De acuerdo a los términos de las bases de licitación, el Contrato de Concesión del Frente de Atraque Molo Sur del Puerto de San Antonio, que tiene una vigencia de 20 años, se firmó con Empresa Portuaria San Antonio el 10 de noviembre de 1999.

Por medio de este contrato de concesión se otorga a STI una concesión exclusiva para desarrollar, mantener y explotar el frente de atraque, incluyendo el derecho a cobrar a los usuarios tarifas básicas por servicios básicos, y tarifas especiales por servicios especiales prestados en el frente de atraque.

Los servicios prestados son: servicios de muellaje, transferencia, almacenaje y otros servicios complementarios al terminal, cuyas tarifas máximas fijadas en dólares, son públicas y no discriminatorias.

Bajo los términos de este contrato, STI es requerido a pagar lo siguiente a EPSA:

- (a) Pago inicial, por MUS\$10.000, el que fue cancelado a la Empresa Portuaria San Antonio el día 31 de diciembre de 1999.
- (b) Pago adicional, por MUS\$121.252, el que fue cancelado a la Empresa Portuaria San Antonio en 6 cuotas iguales de MUS\$20.209.
- (c) Canon anual durante el primer año contractual, por un monto fijo de MUS\$4.840, el que fue cancelado en cuatro cuotas trimestrales de MUS\$1.210 cada una. El canon anual a partir del segundo año contractual, y para cada uno de los años contractuales sucesivos del plazo del contrato, por un monto anual que deberá ser determinado a base de la carga transferida, pero que en ningún caso podrá ser inferior a MUS\$4.840 en cada año. Este canon deberá ser pagado en cuatro cuotas trimestrales iguales.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Los pagos señalados en letra (c), deberán ajustarse por el Índice de Precios al Productor (PPI) de los Estados Unidos de Norteamérica para mercancías terminadas (que no se ajusta estacionalmente), fijado por el Departamento de Estadísticas de la Oficina del Trabajo del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica. Estos valores ya ajustados deberán ser pagados en dólares estadounidenses, o en su equivalente en pesos de acuerdo al tipo de cambio observado informado por el Banco Central a la fecha de pago.

Bajo los términos del contrato, STI deberá desarrollar como obras obligatorias la construcción de nuevos cierres en dos tramos del perímetro del área de la concesión y además deberá habilitar en el área de su concesión una vía de circulación y conexión del acceso sur con la Terminal Espigón.

STI tendrá la opción de extender el plazo por un período de 10 años si completa la ejecución y habilitación, antes del comienzo del décimo noveno (19°) año contractual, y ha cumplido con algunos términos y condiciones establecidas en el contrato.

Con fecha 30 de diciembre de 2013, STI y EPSA suscribieron una modificación al Contrato de Concesión y al anexo VII de las Bases de Licitación en lo que respecta a las obras y plazos del Proyecto Opcional que permite extender el referido contrato por un período adicional de 10 años, acordándose dividir esas obras en dos proyectos, uno obligatorio y otro opcional.

Como consecuencia de la división del proyecto opcional, se acordó dividir en dos el plazo a que daba derecho la ejecución del mismo, estableciéndose que, la ejecución oportuna del proyecto obligatorio extenderá el plazo del contrato en cinco años y, por otro lado, que la ejecución oportuna de las obras opcionales le darán derecho a STI a una extensión adicional también de cinco años.

La modificación señalada exige a STI efectuar inversiones en equipamiento portuario y nuevas obras de infraestructura, como también nuevas obligaciones en lo que respecta a: i) la información que debe otorgar durante la ejecución de todo Proyecto de Inversión; ii) al acceso a sus módulos operacionales del sistema denominado Torpedo; y, iii) facilidades y promoción al modo ferroviario de transporte de carga que no resten espacios operacionales ni impacten significativamente la eficiencia del Terminal.

La inversión en infraestructura se estima en un monto de US\$65.032.000 que comprende:

- La construcción de un sitio especializado en contenedores y carga fraccionada en el Sitio Uno Norte y la habilitación de ductos y manifolds en los sitios Dos y Tres para la transferencia de ácido sulfúrico y otros líquidos (obras que a la fecha se encuentran ejecutadas y recepcionadas por EPSA).
- La extensión del Sitio Tres en ciento sesenta y un metros hacia el sur.
- El refuerzo de los sitios dos y tres debiendo dragarlos para lograr en ellos una profundidad de aguas de al menos quince metros nivel de reducción de sonda en todo su frente y en aquella área que sea necesaria para permitir el acceso seguro de la nave a dichos sitios.
- Las obras necesarias para el término armónico del fondo de la poza.

