

**ANTOFAGASTA  
TERMINAL INTERNACIONAL S. A.  
Y SUBSIDIARIAS**

Estados Financieros Consolidados  
a los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



# **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Correspondientes a los años terminados  
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010**

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S. A.  
Y SUBSIDIARIAS**

**Miles de Dólares Estadounidenses**

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A.  
Y SUBSIDIARIAS**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados por Función e Integrales

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses



KPMG Auditores Consultores Ltda.  
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 13  
Las Condes, Santiago Chile

Teléfono +56 (2) 798 1000  
Fax +56 (2) 798 1001  
[www.kpmg.cl](http://www.kpmg.cl)

## Informe de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas de  
Antofagasta Terminal Internacional S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados consolidados de situación financiera de Antofagasta Terminal Internacional S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración de Antofagasta Terminal Internacional S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de las evidencias que respaldan los montos e informaciones revelados en los estados financieros consolidados. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Antofagasta Terminal Internacional S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



Cristian Maturana R.

Santiago, 26 de enero de 2012

KPMG Ltda.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2011

| Activos  | Notas | Al<br>31.12.2011<br>MUS\$ | Al<br>31.12.2010<br>MUS\$ |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Activos corrientes</b>                                      |       |                           |                           |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                            | 6     | 8.932                     | 1.982                     |
| Otros activos financieros, corriente                           |       | 1                         | 89                        |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar,<br>corrientes | 7     | 2.835                     | 4.567                     |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente         | 8     | 5.675                     | 3.931                     |
| Inventarios  | 9     | 50                        | 36                        |
| Otros activos no financieros corrientes                        | 10    | 1.320                     | 979                       |
| Activos por impuestos  | 11    | 728                       | -                         |
| Total de activos corrientes                                    |       | 19.541                    | 11.584                    |
| <b>Activos no corrientes</b>                                   |       |                           |                           |
| Deudores por cobrar, no corrientes                             | 7     | -                         | 299                       |
| Activo por impuesto diferido                                   | 14    | 245                       | 320                       |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no<br>corrientes  | 8     | -                         | 79                        |
| Activos intangibles distintos a la plusvalía                   | 12    | 36.894                    | 29.141                    |
| Propiedades, planta y equipo, neto                             | 13    | 21.407                    | 19.789                    |
| Otros activos no financieros                                   |       | 10                        | 13                        |
| Total de activos no corrientes                                 |       | 58.556                    | 49.641                    |
| Total de activos   |       | 78.097                    | 61.225                    |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidado.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Situación Financiera, Continuación  
al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010

| <b>Pasivos y Patrimonio</b>                                 | <b>Notas</b> | <b>Al<br/>31.12.2011<br/>MUS\$</b> | <b>Al<br/>31.12.2010<br/>MUS\$</b> |
|---|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                  |              |                                    |                                    |
| Otros pasivos financieros, corrientes                       | 15           | 5.387                              | 11.685                             |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar     | 16           | 2.334                              | 2.937                              |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes      | 8            | 76                                 | 65                                 |
| Pasivos por impuestos, corrientes                           | 11           | 0                                  | 221                                |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                    |              | 2.285                              | 2.377                              |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados       | 17           | 529                                | 508                                |
| Total de pasivos corrientes                                 |              | 10.611                             | 17.793                             |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                               |              |                                    |                                    |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                    | 15           | 42.541                             | 22.454                             |
| Pasivos por impuestos diferidos                             | 14           | 2.518                              | 2.487                              |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados    | 18           | 308                                | 280                                |
| Total de pasivos no corrientes                              |              | 45.367                             | 25.221                             |
| Total de pasivos  |              | 55.978                             | 43.014                             |
| <b>Patrimonio:</b>  |              |                                    |                                    |
| Capital emitido   | 19           | 7.000                              | 7.000                              |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas                             | 19           | 17.672                             | 14.055                             |
| Reservas  | 19           | (2.555)                            | (2.846)                            |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |              | 22.117                             | 18.209                             |
| Participaciones no controladoras                            |              | 2                                  | 2                                  |
| Patrimonio Total  |              | 22.119                             | 18.211                             |
| Total de patrimonio y pasivos                               |              | 78.097                             | 61.225                             |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidado.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados por Función e Integrales, Continuación  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

| <b>Estado de Resultado</b>   | <b>Notas</b> | <b>Por el año terminado al 31 de diciembre de</b> |                            |
|--|--------------|---|----------------------------|
| <b>Ganancia (pérdida)</b>  |              | <b>2011</b>                                       | <b>2010</b>                |
|  |              | <b>MUS\$</b>                                      | <b>MUS\$</b>               |
| Ingresos de actividades ordinarias                                   | 20           | 42.792  | 36.561                     |
| Costo de venta   | 21           | <u>(28.867)</u>                                   | <u>(23.385)</u>            |
| <b>Ganancia bruta</b>  |              | <b><u>13.925</u></b>                              | <b><u>13.176</u></b>       |
| Otros ingresos por función   |              | 25  | 17                         |
| Gastos de administración   | 22           | (2.383)   | (1.645)                    |
| Otros egresos por función  |              | (167)   | (146)                      |
| Costos financieros   | 23           | <u>(2.025)</u>                                    | <u>(1.871)</u>             |
| <b>Ganancias (pérdida) antes de impuesto</b>                         |              | <b><u>9.375</u></b>                               | <b><u>9.531</u></b>        |
| Gasto por impuesto a las ganancias                                   | 14           | <u>(1.762)</u>                                    | <u>(1.633)</u>             |
| <b>Ganancia (pérdida) del ejercicio</b>                              |              | <b><u>7.613</u></b>                               | <b><u>7.898</u></b>        |
| Ganancia atribuible a:   |              |   |                            |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora |              | 7.613   | 7.898                      |
| Ganancia (pérdida), atribuible a la participación no controladora    |              | <u>-</u>  | <u>-</u>                   |
| <b>Ganancia del período</b>  |              | <b><u><u>7.613</u></u></b>                        | <b><u><u>7.898</u></u></b> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Resultados por Función e Integrales, Continuación  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

|  |       | Por el año terminado al<br>31 de diciembre de |               |
|--|-------|---|---------------|
|  | Notas | 2011<br>MUS\$                                 | 2010<br>MUS\$ |
| <b>Estado de Resultados Integral</b>   |       |   |               |
| Ganancia (pérdida)   |       | 7.613   | 7.898         |
| <b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>                                    |       |   |               |
| <b>Cobertura del flujo de efectivo:</b>  |       |   |               |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo antes de impuestos                         |       | 237   | 113           |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos                                     |       | <b>237</b>                                    | <b>113</b>    |
| <b>Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>               |       |   |               |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral | 14    | (38)  | (19)          |
| Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral            |       | (38)  | (19)          |
| <b>Otro resultado integral</b>   | 19    | <b>199</b>                                    | <b>94</b>     |
| <b>Resultado integral total</b>  |       | <b>7.812</b>                                  | <b>7.992</b>  |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo  
por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010

|  | <b>Por el año terminado al 31 de diciembre de</b> |              |
|--|---|--------------|
|  | <b>2011</b>                                       | <b>2010</b>  |
|  | <b>MUS\$</b>                                      | <b>MUS\$</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                            |   |              |
| Ganancia (pérdida)   | 7.613   | 7.898        |
| Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)   |   |              |
| Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias  | 1.762   | 1.633        |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios   | (14)  | (4)          |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial                            | 287   | (1.814)      |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial                             | (603)   | 1.035        |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (118)   | (460)        |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización  | 2.951   | 2.759        |
| Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas  |   | (14)         |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | (1.281)   | 795          |
| Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiación. | 1.931   | 1.753        |
| Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)  | 4.915   | 5.683        |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)   | (1.600)   | (673)        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | (340)   | (104)        |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación                             | 10.588  | 12.804       |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>                            |   |              |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo   | 8   |              |
| Compras de propiedades, planta y equipo  | (3.746)   | (765)        |
| Compras de activos intangibles   | (10.917)  | (1.588)      |
| Intereses recibidos  | 17  | 17           |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión                             | (14.638)  | (2.336)      |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, Continuación  
por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010

|   | <b>Por el año terminado al 31 de diciembre de</b> |              |
|---|---|--------------|
|   | <b>2011</b>                                       | <b>2011</b>  |
|   | <b>MUS\$</b>                                      | <b>MUS\$</b> |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>  |   |              |
| Importes procedentes de préstamos de largo plazo  | 25.000  | -            |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo  | 8.300   | 18.324       |
| Total importes procedentes de préstamos   | 33.300  | 18.324       |
| Pagos de préstamos  | (18.103)  | (22.058)     |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros   | (964)   | (415)        |
| Dividendos pagados  | (3.949)   | (2.563)      |
| Intereses pagados   | (2.148)   | (2.021)      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 2.864   | -            |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación   | 11.000  | (8.733)      |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | 6.950   | 1.735        |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>                              |   |              |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                                     | -   | 4            |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo  | 6.950   | 1.739        |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período  | 1.982   | 243          |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período  | 8.932   | 1.982        |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2011 y 2010

|   | <b>Capital<br/>emitido<br/>MUS\$</b> | <b>Reservas<br/>para<br/>dividendos<br/>MUS\$</b> | <b>Reservas de<br/>coberturas<br/>MUS\$</b> | <b>Resultados<br/>Retenidos<br/>MUS\$</b> | <b>Total<br/>MUS\$</b> | <b>Participación<br/>no<br/>Controladora<br/>MUS\$</b> | <b>Total<br/>MUS\$</b> |
|---|--------------------------------------|---|---|---|------------------------|--|------------------------|
| <b>Saldos inicial período actual 1 de enero de 2011</b>                           | 7.000                                | (2.377)   | (469)                                       | 14.055                                    | 18.209                 | 2  | 18.211                 |
| Otros resultados integrales:  |                                      |   |   |   |                        |  |                        |
| Porción efectiva en los cambios razonables de coberturas<br>de flujos de efectivo | -                                    | -   | 237   | -   | 237                    | -  | 237                    |
| Impuestos diferidos   | -                                    | -   | (38)  | -   | (38)                   | -  | (38)                   |
| Otros decrementos en patrimonio   | -                                    | -   | -   | (47)                                      | (47)                   | -  | (47)                   |
| <b>Total otros resultados integrales</b>  | -                                    | -   | 199   | (47)                                      | 152                    | -  | 152                    |
| Dividendo pagado 2011, provisionado 2010  | -                                    | 2.377   | -   | (2.377)                                   | -                      | -  | -                      |
| Diferencial dividendo pagado 2011   | -                                    | -   | -   | (1.572)                                   | (1.572)                | -  | (1.572)                |
| Dividendo provisionado utilidades año 2011  | -                                    | (2.285)   | -   | -   | (2.285)                | -  | (2.285)                |
| <b>Total dividendos</b>   | -                                    | 92  | -   | (3.949)                                   | (3.857)                | -  | (3.857)                |
| Ganancia del ejercicio  | -                                    | -   | -   | 7.613                                     | 7.613                  | -  | 7.613                  |
| Cambios en el patrimonio  | -                                    | 92  | 199   | 3.617                                     | 3.908                  | -  | 3.908                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>   | 7.000                                | (2.285)   | (270)                                       | 17.672                                    | 22.117                 | 2  | 22.119                 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio, Continuación  
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2011 y 2010

|   | Capital<br>emitido<br>MUS\$ | Reserva                                 |                                    | Resultados<br>Retenidos<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ | Participación<br>no<br>Controladora<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
|---|-----------------------------|---|------------------------------------|----------------------------------|----------------|--|----------------|
|   |                             | Reservas<br>para<br>dividendos<br>MUS\$ | Reservas de<br>coberturas<br>MUS\$ |                                  |                |  |                |
| <b>Saldos inicial período actual 1 de enero de 2011</b>                           | 7.000                       | (1.426)                                 | (563)                              | 8.720                            | 13.731         | 2  | 13.733         |
| Otros resultados integrales:  |                             |   |                                    |                                  |                |  |                |
| Porción efectiva en los cambios razonables de coberturas<br>de flujos de efectivo | -                           | -                                       | 13                                 | -                                | 113            | -  | 113            |
| Impuestos diferidos   | -                           | -                                       | (19)                               | -                                | (19)           | -  | (19)           |
| Total otros resultados integrales   | -                           | -                                       | 94                                 | -                                | 94             |  | 94             |
| Dividendo pagado 2009, provisionado 2010  | -                           | 1.426                                   | -                                  | (1.426)                          | -              | -  | -              |
| Diferencial dividendo pagado 2010   | -                           |   | -                                  | (1.137)                          | (1.137)        | -  | (1.137)        |
| Dividendo provisionado utilidades año 2010  |                             | (2.377)                                 | -                                  | -                                | (2.377)        | -  | (2.377)        |
| Total dividendos  | -                           | (951)                                   | -                                  | (2.563)                          | (3.420)        | -  | (3.420)        |
| Ganancia del ejercicio  | -                           | -                                       | -                                  | 7.898                            | 7.898          | -  | 7.898          |
| Cambios en el patrimonio  | -                           | (951)                                   | 94                                 | 5.335                            | 4.478          | -  | 4.478          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>   | 7.000                       | (2.377)                                 | (469)                              | 14.055                           | 18.209         | 2  | 18.211         |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

### ÍNDICE

|      |   |    |
|------|---|----|
| (1)  | Entidad que Reporta.....  | 11 |
| (2)  | Bases de Preparación.....                                       | 11 |
| (3)  | Principales Política Contables.....                             | 14 |
| (4)  | Determinación de Valores Razonables.....                        | 27 |
| (5)  | Información Financiera por Empresas Subsidiarias .....          | 28 |
| (6)  | Efectivo y Equivalente al Efectivo .....                        | 29 |
| (7)  | Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar .....           | 30 |
| (8)  | Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas .....         | 30 |
| (9)  | Inventarios.....  | 35 |
| (10) | Otros Activos no Financieros .....                              | 35 |
| (11) | Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes.....                 | 35 |
| (12) | Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía .....             | 36 |
| (13) | Propiedad, Planta y Equipo .....                                | 38 |
| (14) | Impuesto Diferido e Impuesto a las Ganancias .....              | 39 |
| (15) | Otros Pasivos Financieros (Préstamos y Financiamiento) .....    | 42 |
| (16) | Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar .....   | 48 |
| (17) | Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados .....     | 48 |
| (18) | Beneficios Post-Empleo y Gastos del Personal .....              | 49 |
| (19) | Patrimonio y Reservas .....                                     | 50 |
| (20) | Ingresos de Actividades Ordinarias .....                        | 52 |
| (21) | Costos de Ventas .....  | 52 |
| (22) | Gastos de Administración .....                                  | 53 |
| (23) | Costos Financieros .....  | 53 |
| (24) | Acuerdo de Concesión de Servicios .....                         | 54 |
| (25) | Gestión de Riesgos Financieros e Instrumentos Financieros ..... | 56 |
| (26) | Administración del Capital .....                                | 66 |
| (27) | Activos y Pasivos Contingentes.....                             | 67 |
| (28) | Medio Ambiente .....  | 69 |
| (29) | Hechos Posteriores .....  | 70 |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (1) Entidad que Reporta

Antofagasta Terminal Internacional S.A., Rol Único Tributario 99.511.240-K (en adelante la “Sociedad o ATI”) es una Sociedad Anónima Cerrada constituida por escritura pública del 21 de enero de 2003. Su domicilio es en Chile. La dirección de la oficina registrada de la Compañía es Manuel Antonio Matta 1839 oficina 701, Antofagasta. Su objeto social es el desarrollo, mantención y explotación del Frente de Atraque N°2 que opera los sitios 4-5, 6 y 7 del Puerto de Antofagasta, incluyendo la posibilidad de desarrollar actividades de muellaje de naves y almacenamiento de carga en dicho Frente de Atraque, producto de la adjudicación de la Concesión otorgada por Empresa Portuaria de Antofagasta.

