

TALCAHUANO TERMINAL PORTUARIO S.A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Moneda funcional : Dólares estadounidenses
Moneda de presentación : Miles dólares estadounidenses (MUSD)



Informe del Auditor Independiente

Señores Accionistas y Directores de
Talcahuano Terminal Portuario S.A.:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Talcahuano Terminal Portuario S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Talcahuano Terminal Portuario S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB)).

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Talcahuano Terminal Portuario S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Talcahuano Terminal Portuario S.A. para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Talcahuano Terminal Portuario S.A. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Talcahuano Terminal Portuario S.A. para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.



Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG Ltda.

INDICE

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros.....	8
✓ Nota 1 Información Corporativa.....	8
✓ Nota 2 Criterios Contables.....	9
✓ Nota 3 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	23
✓ Nota 4 Otros Activos no Financieros Corrientes.....	24
✓ Nota 5 Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía.....	25
✓ Nota 6 Otros Pasivos Financieros, Corrientes y No Corrientes.....	27
✓ Nota 7 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	32
✓ Nota 8 Propiedades, Planta y Equipos.....	35
✓ Nota 9 Inventarios.....	37
✓ Nota 10 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	38
✓ Nota 11 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	41
✓ Nota 12 Patrimonio	43
✓ Nota 13 Ingresos y Costos y Gastos.....	45
✓ Nota 14 Ingresos y Costos Financieros.....	45
✓ Nota 15 Impuestos a las Ganancias.....	47
✓ Nota 16 Diferencias de cambio	51
✓ Nota 17 Resultados por unidades de reajuste	51
✓ Nota 18 Contingencias y Restricciones.....	51
✓ Nota 19 Política y Gestión de Riesgo Financiero	53
✓ Nota 20 Medio Ambiente.....	56
✓ Nota 21 Moneda Nacional y Extranjera.....	56
✓ Nota 22 Sanciones.....	58
✓ Nota 23 Hechos Posteriores.....	58

Talcahuano Terminal Portuario S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

2

Activos	Nota	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	1.322	3.641
Otros activos no financieros, corrientes	4	120	260
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	10	1.282	1.307
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	1.243	18
Inventarios	9	85	100
Total de activos corrientes		4.052	5.326
Activos no corrientes			
Activos intangibles distintos de la plusvalía	5	17.688	18.091
Propiedades, plantas y equipos	8	1.462	1.650
Total de activos no corrientes		19.150	19.741
Total de activos		23.202	25.067

Las notas explicativas 1 al 23 forman parte integral de los presentes estados financieros.

Talcahuano Terminal Portuario S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

3

Patrimonio y pasivos	Nota	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	6	217	210
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	11	789	1.014
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7	31	190
Otras provisiones, corrientes		27	7
Pasivos por impuestos, corrientes	15	9	239
Otros pasivos no financieros corrientes		-	39
Total de pasivos corrientes		1.073	1.699
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	6	4.784	5.001
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	7	6.782	6.889
Pasivos por impuestos diferidos	15	23	47
Total de pasivos no corrientes		11.589	11.937
Total pasivos		12.662	13.636
Patrimonio			
Capital emitido	12	10.000	10.000
Ganancias acumuladas		540	1.431
Total de patrimonio		10.540	11.431
Total de patrimonio y pasivos		23.202	25.067

Las notas explicativas 1 al 23 forman parte integral de los presentes estados financieros.

Talcahuano Terminal Portuario S.A.

Estado de Resultados

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

4

	Notas	Acumulado	
		01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	14	10.738	13.010
Costo de ventas	14	(7.373)	(9.398)
Ganancia bruta		3.365	3.612
Gastos de administración	14	(1.488)	(1.468)
Otras ganancias (pérdidas)		(80)	8
Ingresos financieros	13	160	515
Costos financieros	13	(614)	(712)
Diferencias de cambio	16	(287)	210
Resultado por unidades de reajuste	17	4	(338)
Utilidad antes de impuestos		1.060	1.827
(Gasto) por impuestos a las ganancias	15	(289)	(496)
Utilidad procedente de operaciones continuas		771	1.331
Utilidad del ejercicio		771	1.331

Las notas explicativas 1 al 23 forman parte integral de los presentes estados financieros.

Talcahuano Terminal Portuario S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

5

	Notas	ACUMULADO	
		01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Utilidad del ejercicio		771	1.331
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		-	-
Resultado integral total		771	1.331

Las notas explicativas 1 al 23 forman parte integral de los presentes estados financieros.

Talcahuano Terminal Portuario S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2024 y 2023.

6

	Notas	Capital emitido MUSD	Ganancias acumuladas MUSD	Patrimonio total MUSD
Saldo inicial período actual 01-01-2024	12	10.000	1.431	11.431
Cambios en el patrimonio				
Reversa provisión dividendo			399	399
Dividendo			(1.830)	(1.830)
Resultado integral:				
Utilidad del ejercicio		-	771	771
Provisión dividendo mínimo		-	(231)	(231)
Saldo Final 31-12-2024		10.000	540	10.540

	Notas	Capital emitido MUSD	Ganancias (pérdidas) acumuladas MUSD	Patrimonio total MUSD
Saldo inicial período actual 01-01-2023	12	10.000	499	10.499
Cambios en el patrimonio				
Resultado integral:				
Utilidad del ejercicio		-	1.331	1.331
Provisión dividendo mínimo			(399)	(399)
Saldo Final 31-12-2023		10.000	1.431	11.431

Las notas explicativas 1 al 23 forman parte integral de los presentes estados financieros.

Talcahuano Terminal Portuario S.A.**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2024 y 2023.

7

	Nota	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		11.960	14.839
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4.179)	(4.313)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras			
Obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(134)	(181)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(2.960)	(782)
Otros pagos por actividades operación relacionadas		(3.443)	(7.335)
Impuestos a las ganancias (pagados)		(206)	(8)
Intereses recibidos		118	470
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1.156	2.690
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compra de propiedad, plantas y equipos		(112)	-
Compras intangibles		(181)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(293)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos por canon concesión portuaria	6 (c)	(598)	(400)
Préstamos empresas relacionadas	6 (c)	-	(1.547)
Intereses pagados	6 (c)	(406)	(348)
Dividendos pagados	12 (d)	(1.830)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(2.834)	(2.295)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(1971)	395
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(348)	(335)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(2.319)	60
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		3.641	3.581
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio	3	1.322	3.641

Las notas explicativas 1 al 23 forman parte integral de los presentes estados financieros

NOTA 1 INFORMACIÓN CORPORATIVA

Talcahuano Terminal Portuario S.A, en adelante TTP S.A., que integra el holding Grupo Empresas Navieras (GEN), es una sociedad anónima cerrada chilena, que se constituyó por escritura pública otorgada el día 9 de noviembre de 2011 (fecha de constitución), ante el notario de Santiago, Valeria Ronchera Flores, la que se encuentra inscrita en el Conservador de Bienes Raíces de Santiago y publicada en extracto en el Diario Oficial del día 16 noviembre de 2011.