Mientras que la inversión en equipamiento se estima en un monto aproximado de US\$33.400.000 que comprende:

- Dos grúas pórtico del tipo “ship to shore” (STS).
- Seis grúas de patio sobre neumáticos o “rubber tire gantry crane” (RTG).
- Catorce tracto camiones con una capacidad de sesenta toneladas.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

El Proyecto Opcional considera la construcción una nueva explanada de noventa mil metros cuadrados, cuyo costo de construcción las partes han estimado en US\$64.629.997.

Los plazos de término de la concesión, considerando las distintas opciones de ampliación acordadas en la citada modificación serán:

- Proyecto Obligatorio: considera como fecha de término de la concesión el 1 de enero de 2025.
- Proyecto Opcional: considera como fecha de término de la concesión el 1 de enero de 2030.

Al 31 de diciembre de 2017, STI cumplió con la ejecución oportuna del proyecto obligatorio, al efectuar las inversiones en infraestructura y en equipamiento exigidas por dicho proyecto, lo cual permitió ampliar el período de concesión hasta el 1 de enero de 2025. La ejecución del proyecto obligatorio significó una inversión total para STI de MUS\$157.838.651.

A la fecha de término, STI deberá presentar, tanto el frente de atraque como todos los aportes de infraestructura, en buenas condiciones de funcionamiento, exceptuando el desgaste por el uso normal que les afecte, libre de todo personal, equipos, materiales, piezas, repuestos, materiales de residuos, desechos, basura e instalaciones temporales, que no consistan en activos incluidos.

Al final de la concesión, STI deberá entregar a EPSA una lista de los activos aportados en infraestructura y sus precios, en la cual se establecerá la estimación de STI del precio o valor justo de cada ítem de los bienes muebles aportados incluidos en la lista y el valor residual de cada aporte de infraestructura incluido en la lista. El valor residual de cualquier aporte de infraestructura será igual al valor inicial de tal aporte de infraestructura menos la depreciación devengada a la fecha de término anticipada, determinado de acuerdo al método de depreciación y vida útil lineal; entendiéndose que, si a la fecha de término, se ha destruido o dañado sustancialmente un aporte de infraestructura, el valor residual de tal aporte de infraestructura no será superior al valor justo de mercado que se encuentre vigente en el mercado para dicho bien, según concuerden las partes.

Con fecha 29 de diciembre de 2020, San Antonio Terminal Internacional S.A. (STI) y la Empresa Portuaria San Antonio S.A. (EPSA) suscribieron una modificación al Contrato de Concesión, correspondiente a la Concesión Portuaria del Frente de Atraque Molo Sur, del Puerto de San Antonio.

La modificación consiste en sustituir la obra opcional consistente en la construcción de una nueva explanada, por (i) un aportes de equipamiento consistente en: 26 Terminal Tractors, 8 Chasis, 6 Portacontenedores, 2 Grúas Pórtico "ship to shore" o "STS" y 2 Grúas de patio sobre neumáticos o "rubber tire gantry crane" o "RTG"; (ii) una serie de aportes de infraestructura, tales como habilitaciones de zonas de staking, mejoramiento de explanadas y pavimentos, reemplazo de torres reefer, cambio de defensas en el sitio 2, habilitación de un nuevo empalme eléctrico, habilitación de nuevas dependencias para equipos administrativos y una zona centralizada de duchas y vestidores, cambio de iluminación en mástiles, incorporación de una nueva pista de salida con un pórtico usando tecnología OCR y nuevas redes wifi que permitan dar cobertura wifi en todo el terminal; y (iii) compromisos de inversión adicionales a ser definidos. Equipamiento, obras y compromisos de inversión por un monto total US\$46.617.646.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Esta nueva obra opcional, en relación a la anterior, mejorará significativamente la velocidad y capacidad de transferencia en el muelle y la eficiencia en el patio del terminal.

Asimismo, y de conformidad a los términos del Contrato de Concesión, con esta fecha STI ha manifestado formalmente su intención de ejecutar dichos aportes y obras y extender el plazo de la concesión hasta el día 1 de enero de 2030.

La oportuna ejecución de los aportes y obras que conforman el nuevo Proyecto Opcional de Inversión del Contrato de Concesión, dará lugar a una extensión de la concesión en 5 años, esto es, desde el día 1 de enero de 2025 al día 1 de enero de 2030.