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 fue inscrita el 04 de abril de 2003, bajo el número 800 en el Registro de Valores que lleva esa Superintendencia. Además, se rige por las Normas contenidas en la Ley número 19.542, que organiza el Sector Portuario Estatal, por las Bases de Licitación del Frente de Atraque N°2 del Puerto de Antofagasta y por el Contrato de Concesión del referido frente de atraque que suscribió con Empresa Portuaria de Antofagasta.

De acuerdo a Resolución Exenta N°47 del Servicio de Impuestos Internos, de fecha 27 de marzo de 2003, se autorizó a la Sociedad para llevar su contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América, a partir del 14 de febrero de 2003.

Con la entrada en vigencia de la ley 20.382 de octubre 2009 Antofagasta Terminal Internacional S.A., paso a formar parte del registro de entidades informantes.

Los presentes estados financieros incluyen a las subsidiarias Muellaje ATI S.A. y Muellaje Loa S.A. Las subsidiarias no están sujetas directamente a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### (2) Bases de Preparación

#### (a) *Declaración de Conformidad*

Los presentes estados financieros consolidados de Antofagasta Terminal Internacional S.A. y sus subsidiarias corresponden a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio el 26 de enero de 2012.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (2) Bases de Preparación, Continuación

#### (b) Bases de Medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF. La Sociedad reconoce a valor razonable los instrumentos financieros derivados que califican para la contabilidad de cobertura y se ajustan para reflejar los cambios en el valor razonable en relación con los riesgos cubiertos.

#### (c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las entidades se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros consolidados se presentan en dólar estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad y sus Subsidiarias.

Toda la información presentada en dólar estadounidense ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

#### (d) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en 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 de Situación Financiera.

Cualquier ajuste a valor justo en los valores de libro de activos y pasivos son tratados como activos y pasivos de la operación extranjera y son traducidos a la fecha de cierre. Las partidas no monetarias que son medidas en términos de costo histórico en moneda extranjera son traducidas usando los tipos de cambios a la fecha cuando 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 monetarios en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente dólares, calculados al siguiente tipo de cambio:

|                          | Fecha de cierre |        | Promedio |        |
|--------------------------|-----------------|--------|----------|--------|
|                          | 2011            | 2010   | 2011     | 2010   |
| Peso Chileno             | 519,20          | 468,01 | 483,36   | 510,38 |
| UF (Unidades de Fomento) | 42,94           | 45,84  | 46,12    | 42,04  |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (2) Bases de Preparación, Continuación

#### (e) *Uso de Juicios y Estimaciones*

La preparación de los estados financieros consolidados 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.

La información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, se encuentran descritos en las políticas y notas contables 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 del activos intangibles
- Estimación por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Estimación de recuperación de activos por impuestos diferidos
- Estimación del valor razonable de Instrumentos Financieros Derivados

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

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables

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

#### (a) Bases de Consolidación

##### (i) Subsidiarias

Las Subsidiarias son todas las entidades controladas por Antofagasta Terminal Internacional S.A. El control existe cuando la entidad tiene la habilidad para dirigir las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Para evaluar si Antofagasta Terminal Internacional S.A. controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos o convertidos. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control Antofagasta Terminal Internacional S.A., y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para asegurar la uniformidad en la presentación de los Estado Financieros Consolidados de Antofagasta Terminal Internacional S.A., las subsidiarias incluidas en la consolidación, han 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. Las utilidades no realizadas que se generen en transacciones con las subsidiarias son eliminadas en contra de la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

Las subsidiarias que se incluyen en estos estados financieros consolidados son las siguientes.

| RUT          | Nombre Sociedad   | País  | 31/12/2011 |           |       | 31/12/2010 |           |       |
|--------------|-------------------|-------|------------|-----------|-------|------------|-----------|-------|
|              |                   |       | Directo    | Indirecto | Total | Total      | Indirecto | Total |
| 99.512.090-9 | Muellaje ATI S.A. | Chile | 99,5%      | 0,0%      | 99,5% | 99,5%      | 0,00%     | 99,5% |
| 99.598.020-7 | Muellaje LOA S.A. | Chile | 99,0%      | 0,0%      | 99,0% | 99,0%      | 0,00%     | 99,0% |

Las monedas funcionales de estas sociedades es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (b) Inventarios

Los inventarios consisten de suministros de combustibles 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 PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

#### (c) 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 integrales, 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 u otra que represente de mejor forma el uso.

#### (i) Concesiones Portuarias

Los activos descritos en la concesión portuaria se reconocen como activos intangibles al tener el derecho a cobro de ingresos basados en el uso de la infraestructura bajo concesión. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye las obras de infraestructura obligatorias definidas en el contrato de concesión, pago inicial y el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato, por lo anterior se registra un pasivo financiero a valor actual equivalentes al valor del activo intangible reconocido. Al reconocimiento inicial, un activo intangible recibido como contraprestación por la prestación de servicios de construcción o mejoramiento en un acuerdo de concesión de servicios es reconocido al valor razonable. Después del reconocimiento inicial el activo intangible es reconocido al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados, menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (c) Activos Intangibles, Continuación

##### (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.

La amortización se reconocerá en la cuenta costo de venta en los resultados por función, en base al método de amortización por rendimiento 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 son los siguientes:

| <b>Clase</b>           | <b>Rango Mínimo</b> | <b>Rango Máximo</b> |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Concesiones portuarias |                     |                     |
| Obras Obligatorias     | 14 años             | 20 años             |
| Canon mínimo           | 20 años             | 20 años             |
| Programas informáticos | 2 años              | 4 años              |

La estimación de la vida útil de un activo intangible en un acuerdo de servicio de concesión es el período desde cuando una compañía 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.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (d) Propiedades, Planta y Equipo

##### (i) Reconocimiento y Medición

Los ítems de planta y equipo son medidos 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 auto-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.

Los costos por préstamos se activarán cuando se realicen inversiones significativas en planta y equipos, y estos bienes califiquen para dicha capitalización, y terminan cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso entendido esté completa. Para hacer esto la compañía activa solo el diferencial entre el costo por intereses a pagar menos cualquier interés obtenido al usar dichos fondos en inversiones transitorias.

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

Las ganancias o pérdidas en la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de la planta y equipo y son reconocidas netas dentro de “otros ingresos” en el estado de resultados por función.

##### (ii) Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, 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. Los costos del mantenimiento diario de planta y equipo son reconocidos en el costo de ventas de resultados por función cuando ocurren.

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (d) Propiedades, Planta y Equipo, Continuación

##### (iii) Depreciación y vidas útiles

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 será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedades, planta y equipo. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son las siguientes:

| <b>Clase</b>                                  | <b>Rango Mínimo</b> | <b>Rango Máximo</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| Planta y Equipo                               | 5                   | 20                  |
| Equipamiento de Tecnologías de la Información | 2                   | 10                  |
| Instalaciones Fijas y Accesorios              | 2                   | 10                  |
| Vehículos de Motor                            | 7                   | 7                   |
| Otras Planta y Equipo                         | 3                   | 9                   |

#### (e) **Activos Arrendados**

Los contratos de arrendamientos que transfieran a ATI sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registran como arrendamientos operativos.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce un activo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas del arrendamiento. Las cuotas se componen del gasto financiero y la amortización del capital.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento. El pasivo se reconocerá dentro del rubro préstamos que devengan intereses.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (f) Deterioro de los Activos

##### (i) Activos Financieros

Un activo financiero no llevado a valor razonable en el estado consolidado de resultados por función es evaluado en cada fecha de emisión de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

ATI S.A. considera 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. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido pero no identificando. Las partidas por cobrar que no son individualmente significativos son evaluadas por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, ATI y Subsidiarias usan las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados por función y se reflejan en una cuenta de deterioro contra las cuentas por cobrar.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado por función.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (f) Deterioro de los Activos, Continuación

##### (ii) Activos no Financieros

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

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. ATI evalúa todos sus activos como una sola unidad.

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 de capital promedio (WACC por su sigla en inglés) de ATI, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

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

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 se reversa solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, sino hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (g) 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 ATI y Subsidiarias relacionadas 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 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 ATI y Subsidiarias 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 proyectado. Cuando el cálculo genera un beneficio para ATI y Subsidiarias, 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 ATI y Subsidiarias.

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

Se reconocen todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los planes de beneficios definidos directamente en resultados por función.

##### (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 adeudadas al personal y bonos por participación en utilidades que se presentan en pasivos acumulados.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (h) Impuesto a las Ganancias

Los impuestos a las ganancias comprenden impuestos corrientes y diferidos. Impuestos corrientes y diferidos serán reconocidos en los resultados por función excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el patrimonio en otros resultados integrales.

Los impuestos corrientes, representan el impuesto a la renta por pagar en relación con la ganancia del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de presentación, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar por gasto por impuesto a la renta en relación con años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del Balance, determinando las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria.

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

#### (i) Ingresos de actividades ordinarios y Costos de Ventas

Los ingresos de actividades ordinarias o ingresos por servicios y costos de ventas derivados de la prestación de servicios portuarios, se reconocen en resultados por función considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre, siempre y cuando el estado de avance, los ingresos y los costos de las mismas puedan ser estimados con fiabilidad, y los ingresos fluyan hacia la compañía.

Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos netos de descuentos y bonificaciones habituales.

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

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (j) Ingresos y Costos Financieros

Los ingresos financieros son contabilizados al costo amortizado y son presentados en el rubro otros ingresos financieros en el estado de resultados por función.

Los costos financieros son generalmente reconocidos en la cuenta de gasto cuando se incurren, excepto aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos cualificados requiriendo un período sustancial para preparar el activo para su uso.

#### (k) 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 y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta y pasivos financieros. 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:

##### **Activos financieros**

- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros 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), que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

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

Corresponden a deudas comerciales por cobrar de la entidad y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado usando el método del 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, préstamos al personal y a otras entidades en el exterior.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

##### (i) Instrumentos Financieros no Derivados, Continuación

#### **Pasivos Financieros**

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar  
Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además deudas no comerciales, tales como acreedores varios, retenciones relacionadas con las remuneraciones del personal y otras retenciones.
- Préstamos que Devengan Intereses  
Estos préstamos se registran por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.
- Operaciones de Factoring  
Corresponden a cesiones de documentos por cobrar a instituciones de factoring, en las cuales se mantiene la responsabilidad de su cobro, se registran como obtención de un crédito financiero con garantía de documentos, y se presentan en el rubro otros pasivos financieros corrientes, las comisiones cobradas por las instituciones de factoring en el descuento de los documentos se clasifican en resultado bajo el rubro "Costos financieros".
- Otros Pasivos Financieros  
Corresponden a la deuda que mantiene la Compañía con la EPA (Empresa Portuaria de Antofagasta) 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.

##### (ii) Instrumentos Financieros Derivados

ATI y Subsidiarias mantienen instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo tasa de interés. Cuando existen, los derivados implícitos, son separados del contrato principal y registrados de forma separada si las características y riesgos del contrato principal y del derivado implícito no están estrechamente relacionadas, un instrumento separado con los mismos términos del derivado implícito pudiese cumplir con las características de un derivado, y el instrumento combinado no es valorizado al valor razonable con cambios en resultados por función.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

##### (ii) Instrumentos Financieros Derivados, Continuación

En la designación inicial de la cobertura, ATI y Subsidiarias documentan formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluyendo los objetivos y la estrategia de administración de riesgo al momento de ingresar en la transacción de cobertura, junto con los métodos que se usarán para evaluar la efectividad de la relación de cobertura. ATI y Subsidiarias llevan a cabo una evaluación, tanto en la incorporación de la relación de cobertura así como también sobre una base permanente, respecto de si se espera que los instrumentos de cobertura sean “altamente efectivos” para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de las partidas cubiertas durante el período designado de la cobertura, y de si los resultados reales de cada cobertura se encuentran dentro del rango de 80-125 por ciento de efectividad. Para una cobertura de flujo de efectivo de una transacción proyectada, debería ser altamente probable que la transacción ocurra y debería presentar una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podría afectar la utilidad del ejercicio informada.

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados tal como se describe a continuación.

##### (iii) Coberturas de Flujo de Efectivo

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo atribuibles a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción proyectada altamente probable que podría afectar los resultados, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en Otros Resultados Integrales y se presenta en la reserva de cobertura en el patrimonio. El monto reconocido en otro resultado integral se elimina y se incluye en resultados en el mismo período en el que los flujos de efectivo cubiertos afectan los resultados bajo el mismo ítem en el estado de resultado por función que el ítem cubierto. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados por función.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, o la designación se revoca, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en otros resultados integrales y presentados en la reserva de cobertura en el patrimonio permanecen ahí hasta que las transacciones proyectadas afectan los resultados. Cuando una partida de cobertura es un activo no financiero, el monto reconocido en otros resultados integrales es transferido al valor libros del activo cuando es reconocido. Si ya no se espera que la transacción proyectada ocurra, el saldo registrado en otros resultados integrales se reconoce inmediatamente en resultados.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (l) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en base a la política de dividendos de la compañía, la cual es determinada en la Junta Extraordinaria de Accionistas mediante la aprobación de estos. La compañía 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.

#### (m) Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2011:

##### Normas, Interpretaciones y Enmiendas

- NIC 24 Revisada: Revelaciones de partes relacionadas
- Mejoramientos de las NIIF (emitidas en 2010)
- CINIIF 14 El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

La aplicación de estos pronunciamientos contables no ha tenido efectos significativos para ATI y Subsidiarias. El resto de los criterios contables aplicados en 2011 no han variado respecto a los utilizados en 2010.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (3) Principales Política Contables, Continuación

#### (m) Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas y no Vigentes

- (b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012 y siguientes:

| <u>Normas, Interpretaciones y Enmiendas</u>   | <u>Aplicación obligatoria para:</u> |
|---|-------------------------------------|
| • NIIF 9 - Instrumentos Financieros   | 1 de enero de 2015                  |
| • NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados  | 1 de enero de 2013                  |
| • NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos  | 1 de enero de 2013                  |
| • NIIF 12 - Revelación de Participación en Otras Entidades  | 1 de enero de 2013                  |
| • NIIF 13 - Medición de Valor Razonable   | 1 de enero de 2013                  |
| • Enmienda a NIIF 1: Hiperinflación severa y anulación de las fechas fijas para los usuarios por la primera vez | 1 de julio de 2011                  |
| • Enmienda a NIIF 7: Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros                                       | 1 de Julio de 2011                  |
| • Enmienda a NIC 1: Presentación de Otros Resultados Integrales   | 1 de Julio de 2012                  |
| • Enmienda a NIC 12: Impuestos Diferidos – Recuperación de Activos Subyacentes                                  | 1 de enero de 2012                  |
| • Enmienda a NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación   | 1 de enero de 2014                  |
| • NIC 19 (revisada) - Beneficios a los Empleados  | 1 de enero de 2013                  |
| • NIC 27 - Estados Financieros Consolidados e Individuales  | 1 de enero de 2013                  |
| • NIC 28 (revisada) - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos   | 1 de enero de 2013                  |
| • CINIIF 9 - Re-Evaluación de Derivados Implícitos  | 1 de enero de 2013                  |
| • CINIIF 20 – Costos de “Stripping” en la fase de producción de una mina en superficie                          | 1 de enero de 2012                  |

#### (4) Determinación de Valores Razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables de A.T.I. y Subsidiarias 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, al inicio de ésta.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (4) Determinación de Valores Razonables, Continuación

#### (b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, excluidas las obras en construcción en proceso, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

#### (c) Activos y pasivos de cobertura

El valor razonable de las permutas financieras de tasas de interés (swap de tasa) se basa en cotizaciones de intermediarios. Aquellas cotizaciones se prueban para razonabilidad descontando los flujos de efectivo futuros estimados, basados en los términos y vencimiento de cada contrato y utilizando tasas de interés de mercado similares para un instrumento similar a la fecha de medición. Los valores razonables reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen ajustes para tener en cuenta el riesgo de crédito de ATI y Subsidiarias y la contraparte, cuando corresponde.