La Sociedad tiene su domicilio en la calle Blanco Encalada N°701, ciudad de Talcahuano, República de Chile, sin perjuicio de los domicilios especiales de las oficinas, agencias o sucursales que se establezcan en otros puntos del país. La controladora directa de la Sociedad es Grupo Empresas Navieras S.A., la que a su vez, no posee controladora.

La Sociedad fue constituida con el propósito de dar cumplimiento al Contrato de Concesión celebrado con Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente en virtud que su matriz, Grupo Empresas Navieras S.A., se adjudicó con fecha 14 de octubre de 2011 la concesión del Puerto de Talcahuano.

Conforme a lo establecido en las bases de licitación de la concesión antes descrita (en adelante “las Bases de Licitación”), y en sus estatutos, la duración de la Sociedad será de plazo indefinido, sin perjuicio de que las bases de licitación establecen que la duración de la concesión será por un período de hasta 30 (treinta) años contados a partir de la fecha de entrega, definida para el 1 de enero de 2012.

Conforme a lo establecido en las Bases de Licitación, la concesión consiste principalmente en la construcción, desarrollo, mantención, conservación y explotación del Frente de Atraque del Puerto de Talcahuano, incluyendo la prestación de servicios dentro del contexto de la actividad portuaria. Para estos efectos se entenderá como actividad portuaria aquellas destinadas a la realización de las actividades propias de un puerto, terminal o recinto portuario, según como se definen en el Art. 53 de la ley 19.542, que contempla “infraestructura destinada a la entrada, salida, atraque y permanencia de naves, y a la realización de operaciones de movilización almacenamiento de carga, a la prestación de servicio a las naves, cargas, pasajeros o tripulantes, actividades pesqueras, de transporte marítimo, deportes náuticos, turismo, remolque y construcción o reparación de naves.

El capital autorizado de la Sociedad es la suma de MUSD10.000, dividido en 10.000.000 de acciones. Sus accionistas son Grupo Empresas Navieras S.A. quien suscribió 9.900.000 acciones, obteniendo así un porcentaje de participación del 99,00%, y Portuaria Mar Austral S.A., quien suscribió 100.000 acciones, obteniendo así un porcentaje de participación del 1,00%.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES

1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB)), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIC o IAS indistintamente incorporada a las mismas.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de las operaciones y resultados integrales, por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023, y de Resultados, Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023, que se incluyen en el presente informe para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en 2024.

Los estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 21 de marzo de 2025.

2. Modelo de presentación de estados financieros

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados por Función.
- Estado de Resultados Integral.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Notas a los Estados Financieros.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estado de Resultados y Estado de Resultados Integrales: por los doce meses terminados al 31 diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivos: por los ejercicios de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - continuación

3. Moneda funcional y de presentación

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional, que es el dólar estadounidense.

Bajo IFRS la determinación de la moneda funcional se basa en el entorno económico principal en el que opera una entidad, el que normalmente es aquel en el que ésta genera y gasta el efectivo. La Sociedad, en base a los factores indicados en la NIC 21 ha determinado que su moneda funcional es el dólar estadounidense y los Estados Financieros son preparados en dicha moneda, y presentados en miles de dólares estadounidenses (MUSD). Para determinar la moneda funcional fueron considerados los flujos de ingresos y egresos de efectivo que derivan principalmente del Contrato de Concesión y de las Bases de Licitación, contrato que fue firmado el 30 de noviembre de 2011.

4. Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y efectivo equivalente presentado en el Estado de situación financiera comprende los saldos bancarios, saldos en caja y otras inversiones equivalentes al efectivo, como fondos mutuos y depósitos a plazo, con vencimiento menor a 90 días y con alta liquidez. En los presentes estados financieros sólo se presentan saldos bancarios y depósitos a plazo.

5. Estado de flujos de efectivo

El Estado de flujos de efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - continuación

- Y finalmente como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio y de los pasivos de carácter financiero.

Dentro del flujo de efectivo procedente de actividades de operación. En particular, en la línea de “Otros cobros (pagos) por actividades de operación se presentan los movimientos de flujo entre empresas relacionadas, lo que incluye, pagos que puede efectuar Agencias Universales S.A. a cuenta de Talcahuano Terminal Portuario S.A. o viceversa, producto del vencimiento de cuotas asociadas a créditos, servicios profesionales, compras y otros pagos.

6. Concesión

Talcahuano Terminal Portuario S.A., en su calidad de Sociedad Concesionaria considera para la preparación y presentación de sus Estados Financieros la aplicación de la IFRIC 12.

- La Sociedad, reconocerá y valorizará los ingresos relacionados con servicios operacionales de acuerdo con IFRS 15. Asimismo, en caso de que existan ingresos y costos asociados con servicios de construcción, la Sociedad aplicará la misma norma.
- En lo referente a la contraprestación entregada por el otorgante a la Sociedad, y en base a lo establecido en las bases de licitación y en el contrato de concesión, la Administración analizó las inversiones en infraestructura y demás equipamientos y determinó que estas serán registrados como activos intangibles, conforme a IFRIC 12.
- Los costos de mantención mayor de las obras de infraestructura (existentes o a construir) que deba asumir la Sociedad son registrados sobre base devengada, es decir, se efectúa una estimación de los costos de mantención a realizar en el futuro y se registran sobre base devengada desde el período en que se establezca la obligación de efectuar las mantenciones (normalmente, desde el inicio de la concesión, y en la medida que su estimación se confiable), hasta la fecha en que se efectúe el desembolso, con el propósito de registrar un pasivo al cual imputará los desembolsos por mantención. Dichas obligaciones serán registradas al valor presente de los flujos futuros, utilizando una tasa de descuento apropiada.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - Continuación

7 Activos intangibles distintos de la plusvalía

Acuerdo de concesión de servicios

La Sociedad reconoce un activo intangible que surge de un acuerdo de concesión de servicios cuando tiene el derecho de cobrar por el uso de la infraestructura de la concesión.