Las obligaciones que nacen del Contrato de Concesión se encuentran cumplidas en todos sus aspectos al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020.

(24) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos

(a) Administración del riesgo financiero

STI está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo operacional.

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de STI y su subsidiaria a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de STI y su subsidiaria para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de STI y su subsidiaria. Los estados financieros consolidados incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de administración de riesgo

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de STI y su subsidiaria. Éste es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de STI y su subsidiaria.

Las políticas de administración de riesgo de STI y su subsidiaria son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por STI y su subsidiaria, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de STI. STI, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Directorio supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo de STI y su subsidiaria y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por STI y su subsidiaria.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(i) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta STI y su subsidiaria si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

(i.1) Deudores comerciales

La exposición de STI y su subsidiaria al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la Administración también considera la demografía de la base de clientes de STI y su subsidiaria, ya que estos factores pueden afectar el riesgo de crédito. No obstante, desde un punto de vista geográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

El Directorio ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago. La revisión de STI y su subsidiaria incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia de STI y su subsidiaria sólo pueden efectuar transacciones con STI y su subsidiaria mediante prepagos.

Más del 85% de los clientes de STI y su subsidiaria han efectuado transacciones con éste por más de tres años, y en raras oportunidades se han originado pérdidas.

STI establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas crediticias esperadas en relación con los deudores comerciales.

El monto en libros de los activos financieros corrientes representa la exposición máxima al crédito es la siguiente:

	2020	2019
	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13.632	15.329
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	5.001	2.885
Posición neta	18.633	18.214

El riesgo de crédito es sustancialmente por compromisos en Chile, y corresponde a empresas navieras y empresas comerciales que usan las instalaciones de STI y Subsidiaria.

(ii.2) Pérdidas por deterioro

San Antonio Terminal Internacional S.A. y su subsidiaria miden las pérdidas crediticias esperadas utilizando una provisión de pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento para todas las cuentas por cobrar.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar se han agrupado en función de las características de riesgo de crédito compartidas y los días vencidos.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 48 meses, y las pérdidas crediticias históricas correspondientes experimentadas dentro de este periodo.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Sobre esta base, la provisión para pérdidas al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de enero de 2018 (en la adopción de la NIIF 9) se determinó de la siguiente manera tanto para las cuentas por cobrar como para los activos por contratos:

Segmento	Categoría	Tramos	% Pérdida esperada
Bucket 1	A1	Vigente	0,14%
	A2	1 - 30 d	2,14%
	A3	31 - 60 d	4,14%
	A4	61 - 90 d	8,14%
Bucket 2	B1	91 - 120 d	15,14%
	B2	121 - 180 d	22,14%
	B3	181 - 240 d	35,14%
Bucket 3	C1	241 - 300 d	45,14%
	C2	301 - 360 d	65,14%
	C3	Más de 360 d	100,00%

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las pérdidas por deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar ascienden a MUS\$ 375 y MUS\$ 562 respectivamente.

(i.2) Inversiones

STI y su subsidiaria limitan su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos líquidos.

(ii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que STI y su subsidiaria tengan dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de STI y su subsidiaria para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de STI.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Por lo general, STI y su subsidiaria aseguran que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses:

AI 31.12.2020	Nota	Monto en libros	Flujos de efectivos contractuales	6 meses o menos	6-12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos bancarios	14	85.509	92.929	3.573	3.530	23.688	62.138	-
Financiamiento contrato de concesión	14	16.493	19.360	2.420	2.420	4.840	9.680	-
Pasivos por arrendamiento	14	752	823	103	103	206	411	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, por pagar a empresas relacionadas y otros pasivos no financieros	8-15-17	12.272	12.272	12.272	-	-	-	-
Total		115.026	125.384	18.368	6.053	28.734	72.229	-

AI 31.12.2019	Nota	Monto en libros	Flujos de efectivos contractuales	6 meses o menos	6-12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos bancarios	14	90.965	110.338	4.681	4.612	17.952	39.516	43.577
Financiamiento contrato de concesión	14	19.879	24.200	2.420	2.420	4.840	14.520	-
Pasivos por arrendamiento	14	923	1.025	101	101	206	617	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, por pagar a empresas relacionadas y otros pasivos no financieros	8-15-17	12.818	12.818	12.818	-	-	-	-
Total		124.585	148.381	20.020	7.133	22.998	54.653	43.577

(ii.1) Valores razonables

Tasas de interés usadas para determinación de valores razonables

Las siguientes tasas fueron usadas para determinar los valores razonables:

	Rangos	
	2020	2019
Préstamos bancarios	Libor US\$180 + 2,2%	Libor US\$180+ 2,2%
Otros pasivos financieros (Concesión)	7,7%	7,7%

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
Nivel 3: datos no observables importantes para el activo o pasivo.