#### (d) Pasivos financieros no derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. En lo que se refiere al componente de pasivo de los documentos convertibles, la tasa de interés de mercado se determina por referencia a pasivos similares que no tienen opción de conversión. Para los arrendamientos financieros, la tasa de interés de mercado se determina por referencia a contratos de arrendamiento similares.

### (5) Información Financiera por Empresas Subsidiarias

A continuación se incluye la información resumida respecto a las empresas subsidiarias incluidas en la consolidación:

| Nombre de Subsidiaria | Tipo<br>EEFF | 31.12.2011                     |                                   |                           |                                |                                   |                           |                                 |                              |                                |
|-----------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                       |              | Activos<br>corrientes<br>MUS\$ | Activos no<br>corrientes<br>MUS\$ | Total<br>activos<br>MUS\$ | Pasivos<br>corrientes<br>MUS\$ | Pasivos no<br>corrientes<br>MUS\$ | Total<br>pasivos<br>MUS\$ | Ingresos<br>ordinarios<br>MUS\$ | Costos de<br>ventas<br>MUS\$ | Ganancia<br>(pérdida)<br>MUS\$ |
| Muellaje ATI S.A.     | Separado     | 748                            | 60                                | 808                       | 490                            | 152                               | 642                       | 4.487                           | (4.364)                      | 31                             |
| Muellaje del Loa S.A. | Separado     | 269                            | 8                                 | 277                       | 234                            | -                                 | 234                       | 3.495                           | (3.510)                      | (47)                           |

  

| Nombre de Subsidiaria | Tipo<br>EEFF | 31.12.2010                     |                                   |                           |                                |                                   |                           |                                 |                              |                                |
|-----------------------|--------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                       |              | Activos<br>corrientes<br>MUS\$ | Activos no<br>corrientes<br>MUS\$ | Total<br>activos<br>MUS\$ | Pasivos<br>corrientes<br>MUS\$ | Pasivos no<br>corrientes<br>MUS\$ | Total<br>pasivos<br>MUS\$ | Ingresos<br>ordinarios<br>MUS\$ | Costos de<br>ventas<br>MUS\$ | Ganancia<br>(pérdida)<br>MUS\$ |
| Muellaje ATI S.A.     | Separado     | 548                            | 141                               | 689                       | 447                            | 91                                | 538                       | 3.136                           | (3.121)                      | (16)                           |
| Muellaje del Loa S.A. | Separado     | 287                            | 156                               | 443                       | 311                            | 10                                | 321                       | 3.246                           | (3.230)                      | (8)                            |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (6) Efectivo y Equivalente al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

|   | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>MUS\$</b>      | <b>MUS\$</b>      |
| <b>Efectivo y equivalente al efectivo</b> |                   |                   |
| Efectivo en caja                          | 10                | 16                |
| Inversión Pacto                           | 7.911             | 405               |
| Saldos en bancos                          | 1.011             | 1.561             |
|   | <u>8.932</u>      | <u>1.982</u>      |
| Total Efectivo y equivalente al efectivo  | <u>8.932</u>      | <u>1.982</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 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los pactos 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. Estos depósitos tienen vencimiento máximo hasta el 7 de febrero de 2012.

El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

|  | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>MUS\$</b>      | <b>MUS\$</b>      |
| <b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>  |                   |                   |
| Efectivo y equivalente al efectivo en \$   | 81                | 218               |
| Efectivo y equivalente al efectivo en US\$ | 8.851             | 1.764             |
|  | <u>8.932</u>      | <u>1.982</u>      |
| Total Efectivo y equivalente al efectivo   | <u>8.932</u>      | <u>1.982</u>      |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar se indica en el siguiente cuadro:

|                          | 31 de diciembre de 2011 |                           |                | 31 de diciembre de 2010 |                           |                |
|--------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
|                          | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
| Deudores comerciales     | 2.343                   | -                         | 2.343          | 2.631                   | -                         | 2.631          |
| Otras Cuentas por Cobrar | 492                     | -                         | 492            | 1.936                   | 299                       | 2.235          |
| Total cuentas por cobrar | 2.835                   | -                         | 2.835          | 4.567                   | 299                       | 4.866          |

Deudores comerciales corresponde a cuentas por cobrar a clientes por servicios portuarios prestados.

La política de cobranzas aplicada por la Sociedad 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 de corto y largo plazo 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 presenta un saldo por cobrar a compañía de seguro por siniestro

### (8) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

El saldo neto de las cuentas por cobrar y por pagar con entidades relacionadas no consolidables se detalla en el siguiente cuadro:

|   | 31 de diciembre de 2011 |                           |                | 31 de diciembre de 2010 |                           |                |
|---|-------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
|   | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 5.675                   | -                         | 5.675          | 3.931                   | 79                        | 4.010          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas  | (76)                    | -                         | (76)           | (65)                    | -                         | (65)           |
| Totales                                     | 5.599                   | -                         | 5.599          | 3.866                   | 79                        | 3.945          |

Todos los saldos corrientes, pendientes con partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y serán cancelados dentro de doce meses después de la fecha del balance.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (8) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Continuación

#### (a) Cuentas por Cobrar con Entidades Relacionadas

La composición del rubro de cuentas por cobrar con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

| RUT          | Sociedad                | Naturaleza relación | Transacción        | Plazo   | Moneda | Corrientes<br>MUS\$ | No<br>corrientes<br>MUS\$ |
|--------------|-------------------------|---------------------|--------------------|---------|--------|---------------------|---------------------------|
| 92.048.000-4 | SAAM S. A.              | Coligante           | Venta de Servicios | 30 días | Dólar  | 145                 | -                         |
| 96.566.940-K | Agencias Universales    | Coligantes Comunes  | Venta de Servicios | 30 días | Dólar  | 231                 | -                         |
| 90.596.000-8 | CCNI S. A.              | Coligantes Comunes  | Venta de Servicios | 30 días | Dólar  | 1.171               | -                         |
| 90.160.000-7 | CSAV S. A.              | Coligante           | Venta de Servicios | 30 días | Dólar  | 3.621               | -                         |
| 81.148.200-5 | Antofagasta Railway Co. | Coligantes          | Venta de Servicios | 30 días | Dólar  | 216                 | -                         |
| 79.509.640-K | Report Ltda.            | Coligantes Comunes  | Venta de Servicios | 30 días | Dólar  | 291                 | -                         |
| Totales      |                         |                     |                    |         |        | 5.675               | -                         |

La composición del rubro de Cuentas por Cobrar con Entidades Relacionadas al 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

| RUT          | Sociedad                | Naturaleza relación | Transacción        | Plazo   | Moneda | Corrientes<br>MUS\$ | No corrientes<br>MUS\$ |
|--------------|-------------------------|---------------------|--------------------|---------|--------|---------------------|------------------------|
| 92.048.000-4 | SAAM S. A.              | Coligante           | Venta de servicios | 30 días | Dólar  | 221                 | 79                     |
| 96.566.940-K | Agencias Universales    | Coligantes Comunes  | Venta de servicios | 30 días | Dólar  | 280                 | -                      |
| 90.596.000-8 | CCNI S. A.              | Coligantes Comunes  | Venta de servicios | 30 días | Dólar  | 1.066               | -                      |
| 90.160.000-7 | CSAV S. A.              | Coligante           | Venta de servicios | 30 días | Dólar  | 1.951               | -                      |
| 81.148.200-5 | Antofagasta Railway Co. | Coligante           | Venta de servicios | 30 días | Dólar  | 244                 | -                      |
| 79.509.640-K | Report Ltda.            | Coligantes Comunes  | Venta de servicios | 30 días | Dólar  | 169                 | -                      |
| Totales      |                         |                     |                    |         |        | 3.931               | 79                     |

Estas transacciones no cuentan con garantías y no existen cuentas de dudoso cobro.

#### (b) Cuentas por Pagar con Entidades Relacionadas

La composición del rubro de cuentas por pagar con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

| RUT        | Sociedad                | Naturaleza relación | Transacción         | Plazo   | Moneda | Corrientes<br>MUS\$ | No<br>corrientes<br>MUS\$ |
|------------|-------------------------|---------------------|---------------------|---------|--------|---------------------|---------------------------|
| 92048000-4 | SAAM S. A.              | Coligante           | Compra de Servicios | 30 días | Pesos  | 20                  | -                         |
| 96566940-K | Agunsa                  | Coligantes Comunes  | Compra de Servicios | 30 días | Pesos  | 34                  | -                         |
| 81148200-5 | Antofagasta Railway Co. | Coligante           | Compra de Activos   | 30 días | Pesos  | 22                  | -                         |
| Totales    |                         |                     |                     |         |        | 76                  | -                         |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (8) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Continuación

#### (b) Cuentas por Pagar con Entidades Relacionadas, Continuación

La composición del rubro de cuentas por pagar con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

| RUT        | Sociedad   | Naturaleza relación | Transacción         | Plazo   | Moneda | Corrientes<br>MUS\$ | No<br>corrientes<br>MUS\$ |
|------------|------------|---------------------|---------------------|---------|--------|---------------------|---------------------------|
| 92048000-4 | SAAM S. A. | Coligante           | Compra de servicios | 30 días | Pesos  | 55                  | -                         |
| 96566940-k | Agunsa     | Coligantes comunes  | Compra de servicios | 30 días | Pesos  | 1                   | -                         |
| 90596000-8 | CCNI S.A.  | Coligantes comunes  | Compra de servicios | 30 días | Pesos  | 8                   | -                         |
| 96908930-0 | SVTI       | Coligantes comunes  | Compra de servicios | 30 días | Pesos  | 1                   | -                         |
| Totales    |            |                     |                     |         |        | 65                  | -                         |

Estas transacciones no cuentan con garantías.

#### (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 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.

| RUT        | Sociedad                               | Naturaleza relación   | País de Origen | Transacción         | 31 de diciembre de 2011 |                                 | 31 de diciembre de 2010 |                                 |
|------------|--|-----------------------|----------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
|            |  |                       |                |                     | Monto<br>MUS\$          | Efecto en<br>resultado<br>MUS\$ | Monto<br>MUS\$          | Efecto en<br>resultado<br>MUS\$ |
| 92048000-4 | SAAM S.A.                              | Coligante             | Chile          | Compra de Servicios | 297                     | (297)                           | 167                     | (167)                           |
| 92048000-4 | SAAM S.A.                              | Coligante             | Chile          | Compra de Activos   | 3                       | -                               | 185                     | -                               |
| 92048000-4 | SAAM S.A.                              | Coligante             | Chile          | Venta de Servicios  | 1.198                   | 1.198                           | 257                     | 257                             |
| 96566940-k | Agencias Universales S. A.             | Coligantes<br>comunes | Chile          | Compra de Servicios | 96                      | (96)                            | 11                      | (11)                            |
| 96566940-k | Agencias Universales S. A.             | comunes               | Chile          | Venta de Servicios  | 675                     | 675                             | 590                     | 590                             |
| 90160000-7 | CSAV                                   | Coligante             | Chile          | Compra de Servicios | -                       | -                               | 4                       | (4)                             |
| 90160000-7 | CSAV                                   | Coligante             | Chile          | Venta de Servicios  | 8.704                   | 8.704                           | 4.500                   | 4.500                           |
| 90596000-8 | CCNI S. A.                             | Coligantes<br>comunes | Chile          | Compra de Servicios | 8                       | (8)                             | 2                       | (2)                             |
| 90596000-8 | CCNI S. A.                             | comunes               | Chile          | Venta de Servicios  | 5.756                   | 5.756                           | 2.128                   | 2.128                           |
| 81148200-5 | Antofagasta Railway Co                 | Coligante             | Chile          | Venta de Servicios  | 2.354                   | 2.354                           | 1.102                   | 1.102                           |
| 81148200-5 | Antofagasta Railway Co                 | Coligante             | Chile          | Compra de Servicios | 10                      | (10)                            | 5                       | (5)                             |
| 81148200-5 | Antofagasta Railway Co                 | Coligante             | Chile          | Compra de Activos   | 190                     | -                               | -                       | -                               |
| 79509640-k | Recursos Portuarios y<br>Estibas Ltda. | Coligantes<br>comunes | Chile          | Compra de Servicios | 36                      | (36)                            | -                       | -                               |
| 79509640-k | Recursos Portuarios y<br>Estibas Ltda. | Coligantes<br>comunes | Chile          | Compra de Servicios | 36                      | (36)                            | -                       | -                               |
| 79509640-k | Estibas Ltda.                          | comunes               | Chile          | Venta de Servicios  | 832                     | 832                             | -                       | -                               |

Para efectos de presentación, las transacciones no incluyen impuesto al valor agregado.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (8) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Continuación

#### (d) Directorio y Personal Clave de la Gerencia

Antofagasta Terminal Internacional 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 Compañía, considerando a sus Directores, Gerente General, Gerente de Operaciones, Subgerente de Planificación y Gestión y Contador General.

Antofagasta Terminal Internacional es administrada por un Directorio compuesto por 8 miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

El Directorio fue elegido en Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 13 de Abril de 2011. El Presidente y Vicepresidente del Directorio fueron designados en sesión de Directorio de fecha 20 de abril de 2011.

#### *Cuentas por cobrar y por pagar y otras transacciones con el personal clave*

No existen saldos pendientes por cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones entre la sociedad y sus Directores y personal clave de la administración.

#### *Retribución del Directorio Clave*

En conformidad a lo establecido en el artículo 33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas de Antofagasta Terminal Internacional S.A.

La remuneración del Directorio de Antofagasta Terminal Internacional S.A. corresponde a UF15 en carácter de dieta por asistencia a sesión, la remuneración del Presidente del Directorio es el doble de la que corresponde a un Director, es decir, UF30 por asistencia a Sesión.

A continuación se detallan las retribuciones del Directorio por el ejercicio 2011:

|                                     |                   |                          | 31.12.2011 |           |       |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------|-----------|-------|
|                                     |                   |                          | Dietas     | Asesorías | Total |
|                                     |                   |                          | MUS\$      | MUS\$     | MUS\$ |
| Período de desempeño                |                   |                          |            |           |       |
| Alejandro García-Huidobro Ochagavía | Presidente        | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 20         | -         | 20    |
| Miguel Sepúlveda Campos             | Director          | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 10         | -         | 10    |
| Víctor Pino Torche                  | Director          | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 10         | -         | 10    |
| Jaime Claro Valdés                  | Director          | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 5          | -         | 5     |
| Eugenio Valenzuela Carvallo         | Vicepresidente    | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 9          | -         | 9     |
| Franco Montalbetti Moltedo          | Director          | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 6          | -         | 6     |
| Ramón Jara Araya                    | Director          | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 1          | -         | 1     |
| Rodrigo Faura Soletic               | Director Suplente | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 10         | -         | 10    |
| Luis Grez Jordán                    | Director Suplente | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 5          | 10        | 15    |
| Luis Mancilla Pérez                 | Director Suplente | 01.01.2011 al 31.12.2011 | 1          | -         | 1     |
| Totales                             |                   |                          | 77         | 10        | 87    |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (8) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Continuación

#### (d) Directorio y Personal Clave de la Gerencia, Continuación

##### *Retribución personal clave de la Gerencia, Continuación*

A continuación se detallan las retribuciones del Directorio por el ejercicio 2010:

|                                     |                   |                          | 31.12.2010 |           |       |
|-------------------------------------|-------------------|--------------------------|------------|-----------|-------|
|                                     |                   |                          | Dietas     | Asesorías | Total |
|                                     |                   |                          | MUS\$      | MUS\$     | MUS\$ |
| Período de desempeño                |                   |                          |            |           |       |
| Alejandro García-Huidobro Ochagavía | Presidente        | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 15         | -         | 15    |
| Miguel Sepúlveda Campos             | Vicepresidente    | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 7          | -         | 7     |
| Víctor Pino Torche                  | Director          | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 8          | -         | 8     |
| Jaime Claro Valdés                  | Director          | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 5          | -         | 5     |
| Eugenio Valenzuela Carvallo         | Director          | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 7          | -         | 7     |
| Franco Montalbetti Moltedo          | Director          | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 6          | -         | 6     |
| Ramón Jara Araya                    | Director          | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 2          | -         | 2     |
| Rodrigo Faura Soletic               | Director Suplente | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 8          | -         | 8     |
| Luis Grez Jordán                    | Director Suplente | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 3          | 8         | 11    |
| Luis Mancilla Pérez                 | Director Suplente | 01.01.2010 al 31.12.2010 | 1          | -         | 1     |
| Totales                             |                   |                          | 62         | 8         | 70    |

No existen garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores.