El costo de estos activos intangibles relacionados incluye el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato de concesión, a la fecha de firma del Contrato de Concesión, los que fueron descontados a una tasa anual de 3,65%. Este valor será rebajado por la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La tasa de descuento del 3,65%, fue determinada considerando los siguientes elementos: tasa LIBOR USD 180 días (fuente Reuters Eikon), equivalente a 0,74833% más spread equivalente al promedio del endeudamiento de empresas de la Industria, determinado en 2,9014%, y quedando fija por todo el período de la concesión.

La vida útil estimada es la siguiente:

<u>Clase</u>	<u>Rango de Amortización</u>
Contrato de concesión	30 años
Muelle	30 años
Costo Muelle (1)	40 años

(1) Respecto al Costo Muelle, la Empresa Portuaria Talcahuano determinó una vida útil de 40 años. Al término de la concesión, la Empresa Portuaria Talcahuano pagará el valor residual de dicho muelle.

Al menos anualmente, la Sociedad analizará si existen factores o indicios que indiquen que el valor neto contable pudiera no ser recuperable, en cuyo caso se realizarían pruebas de deterioro.

Los métodos y períodos de amortización a aplicar serán revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, se ajustarán de forma prospectiva.

8 Propiedad, planta y equipo

Los activos de Propiedad, Planta y Equipo son medidos al costo de adquisición o construcción, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Formarán parte del costo, los costos financieros directamente asociados a la adquisición o construcción de los activos, hasta el momento en que estén en condiciones de ser usados.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - Continuación

En el momento de enajenación de un bien, cualquier reserva existente reconocida con anterioridad es transferida como parte del costo de venta de dicho bien.

La Sociedad no ha determinado valores residuales a bienes de Propiedad, Planta y Equipo, ya que no es posible obtener una estimación confiable de este valor al final de su vida útil.

Los bienes clasificados en Propiedad, Planta y Equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas al menos anualmente.

La vida útil de clases de Propiedad, Planta y Equipo se presenta a continuación:

		Vida Mínima	Vida Máxima
Planta y equipo	Años	2	15
Equipamiento de tecnologías de la información	Años	2	13
Instalaciones fijas y accesorios	Años	2	15
Vehículos	Años	2	10
Otras propiedades, planta y equipo	Años	2	12

9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal. Se incluyen dentro del ítem otras cuentas por pagar: facturas por recibir, cobro pólizas por cuenta compañía de seguros, y otros. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

10 Deudores comerciales y cuentas por cobrar

NIIF - 9 Instrumentos Financieros.

La Sociedad aplica NIIF 9 y por tanto realizó una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - Continuación

i) Clasificación y medición: Como requerimiento de la NIIF 9, TTP S.A. realizó un nuevo enfoque de clasificación para los activos financieros, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y del modelo de negocio, cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Bajo este nuevo enfoque se consideró las tres categorías siguientes:

- Costo amortizado, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros

- Valor razonable con cambios en resultados, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

Las provisiones por deterioro se miden en base a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o

- Las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los Estados Financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada durante el tiempo de vida del activo para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos. TTP S.A. eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

11 Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes

En este rubro la Sociedad presenta las obligaciones con Empresa Portuaria de Talcahuano San Vicente emanadas del Contrato de Concesión, y que son descritas en Nota 6. Las obligaciones son registradas al costo amortizado, utilizando la tasa efectiva. Dicha tasa ha sido fijada en 3,65%.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - Continuación

12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

a) Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a las Ganancias está compuesto por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos. El gasto por Impuesto a las Ganancias es reconocido en el Estado Resultado por Función, excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el Patrimonio.

El resultado por impuesto a las ganancias del período es determinado como la suma del Impuesto Corriente de la sociedad y resulta de la aplicación de la tasa de gravamen sobre la base imponible del período, una vez efectuado los agregados y deducciones que tributariamente son admisibles, menos los créditos tributarios que establece la Ley de Impuesto a la Renta (DL. 824).

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

b) Impuestos diferidos

Los Impuestos diferidos son determinados usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha de cada cierre comercial entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, créditos tributarios por pérdidas de arrastre no utilizadas, en la medida que es probable que habrá utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser aplicadas.

13 Diferencias de Cambio

Los Estados Financieros son preparados y presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Las transacciones en monedas distintas de la moneda funcional son inicialmente registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta del dólar son convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de los Estados Financieros, mientras que los no monetarios valorados a su costo histórico, se expresan en dólares estadounidenses aplicando los tipos de cambio vigente en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Todas las diferencias de cambio en moneda distinta del dólar que se generan son reconocidas como utilidades o pérdidas según corresponda en el rubro Diferencias de cambio.

14 Reconocimiento de ingresos

Corresponde a la entrada bruta de beneficios económicos durante el ejercicio. El monto de los ingresos se muestra neto de los impuestos que las gravan, descuentos de precios y otros que afecten directamente el precio de venta.

La Sociedad reconoce ingresos de conformidad con la metodología requerida en la NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos:

- (1) identificación del contrato con el cliente;
- (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato;
- (3) determinación del precio de la transacción;
- (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y
- (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

La Sociedad basa sus estimaciones de ganancia en resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción, y las especificaciones de cada contrato.

15 Deterioro

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si deudores comerciales y otras cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro.

Se efectúa un análisis por parte del Comité de Crédito, encabezado por la Gerencia de Finanzas, en éste se toman en cuenta todas las exposiciones crediticias, no solo las que tengan baja calidad.

El deterioro se aplica a aquellas facturas o cuentas por cobrar que se determina que definitivamente no serán recuperadas ya sea por no pago o insolvencia de la entidad, mediante evidencia concreta y objetiva.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - Continuación

b) Activos financieros

La Sociedad evaluará en cada fecha de cierre del período sobre el cual se informa si existe evidencia objetiva, si un activo financiero o un grupo de activos financieros pudieran estar deteriorados. Para ello la Sociedad revisa si existen resultados o hechos posteriores al reconocimiento inicial del activo que impacten sobre los flujos de efecto futuro estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que puedan ser estimados con fiabilidad.

c) Deterioro de activos no financieros

En cada cierre contable, la Sociedad evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Sociedad realiza una estimación del Valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo, menos los costos de venta, y su valor en uso. Cuando el valor libro de un activo excede su valor recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido, con cargo a resultados, hasta su valor recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento apropiada.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, precios de acciones cotizadas para subsidiarias u otros indicadores de valor razonable disponibles.

16 Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor dependiendo del tipo de bienes. El costo de los inventarios se asigna usando el método de Costo Promedio Ponderado (CPP).

El Costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - Continuación

17 Provisiones

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

- Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

18 Resultado por unidad de reajuste

La variación de las partidas controladas en unidades de fomento (UF) y convertidas a dólares estadounidenses es presentada en el Estado de Resultados por Función bajo “Resultados por unidades de reajuste”.

19 Capitalización de costos financieros

Los intereses por financiamiento atribuibles directamente a la construcción de obras objeto de la concesión se registran como activos intangibles y no directamente como gastos del período.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES - Continuación

20. Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2024:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

La Administración ha aplicado estas nuevas enmiendas y no ha identificado efectos contables significativos en los estados financieros.

Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La entidad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
<i>Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implimentación)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros.

NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

a) Composición del efectivo y equivalentes al efectivo

El concepto de efectivo y equivalentes al efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada. A la fecha de emisión de estos estados financieros solo se presenta formando parte del efectivo y equivalentes al efectivo los saldos bancarios y depósitos a plazo.

Efectivo y equivalentes al efectivo	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Saldos bancarios	1.322	559
Depósitos a plazo	-	3.082
Monto del efectivo y equivalentes al efectivo	1.322	3.641

b) Detalle del efectivo y equivalentes al efectivo por moneda

Efectivo y equivalentes al efectivo por moneda	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Pesos chilenos	1.012	3.589
Dólares	310	52
Monto del efectivo y equivalentes al efectivo	1.322	3.641

c) Detalle depósitos a plazo

Institución	Moneda	Tasa Interés	Vencimiento	31-12-2023 MUSD
Banco Itaú	CLP	0,72%	15/01/24	3.082
Monto depósitos a plazo				3.082

No hay restricciones de disponibilidad.

NOTA 4 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El siguiente es el detalle:

Otros activos no financieros corriente	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Gastos pagados por anticipados	47	179
Seguros pagados por anticipados	70	81
Remanente crédito fiscal	3	-
Monto otros activos no financieros corriente	120	260

NOTA 5 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La Sociedad tiene clasificado principalmente los derechos adquiridos para operar en la Empresa Portuaria Talcahuano Vicente, conforme a lo descrito en Nota 2.7, con vida útil finita amortizable en un plazo máximo de 30 años, excepto por “costo muelle” con un plazo máximo de 40 años.

A continuación, presentamos el detalle del saldo de activos intangibles, valorizados conforme a lo descrito en Nota 2.7:

Activos intangibles distinto de la plusvalía	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Clases de activos intangible distinto de la plusvalía, neto		
Activos intangibles distinto de la plusvalía de vida definida	17.688	18.091
Total activos intangibles distinto de la plusvalía, neto	17.688	18.091
Clases de activos intangibles distinto de la plusvalía, bruto		
Activos intangibles distinto de la plusvalía derivado del contrato de concesión	26.793	26.403
Total activos intangibles distinto de la plusvalía, bruto	26.793	26.403
Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles distinto de la plusvalía (presentación)		
Amortización acumulada y deterioro de valor	(9.105)	(8.312)
Total amortizaciones y deterioro del valor	(9.105)	(8.312)

**NOTA 5 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA -
continución**

	Concesiones	Preoperativos/Puesta en marcha	Reconstrucción	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial 1 de enero de 2024	4.757	249	13.085	18.091
Adiciones	390	-	-	390
Gastos por amortización	(321)	(14)	(458)	(793)
Cambios total	69	(14)	(458)	(403)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	4.826	235	12.627	17.688

	Concesiones	Preoperativos/Puesta en marcha	Reconstrucción	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial 1 de enero de 2023	5.071	263	13.548	18.882
Adiciones	-	-	-	-
Gastos por amortización	(314)	(14)	(463)	(791)
Cambios total	(314)	(14)	(463)	(791)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	4.757	249	13.085	18.091

Durante los ejercicios cubiertos por los presentes estados financieros, se presentan resultado por amortización de intangibles por MUSD793 al 31 de diciembre del 2024 y MUSD791 al 31 de diciembre del 2023, los cuales se presentan en costo de venta (Nota 14 (b)).

NOTA 6 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Estos compromisos corresponden a obligaciones contraídas con la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, derivadas del Contrato de Concesión.

Siguiente es el detalle de las respectivas obligaciones:

31 de Diciembre 2024

Otros pasivos financieros	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años	De 5 años o más	Total No Corriente	Total Deuda	N° Contrato	Moneda	Tasa Anual	Tasa Nominal	Vencimiento
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD					
Empresa Portuaria Talcahuano (EPT)	54	163	217	454	493	530	569	2.738	4.784	5.059	Canon Arriendo	USD	3,6497%	3,6497%	2041
Total Obligaciones	54	193	217	454	493	530	569	2.738	4.784	5.059					
Montos Nominales	100	300	400	800	800	800	800	3.200	6.400	6.800					

(*) Tasa Libor (180 días) + Spread (3,58%)

31 de Diciembre 2023

Otros pasivos financieros	Hasta 90 días	Más de 90 días hasta 1 año	Total Corriente	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años	De 5 años o más	Total No Corriente	Total Deuda	N° Contrato	Moneda	Tasa Anual	Tasa Nominal	Vencimiento
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD					
Empresa Portuaria Talcahuano (EPT)	52	158	210	443	476	511	549	3.022	5.001	5.211	Canon Arriendo	USD	3,6497%	3,6497%	2041
Total Obligaciones	52	158	210	443	476	511	549	3.022	5.001	5.211					
Montos Nominales	100	300	400	800	800	800	800	3.600	6.800	7.200					

(*) Tasa Libor (180 días) + Spread (3,58%)

**NOTA 6 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES -
 continuación**

a) Cuadro de conciliación de valores iniciales con valores finales al 31 diciembre de 2024 y 2023.