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son como siguen:

	2020		2019	
	Valor contable MUS\$	Valor razonable MUS\$	Valor contable MUS\$	Valor razonable MUS\$
Activos a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	12.268	12.268	14.753	14.753
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14.146	14.146	15.329	15.329
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	5.001	5.001	2.890	2.890
Pasivos a costo amortizado:				
Prestamos que devengan intereses	(85.509)	(85.509)	(90.965)	(90.965)
Otros pasivos financieros	(17.245)	(19.360)	(21.673)	(24.200)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9.191)	(9.191)	(9.132)	(9.132)
Cuentas por pagar empresas relacionadas	(2.154)	(2.154)	(1.094)	(1.094)
Totales	(82.684)	(84.799)	(89.892)	(92.419)

(iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de STI y su subsidiaria o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Grupo está expuesta al nivel de crecimiento económico, tanto de los mercados locales como de exportación.

STI y su subsidiaria se desenvuelven dentro del sector marítimo portuario, atendiendo a las empresas navieras y a los exportadores e importadores nacionales, principalmente relacionados a la minería, sector hortofrutícola, forestal, granelero y vitivinícola entre otros, por lo cual, la demanda de servicios portuarios estará muy ligada a la demanda de nuestros principales clientes en los mercados internacionales, donde STI y su subsidiaria no tienen manera de influir por lo que no tiene control sobre los factores que le afectan.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Entre los factores que pueden afectar de manera significativa puede ser la disminución importante en los mercados internacionales de la demanda de los productos de nuestros clientes, y la demanda interna por productos extranjeros.

STI y su subsidiaria para disminuir estos riesgos a través de su área comercial diversificar su cartera de clientes tanto nacionales como extranjeros, así como el tipo de productos que se transfieren desde el Terminal.

(iii.1) Riesgo de moneda

STI y su subsidiaria están expuestos al riesgo de moneda en obligaciones corrientes y no corrientes con los empleados las cuales son en CL\$. El Grupo no cubre este riesgo, pero no es considerando significativo.

Respecto de otros activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, la política de STI y su subsidiaria es asegurar que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable comprando o vendiendo monedas extranjeras a tasas al contado cuando sea necesario para abordar los desequilibrios de corto plazo.

(iii.2) Riesgo de tasa de interés

El Grupo tiene como política de cobertura natural el indexar sus obligaciones y principales costos a la moneda de sus ingresos, no considerándose por el momento la contratación de productos derivados. En términos de riesgo de tasa de interés la sociedad, tiene la totalidad de sus obligaciones con bancos a tasa libor cuyo nivel de variabilidad es bajo.

La posición de tasas fijas y variables es como sigue en MUS\$:

	2020			2019		
	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	No corriente MUS\$	Total MUS\$
Préstamos bancarios (tasa variable)	5.509	80.000	85.509	5.965	85.000	90.965
Otros pasivos financieros	3.658	12.835	16.493	3.386	16.493	19.879
Pasivos por arrendamiento	178	574	752	224	699	923
Posición neta por tipo de tasa	9.345	93.409	102.754	9.575	102.192	111.767

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Análisis de sensibilidad tasa

STI S.A. y Subsidiaria tiene actualmente pasivos a tasa variable por un monto de MUS\$ 85.509 y MUS\$ 90.965 al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente, y que por lo tanto están sujetos a cambios en su valor de mercado en la tasa de interés. Si la tasa tiene un aumento o disminución del orden del 10% (sobre la tasa de interés media de financiamiento) y todos los otros factores se mantienen constantes, implica que los gastos financieros anuales, aumentarían o disminuirían en MUS\$ (259) y MUS\$253, respectivamente.