Remuneraciones recibidas por el personal clave de la Gerencia.

#### **Personal clave de la Gerencia**

| Nombre                    | Cargo                                   |
|---------------------------|---|
| Giordy Constans Calvo (*) | Gerente General                         |
| Miguel Rojas Varas        | Gerente de Operaciones                  |
| Renzo Aste Sereño         | Gerente Comercial                       |
| Aurora Williams Baussa    | Subgerente de Administración y Finanzas |
| Pablo Cortés Díaz         | Subgerente de Planificación y Gestión   |
| Patricia Ardiles Bessolo  | Contador General                        |

(\*) A partir del 08 de agosto de 2011.

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Gerencia ascienden a MUS\$740 por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 y MUS\$560 por el ejercicio terminado al 31 diciembre de 2010, estas remuneraciones incluyen los salarios y una estimación de los beneficios a corto y largo plazo.

#### ***Planes de incentivo al personal clave de la Gerencia***

Antofagasta Terminal Internacional S.A. tiene para sus ejecutivos un plan de bonificación anual por cumplimiento de objetivos. Este plan incluye una definición de rango de bonos según el nivel Jerárquico de los ejecutivos. Los bonos que eventualmente se entreguen a los ejecutivos consisten en un determinado número de remuneraciones brutas mensuales.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (9) Inventarios

El saldo de inventarios se indica en el siguiente cuadro:

|   | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>MUS\$</b>      | <b>MUS\$</b>      |
| Suministros para la Prestación de Servicios |                   |                   |
| Existencias Combustibles                    | 10                | 7                 |
| Existencias de Insumos                      | 40                | 29                |
| Total Inventarios                           | 50                | 36                |

### (10) Otros Activos no Financieros

En este rubro se clasifican los pagos anticipados corrientes y no corrientes ascienden a:

|                          | <b>31 de diciembre de 2011</b> |                     |                | <b>31 de diciembre de 2010</b> |                     |                |
|--------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------|--------------------------------|---------------------|----------------|
|                          | No                             |                     |                | No                             |                     |                |
|                          | Corrientes<br>MUS\$            | Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ | Corrientes<br>MUS\$            | Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
| Pago canon               | 1.025                          | -                   | 1.025          | 743                            | -                   | 743            |
| Pago por siniestro       | -                              | -                   | -              | 216                            | -                   | 216            |
| Pago seguros anticipados | 274                            | -                   | 274            | 14                             | -                   | 14             |
| Otros pagos anticipados  | 21                             | -                   | 21             | 6                              | -                   | 6              |
| Total                    | 1.320                          | -                   | 1.320          | 979                            | -                   | 979            |

### (11) Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo de cuentas por cobrar por impuestos corrientes se indica en el siguiente cuadro:

|                                       | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | <b>MUS\$</b>      | <b>MUS\$</b>      |
| Remanente de Crédito Fiscal           | 433               | 178               |
| Pagos Provisionales Mensuales         | 1.815             | -                 |
| Créditos por Capacitación (Sence)     | 61                | -                 |
| Otros Créditos                        | 89                | -                 |
| Total impuestos corrientes por cobrar | 2.398             | 178               |

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**(11) Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes, Continuación**

El saldo de cuentas por pagar por impuestos corrientes se indica en el siguiente cuadro:

|  | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>MUS\$</b>      | <b>MUS\$</b>      |
| Impuesto Renta                             | (1.670)           | (1.371)           |
| Pagos Provisionales Mensuales (PPM)        | -                 | 883               |
| Crédito por Gastos de Capacitación (Sence) | -                 | 56                |
| Otros Créditos                             | -                 | 33                |
|  | <hr/>             | <hr/>             |
| Total Impuestos Corrientes por pagar       | <u>(1.670)</u>    | <u>(399)</u>      |
| Activos por impuestos                      | 728               | -                 |
| Pasivos por impuestos                      | -                 | <u>(221)</u>      |

**(12) Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía**

La composición del saldo de activos Intangibles distintos de la plusvalía se indica en el siguiente cuadro:

|                           | <u>31 de diciembre de 2011</u> |                     |               | <u>31 de diciembre de 2010</u> |                     |               |
|---------------------------|--------------------------------|---------------------|---------------|--------------------------------|---------------------|---------------|
|                           | <b>Bruto</b>                   | <b>Amortización</b> | <b>Neto</b>   | <b>Bruto</b>                   | <b>Amortización</b> | <b>Neto</b>   |
|                           | <b>MUS\$</b>                   | <b>MUS\$</b>        | <b>MUS\$</b>  | <b>MUS\$</b>                   | <b>MUS\$</b>        | <b>MUS\$</b>  |
| Programas Informáticos    | 546                            | (283)               | 263           | 534                            | (180)               | 354           |
| Concesión Portuaria       | 48.341                         | (11.710)            | 36.631        | 39.036                         | (10.249)            | 28.787        |
|                           | <hr/>                          | <hr/>               | <hr/>         | <hr/>                          | <hr/>               | <hr/>         |
| Total activos intangibles | <u>48.887</u>                  | <u>(11.993)</u>     | <u>36.894</u> | <u>39.570</u>                  | <u>(10.429)</u>     | <u>29.141</u> |

Programas informáticos corresponden a software utilizados por la compañía.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (12) Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía, Continuación

Los activos intangibles distintos de la plusvalía mantenidos por la compañía poseen vida útil finita.

Reconciliación de cambios en activos intangibles por clases para el ejercicio 2011:

|  | <b>Programas<br/>informáticos<br/>MUS\$</b> | <b>Concesiones<br/>portuarias<br/>MUS\$</b> | <b>Total Activos<br/>intangibles<br/>MUS\$</b> |
|--|---|---|--|
| Costo, saldos al 1 de enero                      | 534   | 39.036                                      | 39.570   |
| Adiciones  | 12  | 9.305                                       | 9.317  |
| Valor bruto, saldo final                         | 546   | 48.341                                      | 48.887   |
| Amortización                                     |   |   |  |
| Amortización acumulada, saldo inicial            | (180)                                       | (10.249)                                    | (10.429)                                       |
| Amortización del período                         | (103)                                       | (1.461)                                     | (1.564)  |
| Amortización acumulada, saldo al 31 de diciembre | (283)                                       | (11.710)                                    | (11.993)                                       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011                | 263   | 36.631                                      | 36.894   |

Reconciliación de cambios en activos intangibles por clases para el ejercicio 2010:

|  | <b>Programas<br/>informáticos<br/>MUS\$</b> | <b>Concesiones<br/>portuarias<br/>MUS\$</b> | <b>Total Activos<br/>intangibles<br/>MUS\$</b> |
|--|---|---|--|
| Costo, saldos al 1 de enero                      | 288   | 37.916                                      | 38.204   |
| Adiciones  | 246   | 1.120                                       | 1.366  |
| Valor bruto, saldo final                         | 534   | 39.036                                      | 39.570   |
| Amortización                                     |   |   |  |
| Amortización acumulada, saldo inicial            | (133)                                       | (8.787)                                     | (8.920)  |
| Amortización del período                         | (47)  | (1.462)                                     | (1.509)  |
| Amortización acumulada, saldo al 31 de diciembre | (180)                                       | (10.249)                                    | (10.429)                                       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010                | 354   | 28.787                                      | 29.141   |

El valor residual de la concesión portuaria deberá ser cancelado por la Empresa Portuaria de Antofagasta, al término del período de concesión, conforme a lo descrito en el contrato de concesión (ver Nota 24).

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**(13) Propiedad, Planta y Equipo**

(a) La composición del saldo de Propiedad, Planta y Equipo se indica en el siguiente cuadro:

| Clase                                   | 31 de diciembre de 2011 |                              |                      | 31 de diciembre de 2010 |                              |                      |
|---|-------------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------|
|   | Costo MUS\$             | Depreciación Acumulada MUS\$ | Valor en libro MUS\$ | Costo MUS\$             | Depreciación Acumulada MUS\$ | Valor en libro MUS\$ |
| Planta y equipo                         | 25.044                  | (5.133)                      | 19.911               | 22.590                  | (3.905)                      | 18.685               |
| Equipos de tecnología de la información | 580                     | (333)                        | 247                  | 523                     | (286)                        | 237                  |
| Instalaciones fijas y accesorios        | 1.162                   | (398)                        | 764                  | 908                     | (318)                        | 590                  |
| Vehículos de motor,                     | 264                     | (32)                         | 232                  | 137                     | (59)                         | 78                   |
| Otras prop. planta y equipo             | 650                     | (397)                        | 253                  | 538                     | (339)                        | 199                  |
| <b>Total maquinaria y equipo</b>        | <b>27.700</b>           | <b>(6.293)</b>               | <b>21.407</b>        | <b>24.696</b>           | <b>(4.907)</b>               | <b>19.789</b>        |

(b) Reconciliación de cambios en Propiedad, Planta y Equipo, por clases al 31 de diciembre de 2011

|  | Planta y equipos, neto MUS\$ | Equipamiento de tecnologías de la información, neto MUS\$ | Instalaciones fijas y accesorios, neto MUS\$ | Vehículos de motor, neto MUS\$ | Otras propiedades, planta y equipo, neto MUS\$ | Propiedades, planta y equipo, neto MUS\$ |
|--|------------------------------|---|--|--------------------------------|--|--|
| Costo, saldo al 1 de enero 2011              | 22.590                       | 523   | 908  | 137                            | 538  | 24.696                                   |
| Adiciones                                    | 2.454                        | 57  | 254  | 229                            | 112  | 3.106                                    |
| Bajas  | -                            | -   | -  | (102)                          | -  | (102)                                    |
| <b>Valor bruto, saldo al 31 de diciembre</b> | <b>25.044</b>                | <b>580</b>  | <b>1.162</b>                                 | <b>264</b>                     | <b>650</b>                                     | <b>27.700</b>                            |
| Depreciación                                 |                              |   |  |                                |  |  |
| Saldo al 1 de enero                          | (3.905)                      | (286)   | (318)  | (59)                           | (339)  | (4.907)                                  |
| Bajas  | -                            | -   | -  | 56                             | -  | 56                                       |
| Depreciación                                 | (1.228)                      | (47)  | (80)   | (29)                           | (58)   | (1.442)                                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>      | <b>(5.133)</b>               | <b>(333)</b>  | <b>(398)</b>                                 | <b>(32)</b>                    | <b>(397)</b>                                   | <b>(6.293)</b>                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>     | <b>19.911</b>                | <b>247</b>  | <b>764</b>                                   | <b>232</b>                     | <b>253</b>                                     | <b>21.407</b>                            |

(c) Reconciliación de cambios en Propiedad, Planta y Equipo, por clases al 31 de diciembre de 2010

|  | Planta y equipos, neto MUS\$ | Equipamiento de tecnologías de la información, neto MUS\$ | Instalaciones fijas y accesorios, neto MUS\$ | Vehículos de motor, neto MUS\$ | Otras propiedades, planta y equipo, neto MUS\$ | Propiedades, planta y equipo, neto MUS\$ |
|--|------------------------------|---|--|--------------------------------|--|--|
| Costo, saldo al 1 de enero 2010              | 18.537                       | 396   | 625  | 116                            | 440  | 20.114                                   |
| Adiciones                                    | 4.053                        | 129   | 283  | 21                             | 98   | 4.584                                    |
| Bajas  | -                            | (2)   | -  | -                              | -  | (2)                                      |
| <b>Valor bruto, saldo al 31 de diciembre</b> | <b>22.590</b>                | <b>523</b>  | <b>908</b>                                   | <b>137</b>                     | <b>538</b>                                     | <b>24.696</b>                            |
| Depreciación                                 |                              |   |  |                                |  |  |
| Saldo al 1 de enero                          | (2.849)                      | (238)   | (252)  | (40)                           | (278)  | (3.657)                                  |
| Depreciación                                 | (1.056)                      | (48)  | (66)   | (19)                           | (61)   | (1.250)                                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>      | <b>(3.905)</b>               | <b>(286)</b>  | <b>(318)</b>                                 | <b>(59)</b>                    | <b>(339)</b>                                   | <b>(4.907)</b>                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>     | <b>18.685</b>                | <b>237</b>  | <b>590</b>                                   | <b>78</b>                      | <b>199</b>                                     | <b>19.789</b>                            |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (14) Impuesto Diferido e Impuesto a las Ganancias

#### (a) Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad y sus subsidiarias 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 ciertos activos y pasivos.

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

|                                     | <b>31 de diciembre de 2011</b>      |                                     |              |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|
|                                     | <b>Impuesto<br/>diferido activo</b> | <b>Impuesto<br/>diferido pasivo</b> | <b>Neto</b>  |
|                                     | <b>MUS\$</b>                        | <b>MUS\$</b>                        | <b>MUS\$</b> |
| Planta y equipo                     | -                                   | (85)                                | (85)         |
| Activos en arrendamiento financiero | -                                   | (293)                               | (293)        |
| Concesiones portuarias              | -                                   | (176)                               | (176)        |
| Pasivos de cobertura                | 58                                  | -                                   | 58           |
| Provisión de vacaciones             | 56                                  | -                                   | 56           |
| Acumulación de gastos y costos      | 131                                 | -                                   | 131          |
| Depreciación                        | -                                   | (1.928)                             | (1.928)      |
| Gastos diferidos                    | -                                   | (36)                                | (36)         |
| Totales                             | 245                                 | (2.518)                             | 2.273        |

|                                     | <b>31 de diciembre de 2010</b>      |                                     |              |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|
|                                     | <b>Impuesto<br/>diferido activo</b> | <b>Impuesto<br/>diferido pasivo</b> | <b>Neto</b>  |
|                                     | <b>MUS\$</b>                        | <b>MUS\$</b>                        | <b>MUS\$</b> |
| Planta y equipo                     | -                                   | (141)                               | (141)        |
| Activos en arrendamiento financiero | -                                   | (176)                               | (176)        |
| Concesiones Portuarias              | -                                   | (452)                               | (452)        |
| Pasivos de cobertura                | 96                                  | -                                   | 96           |
| Provisión de vacaciones             | 50                                  | -                                   | 50           |
| Acumulación de gastos y costos      | 174                                 | -                                   | 174          |
| Depreciación                        | -                                   | (1.658)                             | (1.658)      |
| Gastos diferidos                    | -                                   | (60)                                | (60)         |
| Totales                             | 320                                 | (2.487)                             | (2.167)      |

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**(14) Impuesto Diferido e Impuesto a las Ganancias, Continuación**