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Otros pasivos financieros corrientes		
Saldo inicial	210	202
Aumentos		
Trasposos de cuotas por obligación con EPT del no corriente al corriente	400	400
Intereses devengados	(190)	(190)
Disminuciones		
Pagos de cuotas por obligación con EPT	(400)	(400)
Aumento de intereses diferidos obligación con EPT	197	198
Total movimientos del ejercicio	7	8
Saldo final pasivos financieros corrientes	217	210

**NOTA 6 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES -
continuación**

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Otros pasivos financieros no corrientes		
Saldo inicial	5.001	5.211
Disminuciones		
Traspaso de cuotas de arrendamiento financiero del no corriente al corriente	(400)	(400)
Aumento de intereses diferidos en arrendamiento financiero	183	190
Total movimientos del ejercicio	(217)	(210)
Saldo final pasivos financieros no corrientes	4.784	5.001

b) Conciliación Deuda Neta al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31.12.24 MUSD	31.12.23 MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.322	3.641
Obligación con EPT corrientes	(217)	(210)
Obligación con EPT no corrientes	(4.784)	(5.001)
Deuda Neta	(3.679)	(1.570)

NOTA 6 OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES - continuación

	31.12.24	31.12.23
	MUSD	MUSD
Efectivo e Inversiones líquidas	1.322	3.641
Obligación con EPT - tasa de interés fija	(5.001)	(5.211)
Deuda Neta	(3.679)	(1.570)

	Efectivo Equivalente MUSD	Canon con EPT MUSD	Total MUSD
Deuda neta al 1 enero 2024	3.641	(5.211)	(1.570)
Flujos de efectivo	(2.319)	-	(2.319)
Flujos por Obligación con EPT	-	210	210
Deuda Neta al 31 diciembre 2024	1.322	(5.001)	(3.679)

	Efectivo Equivalente MUSD	Canon con EPT MUSD	Total MUSD
Deuda neta al 1 enero 2023	3.581	(5.413)	(1.832)
Flujos de efectivo	60	-	60
Flujos por Obligación con EPT	-	202	202
Deuda Neta al 31 diciembre 2023	3.641	(5.211)	(1.570)

c) Conciliación de pasivos financieros corriente y no corriente y otras obligaciones con flujos de efectivo

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo inicial		Flujos efectivos de financiamiento			Cambios que no representan flujos de efectivo		Saldo al 31.12.2024
	01-01-2024	Provenientes	Utilizados	Intereses pagados	Total	Otros cambios		
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD		
Obligación con EPT	5.211	-	(598)	(208)	(806)	596	5.001	
)Obligaciones con relacionadas	7.079	-	-	(198)	(198)	(99)	6.782	
Totales	12.290	-	(598)	(406)	(1.004)	497	11.783	

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo inicial	Flujos efectivos de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo	
	01-01-2023	Provenientes	Utilizados	Intereses pagados	Total	Otros cambios	Saldo al 31.12.2023
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Obligación con EPT	5.413	-	(400)	(190)	(590)	388	5.211
Obligaciones con relacionadas	9.246	-	(1.547)	(158)	(1.705)	(462)	7.079
Totales	14.659	-	(1.947)	(348)	(2.295)	(74)	12.290

NOTA 7 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Tipo de Moneda	País Origen	Relación	Corriente 31-12-2024 MUSD	Corriente 31-12-2023 MUSD
80.010.900-0	Agencias Marítimas Agental S.A.	Peso Chileno	Chile	Indirecta	3	2
76.037.572-1	CPT Towage S.A.	Peso Chileno	Chile	Indirecta	-	8
90.596.000-8	Cia. Marítima Chilena S.A.	Peso Chileno	Chile	Matriz Común	1	1
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	Dólar	Chile	Matriz	1.188	-
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Dólar	Chile	Matriz Común	51	7
Total cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes					1.243	18

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes

Rut	Sociedad	Tipo de Moneda	País Origen	Relación	Corriente 31-12-2024 MUSD	Corriente 31-12-2023 MUSD
79.509.640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Peso Chileno	Chile	Indirecta	31	10
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	U.F.	Chile	Matriz	-	71
		Dólar			-	109
Total cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes					31	190

c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes

Rut	Sociedad	Tipo de Moneda	País Origen	Relación	No corriente 31-12-2024 MUSD	No corriente 31-12-2023 MUSD
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	U.F.	Chile	Matriz	-	2.827
		Dólar (*)			6.782	4.062
Total cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes					6.782	6.889

(*) Préstamo a largo plazo pagadero el 16 de enero del 2030. Pago de intereses semestrales a la tasa de 5,78%

**NOTA 7 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS -
 continuación**

d) Transacciones con entidades relacionadas

Rut	Sociedad	Relación	País Origen	Descripción Servicio	01-01-2024 31-12-2024 Abono (carga) en resultados MUSD	01-01-2023 31-12-2023 Abono (carga) en resultados MUSD
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Indirecta	Chile	Servicios de administración Serv. port. Recibidos Serv. port. Otorgados	(97) (21) 120	(77) (79) 142
80.010.900-0	Agencias Marítimas Agental S.A.	Indirecta	Chile	Servicios portuarios otorgados Servicios portuarios recibidos	36 -	52 -
76.037.572-1	CPT Towage S.A.	Indirecta	Chile	Servicios portuarios recibidos	58	53
90.596.000-8	Compañía Marítima Chilena S.A.	Indirecta	Chile	Servicios portuarios recibidos	17	22
79.509.640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Indirecta	Chile	Serv. port. recibidos Serv. Administración	(25) -	(4.628) (10)
77.645.576-8	Report Servicios Portuarios SPA	Indirecta	Chile	Serv. portuarios recibidos	(323)	-
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	Matriz	Chile	Gastos financieros Diferencia de cambio Reajuste UF	(396) 119 -	(365) 525 (339)

e) Directorio

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

El Directorio vigente al 31 de diciembre de 2024 fue elegido en Reunión de Directorio de la Sociedad de fecha 11 de abril de 2024, y está conformado por las siguientes personas:

Presidente : Franco Motalbetti Molledo
 Vice-presidente : Diego Urenda Salamanca
 Directores : Juan Esteban Bilbao Garcia
 Camilo Fernandez Aguilar
 Raúl Mera Zirotti

El Directorio vigente al 31 de diciembre de 2023 fue elegido en Reunión de Directorio de la Sociedad de fecha 24 de abril de 2018, y está conformado por las siguientes personas:

Presidente : José Manuel Urenda Salamanca
Vice-presidente : Franco Montalbetti Moltedo
Directores : Juan Esteban Bilbao Garcia
Felipe Irarrazabal Ovalle
Raúl Mera Zirotti

f) Retribución del Directorio

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 la Sociedad, no se han registrado retribuciones al Directorio.

g) Garantías constituidas por la Sociedad a favor de los directores

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen garantías constituidas a favor de los Directores.

h) Remuneraciones pagadas al personal clave de la organización

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la gerencia ascienden a MUSD 306, al 31 de diciembre de 2024, (MUSD 400, al 31 de diciembre de 2023).

NOTA 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

a) Clases de propiedades, planta y equipo

A continuación, se presentan la composición de Propiedades, planta y equipo.