(iii.3) Riesgo de tipo de cambio

La posición de activos y pasivos en monedas funcional y extranjera es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020	USD	CLP\$ (*)	Total
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.813	2.455	12.268
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11.122	3.024	14.146
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	5.001	-	5.001
Pasivos:			
Préstamos que devengan intereses	(85.509)	-	(85.509)
Otros pasivos financieros	(17.245)	-	(17.245)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(5.472)	(3.719)	(9.191)
Cuentas por pagar empresas relacionadas	-	(2.154)	(2.154)
Otros pasivos no financieros, corrientes	(927)	-	(927)
Déficit de activos sobre pasivos en moneda extranjera	(83.217)	(394)	(83.611)

(*) CLP\$ convertidos a USD según tipo de cierre.

Al 31 de diciembre 2019	USD	CLP\$ (*)	Total
Activos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	12.752	2.001	14.753
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.555	4.774	15.329
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	2.890	-	2.890
Pasivos:			
Préstamos que devengan intereses	(90.965)	-	(90.965)
Otros pasivos financieros	(21.673)	-	(21.673)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(5.244)	(3.888)	(9.132)
Cuentas por pagar empresas relacionadas	-	(1.094)	(1.094)
Otros pasivos no financieros, corrientes	(2.592)	-	(2.592)
Déficit de activos sobre pasivos en moneda extranjera	(94.277)	1.793	(92.484)

(*) CLP\$ convertidos a USD según tipo de cierre.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(i.1) Análisis de sensibilidad de moneda

El Grupo tiene una exposición contable activa (pasiva) en relación a monedas distintas del dólar de Estados Unidos de Norteamérica, por un monto de MUS\$1.505 y (MUS\$923) al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente. Si el conjunto de tipos de cambio (mayoritariamente pesos chilenos) se apreciara o depreciara en un 10% y los otros elementos permanecen constantes, se estima que el efecto sobre las ganancias de la Sociedad sería, después de impuesto, de (MUS\$110) y (MUS\$84), respectivamente (mismo efecto en patrimonio).

(iv) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de STI y Subsidiaria, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de STI y Subsidiaria.

El objetivo de STI y Subsidiaria es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de STI y Subsidiaria con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la administración superior dentro de cada unidad de negocios. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de STI y Subsidiaria para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Requerimientos relacionados con el reporte de las pérdidas operacionales y las acciones de remediación propuestas.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos.

(v.1) Riesgos operacionales y de propiedades, plantas y equipos

El objetivo de STI y Subsidiaria es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de STI y subsidiaria con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la administración superior dentro de cada unidad de negocios. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de STI y Subsidiaria para la administración del riesgo operacional en las distintas áreas de la organización.

Por otra parte, la totalidad de los activos de la Sociedad (construcciones, maquinarias, etc.) se encuentran cubiertos de los riesgos operativos por pólizas de seguros.

(v.2) Riesgos de factores medioambientales

Las operaciones de STI y Subsidiaria están reguladas por normas medioambientales, STI y Subsidiaria se ha caracterizado por tener una base sólida de sustentación de su gestión empresarial, lo anterior ha permitido a la Sociedad adaptarse a los cambios de la legislación ambiental aplicable, de modo que el impacto en sus operaciones se encuadre dentro de dichas normas e implementando estándares como las normas ISO 14.000. La operatividad de las instalaciones portuarias cuenta con las medidas de resguardo necesarias tanto para cumplir con las normas vigentes como para el cuidado de las personas que laboran en el Terminal y la ciudadanía.

(v.3) Riesgos asociados a la relación con la comunidad

STI y Subsidiaria mantienen una política de estrecha relación con la comunidad de la ciudad de San Antonio, colaborando en distintos ámbitos, dentro de los cuales destaca su apoyo en el proyecto educacional “educando a la Comuna”, aporte a diversas actividades culturales, sociales y deportivas, la Sociedad ha puesto su énfasis en ser un factor importante de apoyo a la comunidad y contempla en el futuro continuar su vínculo estrecho con la comunidad.

(v) Administración de capital

La política del Directorio es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los accionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Directorio monitorea el retorno de capital, que es definido por STI y Subsidiaria como el ingreso de operación neto dividido por el patrimonio total.

(25) Activos y pasivos contingentes

(a) Garantías directas

Según lo estipulado en el Artículo N°14.1 del Contrato de Concesión, la Sociedad mantiene en favor de la Empresa Portuaria San Antonio (EPSA), garantías de Fiel Cumplimiento de Contrato, a través de la entrega de cuatro boletas de garantía (N°474836, N°474837, N°474838 y N°474839), todas emitidas por el Banco BCI por un monto individual de MUS\$ 4.746, con vencimiento el 30 de abril de 2021.