**(a) Impuesto Diferido, Continuación**

*Movimiento de impuestos diferidos durante el año*

Movimiento en pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante los ejercicios 2011 y 2010:

|                                       | <b>Impuesto<br/>diferido al<br/>01.01.11<br/>MUS\$</b> | <b>Impuesto<br/>diferido<br/>reconocido en<br/>patrimonio<br/>MUS\$</b> | <b>Impuesto<br/>diferido<br/>reconocido en<br/>resultados<br/>MUS\$</b> | <b>Impuesto<br/>diferido al<br/>31.12.11<br/>MUS\$</b> |
|---------------------------------------|--|---|---|--|
| Tipos de diferencias temporarias      |  |   |   |  |
| Planta y equipo                       | (141)  | -   | 56  | (85)   |
| Activos en arrendamientos financieros | (176)  | -   | (117)   | (293)  |
| Activos intangibles                   |  |   |   |  |
| Concesiones portuarias                | (452)  | -   | 276   | (176)  |
| Provisiones                           |  |   |   |  |
| Provisión de vacaciones               | 50   | -   | 6   | 56   |
| Provisión de gastos y costos          | 174  | -   | (43)  | 131  |
| Depreciación                          | (1.658)  | -   | (270)   | (1.928)  |
| Gastos diferidos                      | (60)   | -   | 24  | (36)   |
| Pasivos de cobertura                  | 96   | (38)  | -   | 58   |
|                                       | <hr/>  |   |   |  |
| Totales                               | (2.167)  | (38)  | (68)  | (2.273)  |

|                                       | <b>Impuesto<br/>diferido al<br/>01.01.10<br/>MUS\$</b> | <b>Impuesto<br/>diferido<br/>reconocido en<br/>patrimonio<br/>MUS\$</b> | <b>Impuesto<br/>diferido<br/>reconocido en<br/>resultados<br/>MUS\$</b> | <b>Impuesto<br/>diferido al<br/>31.12.10<br/>MUS\$</b> |
|---------------------------------------|--|---|---|--|
| Tipos de diferencias temporarias      |  |   |   |  |
| Planta y equipo                       | (152)  | -   | 11  | (141)  |
| Activos en arrendamientos financieros | (138)  | -   | (38)  | (176)  |
| Activos intangibles                   | -  | -   | -   | -  |
| Concesiones portuarias                | (458)  | -   | 6   | (452)  |
| Provisiones                           |  |   |   |  |
| Provisión de vacaciones               | 50   | -   | -   | 50   |
| Provisión de gastos y costos          | 122  | -   | 52  | 174  |
| Depreciación                          | (1.390)  | -   | (268)   | (1.658)  |
| Gastos diferidos                      | (17)   | -   | (43)  | (60)   |
| Pasivos de cobertura                  | 115  | (19)  | -   | 96   |
|                                       | <hr/>  |   |   |  |
| Totales                               | (1.868)  | (19)  | (280)   | (2.167)  |

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**(14) Impuesto Diferido e Impuesto a la Ganancias, Continuación**

**(b) Gasto por Impuesto a las Ganancias**

A continuación se presenta la conciliación entre el impuesto sobre las ganancias que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al “resultado antes de impuesto” y el gasto registrado por el citado impuesto en el estado de resultados por función consolidados correspondiente al ejercicio terminado al 2011 y 2010:

|   | <b>2011</b>  | <b>2010</b>  |
|---|--------------|--------------|
|   | <b>MUS\$</b> | <b>MUS\$</b> |
| Gastos por impuestos corrientes a la renta    |              |              |
| Gasto por impuestos corriente                 | (1.616)      | (1.371)      |
| Ajustes al impuesto del período anterior      | (48)         | 34           |
| Otro gasto por impuesto                       | (30)         | (16)         |
|   | <hr/>        | <hr/>        |
| Total gasto por impuestos corriente, neto     | (1.694)      | (1.353)      |
| Gastos por impuesto diferido                  |              |              |
| Creación y reverso de diferencias temporarias | (68)         | (280)        |
|   | <hr/>        | <hr/>        |
| Total gasto por impuestos diferidos, neto     | (68)         | (280)        |
|   | <hr/>        | <hr/>        |
| Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias  | (1.762)      | (1.633)      |

***Reconciliación de la tasa de impuesto a las ganancias***

El gasto por impuesto se explica a continuación mediante la reconciliación de la tasa de impuesto a las ganancias:

| <b>Conciliación del gasto por impuesto utilizando la tasa legal con el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva</b> | <b>2011</b>  | <b>2010</b>  |
|--|--------------|--------------|
|  | <b>MUS\$</b> | <b>MUS\$</b> |
| Utilidad del ejercicio de operaciones continuas  | 7.613        | 7.898        |
| Gastos de impuestos a las ganancias  | 1.762        | 1.633        |
|  | <hr/>        | <hr/>        |
| Base imponible   | 9.375        | 9.531        |
| Gasto por impuestos utilizando la tasa legal (20% - 17%)   | (1.875)      | (1.620)      |
| Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente  | -            | (1)          |
| Efecto impositivo por cambio en tasas  | 113          | (16)         |
| Otros efectos impositivos  | -            | 4            |
|  | <hr/>        | <hr/>        |
| Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias   | (1.762)      | (1.633)      |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (15) Otros Pasivos Financieros (Préstamos y Financiamiento)

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

|                                      | 31 de diciembre de 2011 |                           |                | 31 de diciembre de 2010 |                           |                |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
|                                      | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
| Préstamos que devengan intereses (a) | 4.522                   | 32.437                    | 36.959         | 10.712                  | 11.578                    | 22.290         |
| Contrato de derivados (b)            | 207                     | 152                       | 359            | 354                     | 258                       | 612            |
| Otros pasivos financieros (c)        | 658                     | 9.952                     | 10.610         | 619                     | 10.618                    | 11.237         |
| Totales                              | 5.387                   | 42.541                    | 47.928         | 11.685                  | 22.454                    | 34.139         |

#### (a) Préstamos que Devengan Interés

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

|   | 31 de diciembre de 2011 |                           |                | 31 de diciembre de 2010 |                           |                |
|---|-------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
|   | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
| Préstamos bancarios (a.1)                 | 3.446                   | 28.627                    | 32.073         | 4.285                   | 7.151                     | 11.436         |
| Obligaciones garantizadas (a.2)           | 15                      | -                         | 15             | 8                       | -                         | 8              |
| Arrendamiento financiero (a.3)            | 1.058                   | 3.810                     | 4.868          | 907                     | 4.427                     | 5.334          |
| Línea de crédito bancaria                 | 3                       | -                         | 3              | 2.831                   | -                         | 2.831          |
| Obligaciones por factoring                | -                       | -                         | -              | 2.681                   | -                         | 2.681          |
| Total préstamos que<br>devengan intereses | 4.522                   | 32.437                    | 36.959         | 10.712                  | 11.578                    | 22.290         |

#### (a.1) Préstamos Bancarios

El saldo de préstamos bancarios se detalla en el siguiente cuadro:

|                             | 31 de diciembre de 2011 |                           |                | 31 de diciembre de 2010 |                           |                |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
|                             | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ | Corrientes<br>MUS\$     | No<br>Corrientes<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$ |
| Banco Corpbanca             | 2.556                   | 3.818                     | 6.374          | 2.563                   | 6.318                     | 8.881          |
| Banco Itaú                  | 38                      | 24.809                    | 24.847         | -                       | -                         | -              |
| Banco Crédito e Inversiones | 852                     | -                         | 852            | 1.722                   | 833                       | 2.555          |
| Total préstamos bancarios   | 3.446                   | 28.627                    | 32.073         | 4.285                   | 7.151                     | 11.436         |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (15) Otros Pasivos Financieros (Préstamos y Financiamiento), Continuación

#### (a.1) Préstamos Bancarios, Continuación

Las principales condiciones de los préstamos bancarios mantenidos por Antofagasta Terminal Internacional S. A. se detallan a continuación:

| Institución financiera         | País  | Tasa de interés                | Tipo de Amortización | Moneda | Fecha de vencimiento | Letra |
|--------------------------------|-------|--------------------------------|----------------------|--------|----------------------|-------|
| Banco Corpbanca                | Chile | Libor (US\$) 180 + Spread 0,7% | Semestral            | US\$   | 25.05.2014           | (*)   |
| Banco Itaú                     | Chile | Libor (US\$) 180 + Spread 2,6% | Semestral            | US\$   | 15.12.2017           |       |
| Banco de Crédito e inversiones | Chile | 5,02%                          | Semestral            | US\$   | 25.01.2012           |       |

(\*) Una cobertura de tipos de interés se ha acordado para este préstamo. Una descripción del contrato de derivados se expone en la letra b de esta nota "Contrato de derivados". Por otra parte, el préstamo incluye ciertos índices de cumplimiento financiero, es decir, la obligación de mantener determinados ratios financieros. En la fecha de presentación de informes, no se observaron indicios de incumplimiento de estos índices. (Ver nota 25 c)

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

|                           | 31.12.2011<br>MUS\$ | 31.12.2010<br>MUS\$ |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Hasta 90 días             | 852                 | 888                 |
| De 90 días a un año       | 2.594               | 3.379               |
| De 1 año a 3 años         | 13.818              | 5.924               |
| De 3 años a 5 años        | 10.000              | 1.245               |
| Más de cinco años         | 4.809               | -                   |
| Total préstamos bancarios | <u>32.073</u>       | <u>11.436</u>       |

#### (a.2) Arrendamiento Financiero

Los pasivos financieros de arrendamiento por pagar están compuestos por:

Contrato de Leasing financiero con Banco de Crédito e Inversiones en dólares estadounidenses con el fin de adquirir una grúa móvil de puerto marca Gottwald. Las rentas de arrendamiento fueron pactadas en 85 cuotas mensuales más una opción de compra, cada una por un valor de MUS\$33. La tasa de interés implícita utilizada en el contrato es 5,5325%.

Contrato de Leasing financiero en dólares estadounidenses con Banco de Crédito e Inversiones para adquirir 2 grúas porta contenedores marca Linde. Las rentas de arrendamiento fueron pactadas en 121 cuotas mensuales más una opción de compra, cada una por un valor de MUS\$9. La tasa de interés implícita utilizada en el contrato es 6,7728%.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (15) Otros Pasivos Financieros (Préstamos y Financiamiento), Continuación

#### (a.2) Arrendamiento Financiero, Continuación

Contrato de Leasing financiero de leasing en dólares estadounidenses con Banco Estado para adquirir una grúa móvil de puerto marca Gottwald. Las rentas de arrendamiento fueron pactadas en 84 cuotas mensuales más una opción de compra, cada una por un valor de MUS\$54 La tasa de interés implícita utilizada en el contrato es 3,56%.

Contrato de Leasing financiero de leasing en dólares estadounidenses con Banco Estado para adquirir una grúa portacontenedores marca Linde. Las rentas de arrendamiento fueron pactadas en 84 cuotas mensuales más una opción de compra, cada una por un valor de MUS\$7. La tasa de interés implícita utilizada en el contrato es 3,99%.

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

|                                       | 31 de diciembre de 2011                         |                  |   | 31 de diciembre de 2010                         |                  |   |
|---------------------------------------|---|------------------|---|---|------------------|---|
|                                       | Pagos mínimos futuros de arrendamiento<br>MUS\$ | Interés<br>MUS\$ | Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento<br>MUS\$ | Pagos mínimos futuros de arrendamiento<br>MUS\$ | Interés<br>MUS\$ | Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento<br>MUS\$ |
| Hasta 90 días                         | 308   | (48)             | 260   | 234   | (43)             | 191   |
| De 90 días a un año                   | 925   | (127)            | 798   | 864   | (149)            | 715   |
| De 1 año a 3 años                     | 1.679   | (243)            | 1.436   | 1.911   | (283)            | 1.628   |
| De 3 años a 5 años                    | 1.670   | (124)            | 1.546   | 1.517   | (167)            | 1.350   |
| Más de 5 años                         | 847   | (19)             | 828   | 1.508   | (58)             | 1.450   |
| <b>Total arrendamiento financiero</b> | <b>5.429</b>                                    | <b>(561)</b>     | <b>4.868</b>  | <b>6.034</b>                                    | <b>(700)</b>     | <b>5.334</b>  |

#### (a.3) Obligaciones por Factoring

El detalle de las obligaciones por Factoring solo se detallan para el año 2010, por no existir deuda vigente al 31 de diciembre de 2011.

| Rut        | País  | Institución financiera | Valor Capital<br>MUS\$ | Tasa de interés anual | Fecha de operación | Fecha de vencimiento | Interés devengado<br>31.12.2010<br>MUS\$ | Monto neto recibido<br>MUS\$ | Total<br>31.12.2010<br>MUS\$ |
|------------|-------|------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|--|------------------------------|------------------------------|
| 97032000-8 | Chile | Banco BBVA             | 511                    | 1,31%                 | 26.10.2010         | 11.01.2011           | 1  | 509                          | 510                          |
| 97032000-8 | Chile | Banco BBVA             | 466                    | 1,37%                 | 26.10.2010         | 18.01.2011           | 1  | 465                          | 466                          |
| 97032000-8 | Chile | Banco BBVA             | 402                    | 1,19%                 | 10.11.2010         | 05.01.2011           | 1  | 402                          | 403                          |
| 97032000-8 | Chile | Banco BBVA             | 266                    | 1,40%                 | 17.11.2010         | 31.01.2011           | 1  | 265                          | 266                          |
| 97032000-8 | Chile | Banco BBVA             | 295                    | 1,43%                 | 17.11.2010         | 07.02.2011           | 1  | 294                          | 295                          |
| 97032000-8 | Chile | Banco BBVA             | 379                    | 0,91%                 | 02.12.2010         | 21.02.2011           | -  | 378                          | 378                          |
| 97032000-8 | Chile | Banco BBVA             | 364                    | 1,19%                 | 02.12.2010         | 10.03.2011           | -  | 363                          | 363                          |
| Totales    |       |                        | <u>2.683</u>           |                       |                    |                      | <u>5</u>                                 | <u>2.676</u>                 | <u>2.681</u>                 |

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**(15) Otros Pasivos Financieros (Préstamos y Financiamiento), Continuación**

**(b) Contrato de Derivados**

El siguiente cuadro muestra el valor razonable de los acuerdos de cobertura:

|                          | <b>31 de diciembre de 2011</b> |                          | <b>31 de diciembre de 2010</b> |                          |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                          | <b>Activos<br/>MUS\$</b>       | <b>Pasivos<br/>MUS\$</b> | <b>Activos<br/>MUS\$</b>       | <b>Pasivos<br/>MUS\$</b> |
| <b>Corrientes</b>        |                                |                          |                                |                          |
| Swaps de tasa de interés | -                              | 207                      | -                              | 354                      |
| Total corrientes         |                                | 207                      |                                | 354                      |
| <b>No Corrientes</b>     |                                |                          |                                |                          |
| Swaps de tasa de interés | -                              | 152                      | -                              | 258                      |
| Total no corrientes      | -                              | 152                      | -                              | 258                      |
| Totales                  |                                | 359                      | -                              | 612                      |

“Swaps de tasa de interés (o IRS)” es el único instrumento derivado que posee la compañía, y lo ha contratado para cubrirse contra riesgos de tasas de interés de préstamos bancarios (CorpBanca) a tasa variable sobre amortizaciones semestrales y que cumplen con los criterios de contabilidad de cobertura. Para comprobar el cumplimiento de estos requisitos, la parte eficiente de las coberturas ha sido verificada y confirmada y, por lo tanto, la parte efectiva de la reserva de cobertura (ver Nota 23) ha sido reconocida en el patrimonio (Se presenta aquí solo la parte que no afecta al ítem cubierto, la parte que afecta al ítem cubierto en torno al devengo de intereses se presenta neta en préstamos que devengan intereses).

En el cuadro siguiente se presentan las características de los derivados existentes, mostrando la relación del valor razonable en la fecha de presentación de informes:

| <b>Derivado</b> | <b>Partida cubierta</b>                   | <b>Fecha<br/>acuerdo</b> | <b>Fecha<br/>expiración</b> | <b>Moneda</b> | <b>Monto<br/>MUS\$</b> | <b>Valor</b>                        | <b>Valor</b>                        |
|-----------------|---|--------------------------|-----------------------------|---------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                 |   |                          |                             |               |                        | <b>Razonable<br/>2011<br/>MUS\$</b> | <b>Razonable<br/>2010<br/>MUS\$</b> |
| IRS             | CCTE/Tasa de interés crédito<br>CorpBanca | 21.07.2009               | 15.05.2014                  | Dólar         | 14.000                 | (359)                               | (612)                               |
|                 | Total (cobertura efectiva)                |                          |                             |               |                        | (359)                               | (612)                               |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (15) Otros Pasivos Financieros (Préstamos y Financiamiento), Continuación

#### (b) Contrato de Derivados, Continuación

Los flujos estimados probables a pagar por compensación en el swap de tasa son los siguientes:

|                     | <b>31.12.2011</b> |
|---------------------|-------------------|
|                     | <b>MUS\$</b>      |
| Hasta 90 días       | -                 |
| De 90 días a un año | 207               |
| De 1 año a 3 años   | 152               |
| De 3 años a 5 años  | -                 |
| Más de 5 años       | -                 |
|                     | 359               |

#### (c) Otros Pasivos Financieros

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

|                                      |       | 31 de diciembre de 2011 |               |        | 31 de diciembre de 2010 |               |        |
|--------------------------------------|-------|-------------------------|---------------|--------|-------------------------|---------------|--------|
|                                      |       | Corrientes              | No corrientes | Total  | Corrientes              | No corrientes | Total  |
| Letra                                |       | MUS\$                   | MUS\$         | MUS\$  | MUS\$                   | MUS\$         | MUS\$  |
| Financiamiento Contrato de Concesión | (c.1) | 658                     | 9.337         | 9.995  | 619                     | 9.995         | 10.614 |
| Otros Pasivos Financieros            | (c.2) | -                       | 615           | 615    | -                       | 623           | 623    |
| Total otros pasivos financieros      |       | 658                     | 9.952         | 10.610 | 619                     | 10.618        | 11.237 |

#### (c.1) Financiamiento Contrato de Concesión

Este financiamiento corresponde a la obligación que surgió del contrato de Concesión con “Empresa Portuaria de Antofagasta” (EPA). Al 31 de diciembre de 2011 el monto asciende a MUS\$9.995 y se encuentra descontada a una tasa estimada de interés efectiva de 6,125%, la cual fue definida al inicio de la concesión. Al 31 de diciembre de 2010 el monto ascendía a MUS\$10.614.