Clases de propiedades, planta y equipo, por clases	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación)		
Planta y Equipo	1.028	1.188
Equipos computacionales y de comunicación	-	-
Instalaciones fijas y accesorios	297	376
Vehículos de motor	56	69
Otras propiedades, planta y equipo	81	17
Propiedades, planta y equipo, neto	1.462	1.650
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)		
Planta y Equipo	3.312	3.331
Equipos computacionales y de comunicación	50	50
Instalaciones fijas y accesorios	1.506	1.506
Vehículos de motor	102	123
Otras propiedades, planta y equipo	275	195
Propiedades, planta y equipo, bruto	5.245	5.205
Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)		
Depreciación acumulada y deterioro de valor, planta y equipo	(2.284)	(2.143)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, equipamiento de tecnologías de la información	(50)	(50)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, instalaciones fijas y accesorios	(1.209)	(1.130)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, vehículos de motor	(46)	(54)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, Otras P.P.E.	(194)	(178)
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo, total	(3.783)	(3.355)

NOTA 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - Continuación

La depreciación del ejercicio equivalente a MUSD 268 al 31 diciembre 2024 (MUSD 279 al 31 diciembre 2023).

b) Cuadro de conciliación de valores iniciales con valores finales al 31 de diciembre de 2024 y de 2023

	Planta equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de Motor	Otras propiedades planta y equipo	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial 1 de enero de 2024	1.188	376	69	17	1.650
Adiciones	-	-	-	80	80
Gastos por depreciación	(160)	(79)	(13)	(16)	(268)
Cambios total	(160)	(79)	(13)	64	(188)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	1.028	297	56	81	1.462

	Planta equipos	Instalaciones fijas y accesorios	Vehículos de Motor	Otras propiedades planta y equipo	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo inicial 1 de enero de 2023	1.350	433	82	30	1.895
Adiciones	-	34	-	-	34
Gastos por depreciación	(162)	(91)	(13)	(13)	(279)
Cambios total	(162)	(57)	(13)	(13)	(245)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	1.188	376	69	17	1.650

c) Información sobre vida útil de clases de Propiedad, Planta y Equipo

		Vida Mínima	Vida Máxima
Planta y equipo	Años	2	15
Instalaciones fijas y accesorios	Años	2	15
Vehículos	Años	2	10
Otras propiedades, planta y equipo	Años	2	12

NOTA 8 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS - Continuación

d) Información Adicional Propiedad, Planta y Equipo

- Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no incurrirá en costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de elementos de propiedades, planta y equipo, dado que éstos no se encuentran contemplados en el contrato de concesión.
- Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no ha capitalizado costos de financiamientos, debido a que no ha construido propiedad, planta y equipos.
- Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no presenta dentro de sus activos de propiedades, planta y equipo:
 - Bienes que se encuentran temporalmente fuera de servicio.
 - Bienes que estando totalmente depreciados, se encuentran todavía en uso.
 - Bienes retirados de su uso activo y no clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5.

NOTA 9 INVENTARIOS

La Sociedad utiliza la misma fórmula de costo para aquellas existencias de naturaleza y uso similar, y podrá utilizar fórmulas de costo diferentes para aquellos inventarios cuya naturaleza no sea similar. Los bienes que conforman las clases de inventarios son adquiridos para ser consumidos en el suministro de los servicios de mantenciones generales.

La siguiente es la composición de los inventarios:

Clases de Inventarios (Presentación)	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Materiales	68	67
Madera de Estiba	15	30
Combustibles, lubricantes, Otros	2	3
Total inventarios	85	100

El cargo de costo de inventarios a resultado equivale a MUSD 72 al 31 de diciembre 2024 (MUSD3 al 31 de diciembre 2023).

NOTA 10 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) Información general

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se originan a partir de la prestación de servicios. Los deudores comerciales corresponden a ventas a crédito, siendo común dar como plazo prudencial de pago 30 días a contar de la fecha de facturación. Estas ventas al crédito no devengan intereses.

La moneda en la cual se mantienen estos deudores es en su totalidad el peso chileno. La siguiente es la composición y montos al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

b) Composición del saldo

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar brutos	31-12-2024 Bruto MUSD	31-12-2024 Deterioro MUSD	31-12-2024 Neto MUSD
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente			
Deudores por ventas, corriente (1)	1.183	-	1.183
Deudores varios (provisiones-prest. personal)	99	-	99
Subtotal corriente	1.282	-	1.282
Total general, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.282	-	1.282

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar brutos	31-12-2023 Bruto MUSD	31-12-2023 Deterioro MUSD	31-12-2023 Neto MUSD
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente			
Deudores por ventas, corriente (1)	905	(4)	901
Deudores varios (provisiones-prest. personal)	406	-	406
Subtotal corriente	1.311	(4)	1.307
Total general, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.311	(4)	1.307

(1) Todos los saldos registrados tienen una antigüedad no superior a los 60 días.

**NOTA 10 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR -
 Continuación**

c) Deterioro / Riesgo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las cuentas por cobrar de la Sociedad acumulan un deterioro de MUSD 0 en 2024 y MUSD 4 en el año 2023.

d) Clasificación Deudores Comerciales

De acuerdo a la política de crédito los Deudores Comerciales se clasifican en dos clases:

Deudores servicios Portuarios

Deudores relacionados con la principal prestación de servicios que realiza TTP S.A., en lo que respecta a las tarifas muellaje, almacenamiento, acopio, depósito de contenedores.

Deudores Varios

Corresponde a otros deudores no relacionados directamente con la prestación de servicios.

e) Detalle por clientes

Principales Clientes	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Ultramar Agencia Marítima Ltda.	97	263
Portuaria y Servicios Molo Blanco S.A.	77	117
Dexima S.A.	8	4
Blumar S.A.	273	-
Cristalería Toro SPA.	15	25
Aceros Aza S.A.	230	-
Servicio Marítimo Miguel Garcia Ltda.	13	12
Sociedad Pesquera Landes S.A.	189	40
Ian Taylor Chile S.A.	166	37
Camanchaca Pesca Sur S.A.	-	11
Inchcape Shipping Services B.V. Chile Ltda.	-	7
Empresa Marítima S.A.	-	360
Sociedad Punta Lobos S.A.	59	6
Camanchaca S.A.	14	-
Vidrios Lirquen S.A.	13	14
B &M Agencia Marítima S.A.	8	-
Soc. Pesquera Isladamas S.A.	4	4
Lota Protein S.A	5	-
Sociedad H2O International Ship Chandler SPA.	4	-
Pesquera Nigeria Lagos SPA.	4	-
Otros clientes	4	5
Total	1.183	905