La Sociedad mantiene Boleta Garantía N°474824 del Banco BCI, en favor del Servicio Nacional de Aduanas, para garantizar el cabal cumplimiento de las obligaciones como almacenista, por U.F. 18.000 equivalentes a MUS\$ 738, con vencimiento el 30 de abril de 2021.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Muellaje STI S.A. mantiene Boletas Garantía N°474825 del Banco BCI, a favor de la Inspección Provincial del Trabajo de San Antonio, para cautelar el fiel cumplimiento del pago de las obligaciones laborales y previsionales por UF20.690,76 equivalente a MUS\$846, con vencimiento el 31 de marzo de 2021.

Garantías que aseguran el pago de las sumas desembolsadas con cargo a la línea de crédito de hasta cien millones de dólares otorgado por Banco BCI a San Antonio Terminal Internacional S.A. girado durante el año 2015, en virtud del contrato de apertura de línea de crédito, que mediante escritura pública de fecha 24 de octubre de 2014 otorgada ante el Notario Público de Santiago don Gustavo Montero Marti, bajo repertorio N°13.319-2014, incluyen:

- Prenda acciones de la deudora.
- Prenda concesión portuaria sobre el frente de atraque molo sur del puerto de San Antonio.
- Prenda de equipos:
 - 2 Grúas Gantry ZPMC año 2010.
 - 2 Grúas Gantry NOELL año 2002.
 - 2 Grúas Gantry PACECO año 1997.
 - 2 Grúas Gantry (nuevas) ZPMC año 2015.
 - 4 Grúas RTG año 2012.
 - 2 Grúas RTG (nuevas) ZPMC año 2015.
- Prenda y mandato mercantil irrevocable de cobro sobre todos los pagos realizados por la EPSA en virtud del contrato de concesión, por el monto total del crédito o por el saldo adeudado, la cifra que sea menor.
- Prenda de todos los nuevos equipos adquiridos por un valor sobre MUS\$1.000.

(b) Juicios u otras acciones legales que afectan a la Sociedad

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la Sociedad mantiene sólo una demanda laboral por un total de MUS\$ 145.

(c) Restricciones

El Contrato de Apertura de Línea de Crédito suscrito por STI S.A. con Banco de Crédito e Inversiones el 24 de octubre de 2014, otorgada ante el Notario Público de Santiago don José Musalem Saffie, bajo repertorio N°13.319-2014, establece determinadas prohibiciones ("Obligaciones de no hacer"). Se establece que, salvo acuerdo en contrario con Banco Crédito e Inversiones, el Deudor estará restringido respecto de:

- Preservar y mantener su existencia y validez legal.
- Mantener su actual giro social.
- No pagar o autorizar el retiro, pago o distribución de dividendos o utilidades, de cualquier forma, si no estuviere al día en el servicio de la obligación que contrae mediante el presente contrato.
- No dividirse, fusionarse, ser absorbidas o absorbentes de otra sociedad, o iniciar un proceso de liquidación o disolución; sin previa autorización del acreedor.
- No constituir garantías reales a favor de otros acreedores, salvo que simultáneamente constituya garantías similares a favor de BCI, bajo las mismas condiciones.
- No realizar "modificaciones relevantes" a sus estatutos sociales. Por "modificaciones relevantes" se entenderá aquellas que tengan por objeto modificar el objeto social, reducir el capital social o reducir la duración de la Sociedad.

SAN ANTONIO TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

- Contratar créditos o financiamientos adicionales al financiamiento, cuando estos superen en su conjunto la suma de MUS\$30.000, sin previa autorización del Banco (el límite anterior no considera las boletas de garantía necesarias para garantizar el pago del canon de arriendo anual a Empresa Portuaria de San Antonio y otras hasta por UF20.000 para la Aduana e Inspección del Trabajo).
- No realizar con sociedades relacionadas, operaciones o transacciones que no sean en condiciones de mercado en que normalmente se realizan operaciones de monto y naturaleza similar.

(26) Medio ambiente

La Sociedad ha realizado los siguientes desembolsos relacionados con medio ambiente.

Desembolsos realizados durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Sociedad	Proyecto	Detalle desembolso	Costo o Gasto	2020	2019
				MUS\$	MUS\$
STI	Material contaminado	Segregación y recolección	Gasto	31	54
STI	Asesoría medio ambiental	Asesoría	Gasto	-	-
Totales				31	135

(27) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero del 2021 y la emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que puedan afectar la adecuada presentación y/o la interpretación de los mismos.