Las amortizaciones son anuales, las cuales se dividen en pagos trimestrales.

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**(15) Otros Pasivos Financieros (Préstamos y Financiamiento), Continuación**

**(c) Otros Pasivos Financieros, Continuación**

**(c.1) Financiamiento Contrato de Concesión, Continuación**

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

|  | 31 de diciembre de 2011           |                  |  | 31 de diciembre de 2010           |                  |  |
|--|-----------------------------------|------------------|--|-----------------------------------|------------------|--|
|  | Pagos mínimos<br>futuros<br>MUS\$ | Interés<br>MUS\$ | Valor actual de<br>pagos mínimos<br>futuros<br>MUS\$ | Pagos mínimos<br>futuros<br>MUS\$ | Interés<br>MUS\$ | Valor actual de<br>pagos mínimos<br>futuros<br>MUS\$ |
| Hasta 90 días                          | 312                               | (151)            | 161  | 312                               | (161)            | 151  |
| De 90 días a un año                    | 937                               | (439)            | 498  | 937                               | (469)            | 468  |
| De 1 año a 3 años                      | 2.498                             | (1.055)          | 1.443  | 2.498                             | (1.141)          | 1.357  |
| De 3 años a 5 años                     | 2.498                             | (869)            | 1.629  | 2.498                             | (965)            | 1.533  |
| Más de cinco años                      | 7.495                             | (1.230)          | 6.264  | 8.745                             | (1.640)          | 7.105  |
| Total canon mínimo de<br>arrendamiento | 13.740                            | (3.744)          | 9.995  | 14.990                            | (4.376)          | 10.614   |

**(c.2) Otros pasivos financieros**

Los otros pasivos financieros corresponden a otros financiamientos recibidos de Empresa Portuaria de Antofagasta (EPA) como parte de acuerdos ampliación y mejoramiento de las áreas de acopio distintos a los establecidos en el contrato de Concesión, este financiamiento se encuentran reflejados a su costo amortizado utilizando una tasa de 5,3%.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (16) 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:

|   | 31.12.2011<br>MUS\$ | 31.12.2010<br>MUS\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Acreeedores comerciales                                       | 1.241               | 1.670               |
| Otras cuentas por pagar                                       | 1.093               | 1.267               |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | <u>2.334</u>        | <u>2.937</u>        |

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

|                               | 31.12.2011<br>MUS\$ | 31.12.2010<br>MUS\$ |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Auditoría                     | 7                   | 2                   |
| Acreeedores varios            | 586                 | 759                 |
| Remuneraciones                | 101                 | 97                  |
| Retenciones                   | 399                 | 409                 |
| Total otras cuentas por pagar | <u>1.093</u>        | <u>1.267</u>        |

### (17) Provisiones Corrientes por Beneficios a los Empleados

Los saldos que componen los pasivos acumulados son los siguientes:

|                                      | 31.12.2011<br>MUS\$ | 31.12.2010<br>MUS\$ |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Participación en utilidades y bonos, | 123                 | 213                 |
| Vacaciones                           | 406                 | 295                 |
| Total provisiones                    | <u>529</u>          | <u>508</u>          |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (18) Beneficios Post-Empleo y Gastos del Personal

#### (a) Beneficios Post-Empleo

Al 31 de diciembre de 2011, la responsabilidad de la entidad, con sus empleados se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

La obligación Post-empleo está constituida por la indemnización por años de servicios que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a la Compañía al final de la concesión.

La valoración actuarial se basa en los siguientes porcentajes:

|   | <b>2011</b> | <b>2010</b> |
|---|-------------|-------------|
| Tasa de descuento                       | 6,80%       | 6,80%       |
| Tasa de rotación necesidades de empresa | 2,53%       | 2,53%       |
| Incremento salarial                     | 1,32%       | 1,32%       |
| Uso de tabla de mortalidad              | RV-2009     | RV-2004     |
| Edad jubilación hombre                  | 65          | 65          |
| Edad jubilación mujeres                 | 60          | 60          |

Cambios en la obligación por pagar al personal correspondiente a beneficios post-empleo se indica en el siguiente cuadro:

|   | <b>2011</b><br><b>MUS\$</b> | <b>2010</b><br><b>MUS\$</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Valor Presente Obligación</b>            |                             |                             |
| Saldo Inicial al 01 de enero de 2011        | 665                         | 377                         |
| Gastos reconocidos en resultados del año:   | -                           | -                           |
| Costo servicio                              | 436                         | 459                         |
| Costo de interés                            | 47                          | 27                          |
| Variación en el Cambio de Moneda Extranjera | 24                          | (78)                        |
| Pago de Beneficios                          | (357)                       | -                           |
| Ganancia o pérdida actuarial                | (70)                        | (120)                       |
|   | 745                         | 665                         |
| Seguro de cesantía                          | (437)                       | (385)                       |
| Total obligación al 31 de diciembre de 2011 | 308                         | 280                         |

La obligación Post-empleo está constituida por la indemnización de años y servicios legal que será cancelada a todos los empleados que pertenezcan a la compañía, al final de la concesión.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (19) Patrimonio y Reservas

#### (a) Capital Suscrito, Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social autorizado es de 10.000 acciones. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas.

#### Número de Acciones

| Serie | Nro. Acciones<br>suscritas | Nro. Acciones<br>pagadas | Nro. acciones con<br>derecho a voto |
|-------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| ÚNICA | 10.000                     | 10.000                   | 10.000                              |

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

#### (b) Reservas

##### (i) Reservas de Cobertura

La reserva de cobertura comprende la porción efectiva del efecto acumulativo neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura de flujo de caja relacionados con transacciones cubiertas que aún no son realizados, la cual se presenta neta de impuesto diferido.

El movimiento de reservas de cobertura es el siguiente:

|                          | 2011<br>MUS\$ | 2010<br>MUS\$ |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Al 1 de enero            | (469)         | (563)         |
| Cambios                  | 199           | 94            |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>(270)</u>  | <u>(469)</u>  |

##### (ii) Reserva para Dividendo

Los valores provisionados al cierre de cada período por la administración corresponden al 30% de las utilidades netas, las cuales corresponden a los siguientes montos:

|                          | 2011<br>MUS\$ | 2010<br>MUS\$ |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Dividendos Provisionados | <u>2.285</u>  | <u>2.377</u>  |

**ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

**(19) Patrimonio y Reservas, Continuación**

**(c) Resultados Retenidos**

El movimiento de resultados retenidos es el siguiente:

|  | <b>2011<br/>MUS\$</b> | <b>2010<br/>MUS\$</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Saldo Inicial</b>   | <b>14.055</b>         | <b>8.720</b>          |
| Resultado de ingresos y gastos integrales  | 7.613                 | 7.898                 |
| Dividendos   | (3.949)               | (2.563)               |
| Ajuste Patrimonio filiales   | (47)                  | -                     |
| Transferencias desde reservas para dividendos<br>propuestos a resultados retenidos | -                     | -                     |
| Cambios en el patrimonio   | 3.617                 | 5.335                 |
| Total resultados retenidos   | <u>17.672</u>         | <u>14.055</u>         |

**(d) Dividendos**

Los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la entidad:

|   | <b>2011<br/>MUS\$</b> | <b>2010<br/>MUS\$</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Para el año terminado el 31 de diciembre</b> |                       |                       |
| Dividendos en efectivo                          | 3.949                 | 2.563                 |
| Total dividendos                                | <u>3.949</u>          | <u>2.563</u>          |

Los dividendos en efectivo se descomponen en la siguiente información:

US\$394,87969 por acción con cargo a utilidades del ejercicio 2010.  
US\$256,24107, por acción con cargo a utilidades del ejercicio 2009.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (20) Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios se indica en el siguiente cuadro:

|   | <b>2011</b><br><b>MUS\$</b> | <b>2010</b><br><b>MUS\$</b> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>    |                             |                             |
| Servicios de Muellaje                         | 15.879                      | 14.065                      |
| Servicios de Transferencia                    | 15.883                      | 13.330                      |
| Servicios de Consolidación y Desconsolidación | 3.493                       | 3.680                       |
| Servicios de Terminal y otros servicios       | 7.537                       | 5.487                       |
| Total ingresos ordinarios                     | <u>42.792</u>               | <u>36.561</u>               |

### (21) Costos de Ventas

El detalle de los Costos de explotación se indica en el siguiente cuadro:

|                            | <b>2011</b><br><b>MUS\$</b> | <b>2010</b><br><b>MUS\$</b> |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Costos de Ventas:</b>   |                             |                             |
| Costos de Concesión        | 6.856                       | 5.563                       |
| Costos de Transferencia    | 6.437                       | 5.211                       |
| Costos de Terminales       | 7.216                       | 5.754                       |
| Costos fijos operacionales | 8.358                       | 6.857                       |
| Total Costos de Ventas     | <u>28.867</u>               | <u>23.385</u>               |

Los costos de ventas corresponden a costos originados en la prestación de “servicios de operaciones portuarias” derivados de la explotación del Frente de Atraque N°2 sitios 4-5, 6 y 7 del Puerto de Antofagasta.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (22) Gastos de Administración

El detalle de los Gastos de Administración del año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se indica en el siguiente cuadro:

|                                       | <b>2011</b><br><b>MUS\$</b> | <b>2010</b><br><b>MUS\$</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Gastos de administración</b>       |                             |                             |
| Gastos en remuneraciones del personal | (1.193)                     | (952)                       |
| Gastos de asesorías administrativas   | (321)                       | (99)                        |
| Gastos de comunicación e información  | (23)                        | (21)                        |
| Gastos de viajes                      | (167)                       | (114)                       |
| Gastos del directorio                 | (90)                        | (70)                        |
| Gastos de arriendo de oficina         | (21)                        | (19)                        |
| Gastos de Información tecnológica     | (38)                        | (20)                        |
| Gastos de servicios básicos           | (530)                       | (350)                       |
|                                       | <u>(2.383)</u>              | <u>(1.645)</u>              |
| Total gastos de administración        | <u>(2.383)</u>              | <u>(1.645)</u>              |

### (23) Costos Financieros

El detalle de Costos Financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010 se indica en el siguiente cuadro:

|  | <b>2011</b><br><b>MUS\$</b> | <b>2010</b><br><b>MUS\$</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Gastos financieros</b>                          |                             |                             |
| Préstamos bancarios                                | (551)                       | (462)                       |
| Arrendamientos financieros                         | (208)                       | (91)                        |
| Comisiones factoring                               | (3)                         | (50)                        |
| Compensaciones Swap, neto                          | (328)                       | (420)                       |
| Boletas de garantía                                | (17)                        | (22)                        |
| Costos de intereses por beneficios post empleo     | (47)                        | (27)                        |
| Pasivos financieros                                | (630)                       | (666)                       |
| Diferencia de cambio                               | (68)                        | (101)                       |
| Otros  | (173)                       | (32)                        |
|  | <u>(2.025)</u>              | <u>(1.871)</u>              |
| Total gastos financieros reconocidos en resultados | <u>(2.025)</u>              | <u>(1.871)</u>              |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (24) Acuerdo de Concesión de Servicios

Tal como se menciona en Nota 1, los presentes estados financieros contienen el acuerdo de concesión registrados en ATI y Subsidiarias La Concesión Portuaria corresponde a un activo intangible para el cual aplica CINIIF12, ya que el otorgante (Empresa Portuaria de Antofagasta) controla el precio de los servicios prestados por ATI y Subsidiarias y los activos incluidos en el contrato de concesión.

**Concedente:** Empresa Portuaria de Antofagasta (EPA)

**Concesionario:** Antofagasta Terminal Internacional (ATI)

- (a) De acuerdo a los términos de las bases de licitación, el Contrato de Concesión del Frente de Atraque número 2 del Puerto de Antofagasta, que tiene una vigencia de 20 años, se firmó con Empresa Portuaria Antofagasta el 3 de febrero de 2003.
- (b) EPA, por medio de este contrato de concesión otorga al Concesionario 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.
- (c) Servicios prestados: servicios de muellaje, transferencia, almacenaje y otros servicios complementarios al Terminal, cuyas tarifas máximas fijadas en dólares, son públicas y no discriminatorias.
- (d) Este contrato obliga a la Sociedad matriz a pagar a Empresa Portuaria de Antofagasta lo siguiente:
  - El pago estipulado por MUS\$1.000, el que se pagó a Empresa Portuaria Antofagasta el día 28 de febrero de 2003.
  - Canon anual durante el primer año por un monto fijo de MUS\$3.365, el que se pagó en cuatro cuotas trimestrales iguales anticipadas.
  - Pago de canon anual adicional por un monto fijo de MUS\$198, pagaderas en cuatro cuotas trimestrales iguales anticipadas a partir de la fecha del contrato.
  - Pago de canon anual, a contar del segundo año contractual, el monto del canon será determinado sobre la base del tonelaje de carga transferida durante el año contractual anterior, dicho monto no podrá ser inferior en el segundo y tercer año a MUS\$1.186, y a partir del cuarto año contractual en adelante no podrá ser inferior a MUS\$1.051.
  - Constituir una serie de garantías para el fiel cumplimiento de las obras señaladas, las cuales se encuentran mencionadas en Nota N° 25 “Activos y Pasivos Contingentes”.
- (e) La Sociedad matriz deberá desarrollar como obras obligatorias la construcción y habilitación de un Terminal de Embarque de Graneles Minerales y la ampliación y mejoramiento de los sitios 4 y 5 dentro de los plazos establecidos en contrato de concesión.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (24) Acuerdo de Concesión de Servicios, Continuación

- (f) El Concesionario 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 (año 2021), de la obra opcional que se singulariza en el anexo VII de las bases de licitación, en conformidad con los requerimientos correspondientes establecidos en dicho Anexo y con las especificaciones y criterios de diseño específicos indicados en el anexo IX de las bases de licitación, y declara su intención de extender el plazo antes del comienzo del décimo noveno (19°) Año Contractual. Sin perjuicio de lo anterior, y en sustitución de la obra opcional indicada en el anexo VII de las bases de licitación, el Concesionario podrá acordar con la empresa portuaria, con la anticipación que sea necesaria para cumplir los plazos precedentes, la ejecución de cualquier otra obra opcional, la cual deberá implicar una inversión no inferior a (US\$10.000.000) y deberá tener por objeto aumentar la capacidad de atraque de naves al Frente de Atraque. Antofagasta Terminal Internacional con fecha 10 de febrero de 2011 ha terminado el proceso de protocolización del documento final correspondiente a la Modificación al Contrato de Concesión, el cual otorga la aprobación inicial al proyecto sustitutivo “Mejoramiento del Sitio 6 y Expansión del Sitio 7, situación que permitirá extender la concesión en diez años más al completar su ejecución y habilitación, previa aprobación del la Empresa Portuaria de Antofagasta.
- (g) En la fecha de término, el Concesionario deberá presentar a EPA, 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.
- (h) A la fecha de término, todos los derechos, obligaciones y atribuciones otorgados por el presente contrato al Concesionario, terminarán en forma automática; entendiéndose, sin embargo, que ATI mantendrá todas las responsabilidades, y tendrá derecho a recibir y a retener todos los ingresos netos, que surjan de la operación del Frente de Atraque antes de la fecha de término.
- (i) A la fecha de término, el Frente de Atraque, todos los activos (distintos de los activos excluidos), cuentas y derechos que posee o controla el Concesionario, que son necesarios o útiles para la operación continua del Frente de Atraque o prestación de los servicios, incluyendo, sin limitación, todos los datos, estudios, informes, inspecciones, gráficos, mapas, registros, representaciones gráficas y otro tipo de información escrita o electrónica y todos los materiales, equipamiento, herramientas y provisiones proporcionadas por el Concesionario que son compradas o adquiridas o producidas por el Concesionario para el desarrollo, mantención y explotación del Frente de Atraque, serán transferidas inmediatamente a EPA, libre de gravámenes, excluyendo los gravámenes de menor importancia que surjan del curso ordinario del negocio, cuya existencia, ya sea individual o en conjunto, no afecte el uso y operación de la propiedad objeto de éste, en concordancia con prácticas pasadas.