**NOTA 10 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR -
Continuación**

f) Estratificación de la cartera

Al 31 de diciembre 2024

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	36	1.281	-	-	-	-	-	-	1.281
A 1 a 30 días	4	1	-	-	-	-	-	-	1
Total	40	1.282	-	-	-	-	-	-	1.282

Al 31 de diciembre 2023

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto Total cartera bruta MUSD
	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	N° Clientes cartera no repactada	Monto Cartera no repactada bruta MUSD	N° clientes cartera repactada	Monto Cartera repactada bruta MUSD	
Al día	31	1.271	-	-	-	-	-	-	1.271
A 1 a 30 días	5	36	-	-	-	-	-	-	36
Total	36	1.307	-	-	-	-	-	-	1.307

**NOTA 10 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR -
 Continuación**

Al 31 de diciembre 2024

	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera	Número de clientes	Monto cartera
Documentos por cobrar en cobranza judicial	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 2023

	CARTERA NO SECURITIZADA		CARTERA SECURITIZADA	
	Número de clientes	Monto cartera	Número de clientes	Monto cartera
Documentos por cobrar en cobranza judicial	4	4	-	-

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

a) Clases de acreedores y otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta la composición de acreedores y otras cuentas por pagar.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (presentación)	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corriente		
Acreedores comerciales, corriente	276	352
Otras cuentas por pagar, corriente	282	263
Provisión dividendo mínimo	231	399
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corriente	789	1.014

La Sociedad ha definido como política el cumplimiento de obligaciones a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a 30 días desde la recepción de la factura del acreedor. Los saldos incluidos en este rubro no se encuentran afectos a intereses.

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

b) Principales Acreedores

Principales Acreedores	31-12-2024 MUSD	31-12-2023 MUSD
Macarena del Rocio Martinez E.	-	43
Linde High Lift Chile S.A.	20	10
Banco Chile	84	-
Transportes Euro américa SPA.	-	22
Transporte Dany Robles E.I.R.L.	26	-
Serv. de Buceo Profesional Ariel Palma E.I.R.L.	22	-
Tanner Servicios Financieros S.A.	12	-
Finameris Servicios Financieros S.A.	12	-
Remolcadores Ultratug Ltda.	9	-
Comercial Brisas SPA.	9	-
Kipfer Hermanos S.A.	5	-
Comercial e Industrial Nova Seguridad Ltda.	-	5
J J Distribuidora Combustibles Ltda.	11	9
Comercial Brisas SPA.	9	10
Tecno Fast S.A.	4	-
KPMG Auditores Consultores Ltda.	4	-
GB Port Innovations SPA	3	-
Soc. Arriendo de Maquinarias Mauricio Gutierrez y Cia. Ltda.	-	6
Sociedad de Servicios Ebenezer SPA.	-	37
Mawida SPA.	-	36
David O. Arias Concha	-	34
Ingenieria de Protección SPA.	22	24
Serv. de Mant. Eq. y Maq. Ind. AH Ltda.	-	20
Salinas y Fabres S.A.	-	19
Factoring Security S.A.	-	17
Otros Acreedores	24	60
Total	276	352

c) Otras cuentas por pagar

Las Otras cuentas por pagar corresponden a instituciones de previsión, retenciones y otros acreedores por pagar en el plazo corriente.

d) Resumen por tipo de moneda

La totalidad de los acreedores se encuentra adeudado en moneda peso chileno.

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

e) Proveedores pagos al día

Al 31 de diciembre 2024

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 – 60	61 – 90	91 – 120	121 – 365	366 y más		
Servicios	276	-	-	-	-	-	276	30
Total MUSD	276	-	-	-	-	-	276	-

Al 31 de diciembre 2023

Tipo de proveedor	Montos según plazos de pago						Total MUSD	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31 – 60	61 – 90	91 – 120	121 – 365	366 y más		
Servicios	352	-	-	-	-	-	352	30
Total MUSD	352	-	-	-	-	-	352	-

NOTA 12 PATRIMONIO

a) General

El Capital Autorizado de la Sociedad asciende a MUSD10.000, dividido en 10.000.000 de acciones. Conforme a lo establecido en la escritura de constitución y en las Bases de Licitación, al otorgarse la escritura de constitución de la Sociedad, los accionistas suscribieron y pagaron íntegramente el capital.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han efectuado transacciones, ni tomado acuerdos, distintos de aquellos registrados en el Patrimonio de la Sociedad o revelados en los presentes estados financieros.

b) Acciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han emitido nuevas acciones, por lo que al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el total de acciones suscritas y pagadas asciende a 10.000.000.

NOTA 12 PATRIMONIO - Continuación

c) Gestión de Capital

El capital incluye solo acciones ordinarias atribuibles a los accionistas de la sociedad.

El objetivo fundamental de la gestión del capital de la sociedad es asegurar que se mantiene un fuerte nivel de solvencia y unos ratios de capital saludables para apoyar el negocio y maximizar el valor del accionista.

La Sociedad gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes necesarios en vista a los cambios en las condiciones económicas. Para mantener o ajustar la estructura del capital, la sociedad puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, el capital reembolsado a los accionistas o la emisión de nuevas acciones.

No se han realizado cambios en los objetivos, las políticas o los procesos para la gestión del capital durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

d) Política de dividendos

Con fecha 11 de abril de 2024 la Junta Ordinaria de Accionistas, acordó que respecto de la utilidad líquida del ejercicio 2023, esto es, USD 1.330.836,31, propone repartir como dividendo un porcentaje equivalente al 100% de la utilidad líquida de dicho ejercicio, equivalente a USD 0,13308363.- por acción; y, respecto de la utilidad acumulada por USD 498.529,45, que quedó como resultado de haber acordado, en la Duodécima Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de abril de 2023, destinar las utilidades del ejercicio 2022, de USD 1.546.847,61.-, a absorber las pérdidas acumuladas, de USD 1.048.318,16.-, quedando en consecuencia un saldo de utilidad por USD 498.529,45.-, propone distribuirla entre las 10.000.000 de acciones en las que se distribuye el capital social, lo que significa un valor de USD 0,04985294.- por acción.