Las obligaciones que nacen del Contrato de Concesión se encuentran cumplidas en todos sus aspectos al 31 de diciembre de 2011.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Gestión de Riesgos Financieros e Instrumentos Financieros

#### (a) Administración del Riesgo Financiero

ATI y Subsidiarias están expuestas a un conjunto de riesgos de mercado, de liquidez, de crédito y operacionales inherentes a su negocio, ATI y Subsidiarias buscan identificar y manejar dichos riesgos de manera de disminuir un potencial efecto adverso para la compañía. El Directorio de ATI y Subsidiarias entregan los lineamientos centrales bajo el cual se desenvuelve la administración de riesgos, las que son implementadas y llevadas a cabo por la Administración de ATI y Subsidiarias a través de sus distintas unidades de negocio.

#### *Riesgo de mercado*

La compañía está expuesta al nivel de crecimiento económico, tanto de los mercados locales como de exportación.

ATI y Subsidiarias prestan sus servicios portuarios principalmente a la gran minería del cobre y empresas vinculadas a ellas, por lo cual la demanda de servicios portuarios estará muy ligada a la demanda del cobre y sus derivados en los mercados internacionales, donde ATI y Subsidiarias, no tienen manera de influir por lo que no tiene control sobre los factores que le afectan.

Entre los factores que pueden afectar de manera significativa puede ser la disminución significativa en los mercados internacionales de la demanda de cobre y otros minerales de exportación por distintos factores, el aumento en los niveles de inventario que impliquen una disminución en las ventas y la posibilidad de productos sustitutos al cobre.

ATI y Subsidiarias para disminuir estos riesgos a través de su área comercial buscan diversificar su cartera de clientes tanto nacionales como extranjeros, así como el tipo de productos que se transfieren desde el Terminal, es así como en el último tiempo se han incorporado dentro de su cartera de clientes empresas de Argentina y Bolivia así como otras empresas del mercado nacional que han preferido el terminal portuario administrado por ATI y Subsidiarias como entrada y/o salida de sus productos.

#### *Riesgo financiero*

Las políticas de administración de riesgo de ATI y Subsidiarias son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y cumplimiento de los límites.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Gestión de Riesgos Financieros e Instrumentos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del riesgo financiero, Continuación

##### *Riesgo financiero, Continuación*

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 la compañía. ATI y Subsidiarias, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y contractivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Los principales riesgos financieros que ATI y Subsidiarias ha identificado son: riesgo de condiciones en el mercados financieros (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

##### *Riesgo de moneda*

ATI y Subsidiarias, están expuesta a las variaciones del tipo cambio de dos maneras, la primera de ellas es la diferencia de cambio originada por eventuales descalces contables entre activos y pasivos del balance denominados en una moneda distinta a la moneda funcional, la segunda forma en que se afectan las variaciones del tipo de cambio es sobre aquellos ingresos y costos que se encuentran denominados en una moneda distinta a la funcional.

La política de ATI y Subsidiarias, es cubrir sus flujos de los riesgos asociados al tipo de cambio utilizando principalmente el calce natural de monedas y si se estima necesario, cubrir el valor contable de sus partidas con algún instrumento derivado de tipo de cambio.

Las ventas de ATI y Subsidiarias, en un 100% están denominadas en la moneda funcional (dólar de los Estados Unidos de Norteamérica), con lo cual el riesgo de tipo de cambio en los ingresos de la compañía se encuentra mitigado.

Los activos financieros están denominados en un 96% en moneda dólar y los pasivos mayoritariamente se denominan en la misma moneda, aproximadamente un 5% de los pasivos financieros están expuestos a variaciones en el tipo de cambio ya que se encuentran en pesos.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del riesgo Financiero, Continuación

Al 31 de diciembre de 2011 la posición de activos y pasivos en monedas funcional (US\$) y extranjera (CL\$) es la siguiente:

|   | MUS\$    | CL\$ (*) | Total<br>MUS\$ |
|---|----------|----------|----------------|
| Activos:  |          |          |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | 8.851    | 81       | 8.932          |
| Otros activos financieros                               | 1        | -        | 1              |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar         | 2.374    | 461      | 2.835          |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas              | 5.675    | -        | 5.675          |
| Pasivos:  |          |          |                |
| Préstamos que devengan intereses                        | (36.953) | (6)      | (36.959)       |
| Otros pasivos financieros                               | (9.995)  | (615)    | (10.610)       |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (564)    | (1.770)  | (2.334)        |
| Cuentas por pagar empresas relacionadas                 | -        | (76)     | (76)           |
| Otros pasivos   | (2.285)  | -        | (2.285)        |
| Contrato de derivado                                    | (359)    | -        | (359)          |
|   |          |          |                |
| Déficit de activos sobre pasivos en moneda extranjera   | (33.255) | (1.925)  | (35.180)       |

Al 31 de diciembre de 2010 la posición de activos y pasivos en monedas funcional (US\$) y extranjera (CL\$) es la siguiente:

|   | MUS\$    | CL\$ (*) | Total<br>MUS\$ |
|---|----------|----------|----------------|
| Activos:  |          |          |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | 1.489    | 493      | 1.982          |
| Otros activos financieros                               | 89       | -        | 89             |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar         | 3.957    | 909      | 4.866          |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas              | 3.931    | 79       | 4.010          |
| Pasivos:  |          |          |                |
| Prestamos que devengan intereses                        | (19.459) | (2.831)  | (22.290)       |
| Otros pasivos financieros                               | (10.614) | (623)    | (11.237)       |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | (868)    | (2.069)  | (2.937)        |
| Cuentas por pagar empresas relacionadas                 | -        | (65)     | (65)           |
| Otros pasivos   | (2.377)  | -        | (2.377)        |
| Contrato de derivado                                    | (612)    | -        | (612)          |
|   |          |          |                |
| Déficit de activos sobre pasivos en moneda extranjera   | (24.464) | (4.107)  | (28.571)       |

(\*) Pesos expresados en MUS\$

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del Riesgo Financiero, Continuación

##### *Análisis de sensibilidad de moneda*

Al 31 de Diciembre de 2011 ATI y Subsidiarias, tiene una exposición contable pasiva en relación a monedas distintas del dólar estadounidense por un monto de MUS\$1.925. Si el conjunto de tipos de cambio (mayoritariamente pesos chilenos) se apreciara o depreciara en un 10%, se estima que el efecto sobre las ganancias (pérdida) de la compañía sería después de impuesto de MUS\$249 y MUS\$(305), respectivamente (mismo efecto en patrimonio).

Al 31 de Diciembre de 2010 ATI y Subsidiarias, tenían una exposición contable pasiva en relación a monedas distintas del dólar estadounidense por un monto de MUS\$4.107.

##### *Riesgo de tasa de interés*

Las variaciones de los tipos de interés modifican los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable.

Este riesgo de variación de tipo de interés es especialmente significativo en lo relativo al financiamiento de la sociedad, por lo tanto, el objetivo de la gestión del riesgo de tasa de interés es minimizar la volatilidad de dichos flujos aumentando la certidumbre de los pagos futuros.

La política de la Sociedad es cubrir el riesgo de tasa de interés obtenido en préstamos de tasa variable con instrumentos derivados. Para gestionar esto, la empresa gestiona contrato de swap de tasa de interés, en el cual la empresa acuerda intercambiar, en los mismos periodos determinados en el contrato de deuda, los flujos de las distintas tasas de interés mediante compensación.

La posición de tasas fijas y variables al 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

|                                  | <b>Tasa fija</b> | <b>Tasa variable</b> | <b>Total</b> |
|----------------------------------|------------------|----------------------|--------------|
|                                  | <b>MUS\$</b>     | <b>MUS\$</b>         | <b>MUS\$</b> |
| <b>Otros pasivos financieros</b> |                  |                      |              |
| Préstamos bancarios              | 852              | 31.221               | 32.073       |
| Arrendamiento financiero         | 4.868            | -                    | 4.868        |
| Línea de crédito                 | 3                | -                    | 3            |
| Otros pasivos financieros        | 10.610           | -                    | 10.610       |
| Contrato de derivado             | 359              | -                    | 359          |
|                                  |                  |                      |              |
| Posición neta por tipo de tasa   | 16.692           | 31.221               | 47.913       |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del riesgo Financiero, Continuación

##### *Riesgo de tasa de interés, Continuación*

La posición de tasas fijas y variables al 31 de diciembre de 2010, es como sigue:

|                                  | Tasa fija<br>MUS\$ | Tasa variable<br>MUS\$ | Total<br>MUS\$  |
|----------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|
| <b>Otros pasivos financieros</b> |                    |                        |                 |
| Préstamos bancarios              | (2.563)            | (8.881)                | (11.444)        |
| Arrendamiento financiero         | (5.334)            | -                      | (5.334)         |
| Línea de crédito                 | (2.831)            | -                      | (2.831)         |
| Obligaciones con factoring       | (2.681)            | -                      | (2.681)         |
| Otros pasivos financieros        | (11.237)           | -                      | (11.237)        |
| Contrato de derivado (*)         | (612)              | -                      | (612)           |
|                                  |                    |                        |                 |
| Posición neta por tipo de tasa   | <u>(25.258)</u>    | <u>(8.881)</u>         | <u>(34.139)</u> |

(\*) Swap de tasa; fija la tasa de los préstamos bancarios. De este punto de vista la compañía no tiene tasa variable.

##### *Análisis de sensibilidad*

Al 31 de Diciembre de 2011 ATI y Subsidiarias, tiene actualmente pasivos a tasa flotante por un monto de MUS\$31.221 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 de 10% (sobre la tasa de interés media de financiamiento), implica que los gastos financieros anuales se incrementarían o deducirían en MUS\$24.

##### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito consiste en que la contrapartida de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, y por tanto, ATI y Subsidiarias, se vería imposibilitado de recaudar cuentas por cobrar pendientes ocasionando una pérdida económica para ATI y Subsidiarias.

ATI y Subsidiarias administran las exposiciones a este riesgo mediante la revisión y evaluación periódica de la capacidad de pago de sus clientes basada en información de varias fuentes alternativas. En el caso de clientes sobre los cuales no existe certeza de su solvencia se solicitan garantías proporcionales al endeudamiento de manera de cubrir posibles incumplimientos en los pagos.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del riesgo Financiero, Continuación

##### *Riesgo de crédito, Continuación*

La posición máxima de riesgo de crédito a cada fecha respectiva es como sigue:

| MUS\$   | 2011<br>US\$  | 2010<br>US\$  |
|---|---------------|---------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | 8.932         | 1.982         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 2.835         | 4.866         |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas      | 5.675         | 4.010         |
| Posición neta por tipo de moneda                | <u>17.442</u> | <u>10.858</u> |

El riesgo de crédito es 86% local, no existiendo deudas significativas de empresas fuera de Chile (hay algunos clientes de Bolivia y Argentina), y corresponde a empresas navieras y empresas comerciales que usan las instalaciones de ATI y Subsidiarias estas cuentas por cobrar a clientes son todas a un máximo de 90 días, y aquellas que superan dicho plazo son deterioradas por la administración.

##### *Pérdidas por deterioro*

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las pérdidas por deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar eran como sigue:

|                                      | MUS\$<br>2011 | MUS\$<br>2010 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al 1 de enero                  | -             | (26)          |
| Reconocido en resultados por función | -             | -             |
| Total deterioro al 31 de diciembre   | <u>-</u>      | <u>(26)</u>   |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del riesgo Financiero, continuación

##### *Riesgo de liquidez*

Este riesgo se origina en la posibilidad de que la sociedad tenga la incapacidad de poder cumplir con sus obligaciones financieras a consecuencia de la falta de fondos.

Las políticas en este aspecto buscan el objetivo de resguardar y asegurar que la sociedad cuente con los fondos necesarios para el oportuno y adecuado cumplimiento de los compromisos que se han asumido con anterioridad.

Para asegurar la liquidez de la sociedad, toda inversión a realizar, en tanto sea posible, debe tener asociada siempre un financiamiento. Cuando se trate de bienes que no sean financiables directamente por terceros, deberán ser adquiridos con recursos propios. Posteriormente, los descortes que pudiese generar esta inversión, se incorporan al análisis normal de caja de la sociedad misma. En esta misma categoría se consideran los pagos de dividendos, inversiones en sociedades y desarrollo de sistemas, entre otros.

Mensualmente se debe realizar un presupuesto de flujo de fondos que reflejen los ingresos y egresos esperados en el plazo de un año, de tal manera de determinar las necesidades y excedentes de fondos. Cuando un déficit de caja es detectado, se debe estimar la duración de éste, para luego tomar las acciones que permitan corregir el descorte efectuando para aquello. La administración de los flujos de caja de corto plazo tienen como objetivo principal asegurar que la disponibilidad de fondos se realice en el momento en que éstos sean requeridos, para ello semanalmente se debe hacer una programación diaria de flujo de fondos con horizonte de un mes. Los excedentes de caja al cierre de cada día pueden ser invertidos en instrumentos financieros de alta liquidez y mínimo riesgo, como Pactos de retroventa y Depósitos a Plazo. (ver flujos contractuales para los otros pasivos financieros en Nota 15).

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del riesgo Financiero, Continuación

##### *Riesgo de Liquidez, Continuación*

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

Al 31 de diciembre de 2011

|   | Nota | Monto en libros MUS\$ | Flujos de efectivos contractuales MUS\$ | 6 meses o menos MUS\$ | 6-12 meses MUS\$ | 1 – 2 años MUS\$ | 2 – 5 años MUS\$ | Más de 5 años MUS\$ |
|---|------|-----------------------|---|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Préstamos bancarios                                     | 17   | 32.073                | 36.655                                  | 1.739                 | 1.739            | 8.478            | 18.853           | 5.846               |
| Obligaciones por leasing                                | 17   | 4.868                 | 5.429                                   | 616                   | 616              | 839              | 2.509            | 849                 |
| Otras obligaciones bancarias                            | 17   | 15                    | 16                                      | 16                    | -                | -                | -                | -                   |
| Financiamiento contrato concesión                       | 18   | 9.995                 | 13.741                                  | 625                   | 625              | 1.249            | 3.747            | 7.495               |
| Pasivos financieros                                     | 18   | 615                   | 1.110                                   | -                     | -                | -                | -                | 1.110               |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar |      | 2.334                 | 2.334                                   | 2.334                 | -                | -                | -                | -                   |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas              | 9    | 76                    | 76                                      | 76                    | -                | -                | -                | -                   |
| Otros pasivos   |      | 2.285                 | 2.285                                   | 2.285                 | -                | -                | -                | -                   |
| Contrato de derivados                                   | 11   | 359                   | 359                                     | 124                   | 83               | 130              | 22               | -                   |
| <b>Totales</b>  |      | <b>52.620</b>         | <b>62.005</b>                           | <b>7.815</b>          | <b>3.063</b>     | <b>10.696</b>    | <b>25.131</b>    | <b>15.300</b>       |

Al 31 de diciembre de 2010

|  | Nota | Monto en libros MUS\$ | Flujos de efectivos contractuales MUS\$ | 6 meses o menos MUS\$ | 6-12 meses MUS\$ | 1 – 2 años MUS\$ | 2 – 5 años MUS\$ | Más de 5 años MUS\$ |
|--|------|-----------------------|---|-----------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Préstamos bancarios                              | 17   | 11.436                | 11.774                                  | 2.229                 | 2.199            | 3.477            | 3.869            | -                   |
| Obligaciones por leasing                         | 17   | 5.334                 | 6.034                                   | 522                   | 576              | 1.152            | 2.276            | 1.508               |
| Otras obligaciones bancarias                     | 17   | 5.520                 | 5.522                                   | 5.522                 | -                | -                | -                | -                   |
| Financiamiento contrato concesión                | 18   | 10.614                | 14.990                                  | 625                   | 625              | 1.249            | 3.747            | 8.744               |
| Pasivos financieros                              | 18   | 623                   | 1.185                                   | -                     | -                | -                | -                | 1.185               |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar |      | 2.937                 | 2.937                                   | 2.937                 | -                | -                | -                | -                   |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas       | 9    | 65                    | 65                                      | 65                    | -                | -                | -                | -                   |
| Otros pasivos                                    |      | 2.377                 | 2.377                                   | 2.377                 | -                | -                | -                | -                   |
| Contrato de derivados                            | 11   | 612                   | 612                                     | 183                   | 139              | 208              | 82               | -                   |
| <b>Totales</b>                                   |      | <b>39.518</b>         | <b>45.496</b>                           | <b>14.460</b>         | <b>3.539</b>     | <b>6.086</b>     | <b>9.974</b>     | <b>11.437</b>       |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del riesgo Financiero, Continuación

##### *Valores razonables*

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 son como siguen:

|   | 2011              |                    | 2010              |                    |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|   | Valor<br>Contable | Valor<br>Razonable | Valor<br>Contable | Valor<br>Razonable |
| <b>Activos a costo amortizado:</b>                |                   |                    |                   |                    |
| Efectivo y equivalentes de efectivo               | 8.932             | 8.932              | 1.982             | 1.982              |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar   | 2.835             | 2.835              | 4.866             | 4.866              |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas        | 5.675             | 5.675              | 4.010             | 4.010              |
| <b>Pasivos a costo amortizado:</b>                |                   |                    |                   |                    |
| Prestamos que devengas intereses                  | (32.073)          | (32.073)           | (22.290)          | (22.290)           |
| Otros pasivos financieros                         | (10.610)          | (10.610)           | (11.237)          | (11.237)           |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por cobrar | (2.334)           | (2.334)            | (2.937)           | (2.937)            |
| Cuentas por pagar empresas relacionadas           | (76)              | (76)               | (65)              | (65)               |
| Otros pasivos                                     | (2.285)           | (2.285)            | (2.377)           | (2.377)            |
| <b>Pasivos a valor razonable:</b>                 |                   |                    |                   |                    |
| Contrato de derivados                             | (359)             | (359)              | (612)             | (612)              |
| Totales   | (30.295)          | (30.295)           | (28.660)          | (28.660)           |

##### *Tasas de interés usadas para determinación de valores razonables*

Las siguientes tasas fueron usadas para determinar los valores razonables:

|                                       | <b>Rangos<br/>2011</b>      | <b>Rangos<br/>2010</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Préstamos bancarios                   | Libor USD 180 + 0,7% - 2,6% | Libor USD 180+ 0,7%    |
| Arrendamiento financiero              | 3,56% - 6,77%               | 3,56% - 6,77%          |
| Línea de crédito                      | 8,40% - 12,12%              | 5,16% - 8,40%          |
| Obligaciones con factoring            | -                           | 0,91% - 1,43%          |
| Otros pasivos financieros (Concesión) | 6,125%                      | 6,125%                 |
| Swap de tasa de interés               | 4,52%+0,7% spread           | 4,52%+0,7% spread      |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del Riesgo Financiero, Continuación

##### *Jerarquía de los valores razonables*

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación.

Los distintos niveles se han definido como sigue:

##### **Nivel 1:**

Precios cotizados (no-ajustados) 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.

|                             | <b>Nivel 1</b> | <b>Nivel 2</b> | <b>Nivel 3</b> | <b>Total</b> |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
|                             | <b>MUS\$</b>   | <b>MUS\$</b>   | <b>MUS\$</b>   | <b>MUS\$</b> |
| <b>Pasivos de cobertura</b> | -              | (359)          | -              | (359)        |

##### *Riesgos Operacionales*

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 ATI, 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 ATI y Subsidiarias.

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

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (25) Instrumentos Financieros y Gestión de Riesgos Financieros, Continuación

#### (a) Administración del Riesgo Financiero, Continuación

##### *Riesgos Operacionales, Continuación*

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 ATI y Subsidiarias 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

### (26) Administración del Capital

Esta nota presenta información respecto a la administración del capital por parte del Grupo.

La política del directorio de ATI y Subsidiarias es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los accionistas, acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Directorio monitorea el retorno de capital, que es definido por el Grupo como el ingreso de operación neto dividido por el patrimonio total, excluido el interés minoritario. El directorio también monitorea el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El directorio intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólida. El objeto de ATI y Subsidiarias es alcanzar un retorno de capital de un 15% en 2011, el retorno fue de 42%.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (27) Activos y Pasivos Contingentes

#### (a) Garantías Otorgadas por la Sociedad Matriz y sus Subsidiarias

Las Garantías otorgadas por la Sociedad Matriz y sus Subsidiarias son las siguientes:

Cuatro boletas de garantía por un monto de MUS\$1.849 cada una en favor de Empresa Portuaria Antofagasta para garantizar el fiel cumplimiento del pago estipulado en el Contrato de Concesión relativo al pago del canon trimestral año contractual. Para el año 2010 el valor de dichas boletas ascendía a MUS\$1.426.

Boleta de garantía en favor del Servicio Nacional de Aduanas por UF6.000 para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones como almacenista.

Boletas de garantía por UF4.029,59 y UF9.874,63 en favor de la Inspección del Trabajo para garantizar en la filial Muellaje ATI S. A. y Muellaje del Loa S. A. respectivamente el cumplimiento de las obligaciones y normativas legales vigentes.

Boleta de garantía por un monto de MUS\$450 en favor de Empresa Portuaria Antofagasta por el fiel cumplimiento de obras complementarias.

| Acreedor de la Garantía           | Deudor                             |          | Tipo de garantía  | Liberación de garantías                                 |          |         |          |         |
|-----------------------------------|------------------------------------|----------|-------------------|---|----------|---------|----------|---------|
|                                   | Nombre                             | Relación |                   | Saldo pendiente de pago a la fecha de cierre 31.12.2011 | Año 2012 | Activos | Año 2013 | Activos |
| Empresa Portuaria de Antofagasta  | Antofagasta Terminal Internacional | Directa  | Fiel cumplimiento | 1.849   | 1.849    | -       | -        | -       |
| Empresa Portuaria de Antofagasta  | Antofagasta Terminal Internacional | Directa  | Fiel cumplimiento | 1.849   | 1.849    | -       | -        | -       |
| Empresa Portuaria de Antofagasta  | Antofagasta Terminal Internacional | Directa  | Fiel cumplimiento | 1.849   | 1.849    | -       | -        | -       |
| Empresa Portuaria de Antofagasta  | Antofagasta Terminal Internacional | Directa  | Fiel cumplimiento | 1.849   | 1.849    | -       | -        | -       |
| Servicio Nacional de Aduanas      | Antofagasta Terminal Internacional | Directa  | Fiel cumplimiento | 258   | 258      | -       | -        | -       |
| Inspección Provincial del Trabajo | Muellaje ATI                       | Directa  | Fiel cumplimiento | 173   | 173      | -       | -        | -       |
| Inspección Provincial del Trabajo | Muellaje del Loa                   | Directa  | Fiel cumplimiento | 424   | 424      | -       | -        | -       |
| Empresa Portuaria de Antofagasta  | Antofagasta Terminal Internacional | Directa  | Fiel cumplimiento | 450   | 450      | -       | -        | -       |

#### (b) Restricciones a la Gestión Estipuladas en el Contrato de Concesión Firmado con Empresa Portuaria Antofagasta

Patrimonio mínimo: En o antes de la fecha en que se cumplan dieciocho meses a contar de la fecha en que se firmó el contrato de concesión (3 de febrero de 2003), la Sociedad debía contar con un patrimonio mínimo de MUS\$7.000 o su valor equivalente en pesos a la fecha del más cercano balance anual auditado o estado financiero trimestral no auditado. El cumplimiento del patrimonio mínimo señalado en párrafo anterior fue cumplido en el plazo estipulado.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (27) Activos y Pasivos Contingentes, Continuación

#### (c) Restricciones a la Gestión o Indicadores Financieros Sociedad Matriz

Contrato de línea de crédito con CorpBanca por MUS\$14.000, cursados totalmente al 31 de diciembre de 2008. Son obligaciones de Antofagasta Terminal Internacional S.A. mientras se encuentren pendientes de pago cualquiera de los préstamos otorgados conforme al contrato de crédito, mantener en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de cada año los siguientes índices financieros:

Mantener una razón de endeudamiento financiero neto máximo de uno coma siete veces ( $\leq 1,70$ ).

Para estos efectos se entiende por razón de endeudamiento financiero neto o Leverage financiero neto, la razón resultante de dividir el total de la deuda financiera bancaria menos la suma de caja y valores negociables e inversiones en pactos por el total del patrimonio de Antofagasta Terminal Internacional S.A.

Mantener una razón de cobertura de servicio de la deuda mínima de uno coma una vez ( $\geq 1,10$ ).

Para estos efectos, la razón de cobertura de servicio de la deuda se determina dividiendo el resultado operacional más la depreciación y amortizaciones del período por los gastos financieros bancarios más la deuda no corriente con vencimiento corriente.

Estos covenants fueron establecidos en su origen considerando una base de medición sobre PCGA en Chile, no obstante lo anterior y considerando la nueva base bajo NIIF al 31 de diciembre de 2010 se ha cumplido con todas las obligaciones y requisitos de estos indicadores.

Contrato de línea de crédito con Banco ITAU por MUS\$25.000, cursados totalmente al 31 de diciembre de 2011. Durante la vigencia del contrato se deberá cumplir los siguientes covenants financieros, los que serán medidos sobre los estados financieros consolidados del deudor de acuerdo con el estándar establecido por IFRS vigente a la fecha de la medición.

Mantener un nivel de endeudamiento consolidado anual, no superior a 1,7 veces. Entiéndase como endeudamiento la relación Deuda Financiera Neta sobre Patrimonio. Como Deuda Financiera Neta se entenderá aquellos pasivos originados por deudas bancarias, con instituciones financieras, con el público (bonos y efectos de comercio) y leasing financiero, menos el efectivo y efectivo equivalente.

Mantener una relación de Deuda Financiera Neta/EBITDA menor a 3,5 veces medida anualmente. Como Deuda Financiera Neta se entenderá aquellos pasivos originados por deudas bancarias, con instituciones financieras, con el público (bonos y efectos de comercio) y leasing financiero, menos el efectivo y efectivo equivalente.

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (27) Activos y Pasivos Contingentes, Continuación

#### (d) Juicios u otras acciones legales que afecten a la Sociedad

Con fecha 5 de octubre de 2006, Antofagasta Terminal Internacional S.A. (ATI), fue notificada de una demanda arbitral presentada en su contra por Empresas Portuarias de Antofagasta (EPA), en arbitraje seguido ante don Jaime Irrázaval C. El objeto de la demanda es obtener de ATI el pago del impuesto territorial que afecta el área entregada en concesión por EPA. Esto incluye el reembolso del monto pagado por EPA a esta fecha (el que según EPA ascendería a \$144.610.414). La sentencia de primera instancia, dictada el 13 de agosto de 2008, fue favorable a Antofagasta Terminal Internacional S.A., ya que se rechazó íntegramente la demanda de EPA. Con fecha 8 de septiembre de 2008, EPA apeló la sentencia referida ante la Corte de Apelaciones de Santiago. La sentencia de segunda instancia, dictada por la Corte de Apelaciones de Santiago el 25 de septiembre de 2009, fue nuevamente favorable a Antofagasta Terminal Internacional S.A., ya que rechazó íntegramente la apelación deducida por EPA. Con fecha 13 de octubre de 2009, EPA presentó un recurso de casación en el fondo, recurso que fue declarado admisible por la Corte Suprema y cuya vista se encuentra pendiente en la actualidad. Aunque en esta etapa del juicio no es posible anticipar los resultados, creemos que la defensa de Antofagasta Terminal Internacional S.A. tiene buenos fundamentos de hecho y de derecho.

### (28) Medio Ambiente

La compañía ha realizado los siguientes desembolsos relacionados con Medio Ambiente:

#### Desembolsos realizados durante el 2011

| Sociedad | Detalle concepto de desembolsos     | Costo / Gasto | Descripción Costo / Gasto  | MUS\$ |
|----------|-------------------------------------|---------------|--|-------|
| ATI      | Vigilancia Ambiental Dragado Puerto | Costo         | El 05.09.2011 ATI S.A. contrató a Procon S. A. Ambiental para desarrollar un programa de vigilancia ambiental producto del dragado efectuado en puerto.      | 6     |
| ATI      | Monitoreo de la calidad del Aire    | Gasto         | El 30.09.2011 ATI S.A. contrató a CIMM T&S S.A. para desarrollar monitoreo de la calidad del aire.   | 3     |
| ATI      | Monitoreo de la calidad del Aire    | Gasto         | El 07.10.2011 ATI S.A. contrató a Procon S. A. Ambiental para desarrollar muestreo y análisis de columna de agua de mar.                                     | 16    |
| ATI      | Vigilancia Ambiental Dragado Puerto | Costo         | El 21.11.2011 ATI S.A. contrató a Procon S. A. Ambiental para la continuación del programa de vigilancia ambiental producto del dragado efectuado en puerto. | 51    |

## ANTOFAGASTA TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2011 y 2010

### (28) Medio Ambiente, Continuación

#### Desembolsos realizados durante el 2010.

| Sociedad | Detalle concepto de desembolsos  | Costo / Gasto | Descripción Costo / Gasto  | MUS\$ |
|----------|----------------------------------|---------------|--|-------|
| ATI      | Monitoreo de la calidad del Aire | Gasto         | El 04.01.2010 ATI S.A. contrató a Procon S. A. Ambiental para desarrollar muestreo y análisis de columna de agua de mar. | 4     |
| ATI      | Monitoreo de la calidad del Aire | Gasto         | El 31.01.2010 ATI S.A. contrató a CIMM T&S S.A. para desarrollar monitoreo de la calidad del aire.                       | 3     |
| ATI      | Monitoreo de la calidad del Aire | Gasto         | El 15.07.2010 ATI S.A. contrató a CIMM T&S S.A. para desarrollar monitoreo de la calidad del aire.                       | 3     |
| ATI      | Monitoreo de la calidad del Aire | Gasto         | El 15.09.2010 ATI S.A. contrató a Procon S. A. Ambiental para desarrollar muestreo y análisis de columna de agua de mar. | 6     |
| ATI      | Monitoreo de la calidad del Aire | Gasto         | El 21.12.2010 ATI S.A. contrató a Procon S. A. Ambiental para desarrollar muestreo y análisis de columna de agua de mar. | 5     |

### (29) Hechos Posteriores

#### (a) Autorización de los Estados Financieros

Estos estados financieros consolidados han sido aprobados en sesión de Directorio con fecha 26 de enero de 2012.

#### (b) Órgano que autoriza la publicación de los Estados Financieros

El Directorio de la Sociedad es el órgano que autoriza hacer pública la información contenida en los estados financieros.

#### (c) Entre el 1 de enero del 2012 y la emisión de los presentes estados financieros, 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.