Indica que, en ambos casos, el pago del dividendo se realizará a contar del día 17 de abril de 2024, y podrá efectuarse mediante cheque o depósito en la cuenta corriente de los accionistas, si así fuere solicitado por ellos.

e) Ganancia (Pérdida) por Acción Básica

A continuación, se presenta la Ganancia (Pérdida) por Acción Básica en Operaciones Continuas y Ganancia (Pérdida) Diluida por Acción al 31 de diciembre de 2024 y 2023 en dólares por acción. No hay instrumentos que puedan diluir las utilidades por acción.

Ganancia (Pérdida) por acción básica

$$\frac{\text{Ganancia (Pérdida) al 31.12. 2024}}{\text{Número acciones ordinarias}} = \frac{\text{USD 1.330.836,31}}{10.000.000} = \text{USD 0,13308}$$

$$\frac{\text{Ganancia (Pérdida) al 31.12. 2023}}{\text{Número acciones ordinarias}} = \frac{\text{USD 771.634,07}}{10.000.000} = \text{USD 0,07716}$$

NOTA 13 INGRESOS Y GASTOS

a) Detalle ingresos de actividades ordinarios por concepto:

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Servicio de muellaje	5.245	6.014
Servicio de terminal	3.794	5.213
Servicio de depósito contenedores	135	233
Servicio equipos	30	62
Servicios embarcadero-varadero-despacho sal	1.534	1.488
Total ingresos de actividades ordinarias	10.738	13.010

NOTA 13 INGRESOS Y GASTOS - Continuación

b) Detalle costo de ventas

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Servicio de muellaje	99	101
Servicio de terminal (1)	4.660	6.637
Servicio de depósito contenedores (1)	141	159
Servicio equipos (1)	302	386
Amortización de intangibles	974	791
Servicios embarcadero-varadero-despacho Sal (1)	1.197	1.324
Total costo de venta	7.373	9.398

(1) Incluye sueldos y salarios por MUSD 2.852 al 31.12.2024 (MUSD 1.083 al 31.12.2023).

c) Detalle gastos de administración

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Gastos asesorías	99	60
Gastos administrativos (2)	1.387	1.406
Gastos vehículos	2	2
Total Gastos de Administración	1.488	1.468

(2) Dentro de este gasto incluye sueldos y salarios por MUSD 947 al 31.12.2024 (MUSD 972 al 31.12.2023)

d) Detalle gastos de personal por concepto:

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Sueldos y salarios	3.799	2.055
Total gastos del personal	3.799	2.055

NOTA 13 INGRESOS Y GASTOS - Continuación

e) Detalle gastos de personal por rubro del Estado de resultados

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Costos de venta	2.852	1.083
Gastos de administración	947	972
Total gastos del personal	3.799	2.055

f) Detalle ingresos de actividades ordinarios por concepto:

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Servicio de muellaje	5.245	6.014
Servicio de terminal	3.794	5.213
Servicio de depósito contenedores	135	233
Servicio equipos	30	62
Servicios embarcadero-varadero-despacho sal	1.534	1.488
Total ingresos de actividades ordinarias	10.738	13.010

NOTA 14 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los ingresos y costos financieros corresponden a:

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Intereses por depósitos a plazo	124	470
Otros ingresos financieros	36	45
Total ingresos financieros	160	515
Intereses obligaciones con EPT	190	321
Intereses préstamo empresa relacionada	396	365
Otros gastos financieros	28	26
Total gastos financieros	614	712

NOTA 15 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

En el presente ejercicio y comparativo, la Sociedad registra como gastos por impuestos a las ganancias los montos por impuestos corrientes y aquellos impuestos diferidos que provienen de la creación y reversión de diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 27%, en base a lo dispuesto por la Ley N°20.780, Reforma Tributaria, publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014.

La Ley previamente referida establece que siendo TTP.SA una filial de una sociedad anónima abierta (GEN), se aplica como regla general el “Sistema de Tributación Parcialmente Integrado”.

La Sociedad reconoce de acuerdo a IAS 12, activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan rentas líquidas imponibles disponibles contra la cual podrán ser utilizadas las diferencias temporarias.

NOTA 15 IMPUESTO A LAS GANANCIAS - continuación

a) Saldos de impuestos diferidos

	Activo no corriente 31-12-2024 MUSD	Pasivo no corriente 31-12-2024 MUSD	Total impuestos diferidos 31-12-2024
Diferencias temporales			
Pasivo intangible neto	-	(44)	(44)
Provisiones	20	-	20
Depreciación activo fijo	1		1
Total	21	(44)	(23)

	Activo no corriente 31-12-2023 MUSD	Pasivo no corriente 31-12-2023 MUSD	Total impuestos diferidos 31-12-2023
Diferencias temporales			
Pasivo intangible neto	-	(61)	(61)
Provisiones	14	-	14
Total	14	(61)	(47)

b) Efectos en resultados

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Gasto por impuestos diferidos a las ganancias		
Gasto por impuestos corrientes	(313)	(469)
Gasto diferido (ingreso) por impuestos relativos a la creación y reversión de diferencias temporarias	24	(27)
Abono (cargo) por impuesto a las ganancias	(289)	(496)

NOTA 15 IMPUESTO A LAS GANANCIAS - continuación

c) Conciliación tasa

Conciliación de tributación aplicable	Diciembre 2024		
	Bases – Utilidad Contable y ajustes RLI MUSD	Conciliación Tasa Impositiva MUSD	Conciliación Gasto Impto. MUSD
Utilidad contable antes de impuestos	1.060		
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal		27,00%	286
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total			3
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva		27,00%	289
Tasa promedio efectiva: "<u>Gastos impuesto / utilidad contable</u>"	<u>Ingreso (Gasto)Impuesto</u> Ganancia(Pérdida) contable	<u>MUSD</u> 289 1.060	Tasa Efectiva 27,00%

Conciliación de tributación aplicable	Diciembre 2023		
	Bases – Utilidad Contable y ajustes RLI MUSD	Conciliación Tasa Impositiva MUSD	Conciliación Gasto Impto. MUSD
Utilidad contable antes de impuestos	1.827		
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	-	27,00%	493
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente	10	15,00%	3
Ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal, total	10	15,00%	3
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva		27,00%	496
Tasa promedio efectiva: "<u>Gastos impuesto / utilidad contable</u>"	<u>Ingreso (Gasto)Impuesto</u> Ganancia(Pérdida) contable	<u>MUSD</u> 496 1.827	Tasa Efectiva 27,00%

d) Pasivos por impuestos corrientes

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Provisión impuesto renta	313	468
PPM por pagar	51	19
Impuesto renta por pagar	-	9
PPM	(347)	(248)
Crédito capacitación y otros créditos	(8)	(9)
Pasivos por impuestos corrientes	9	239

NOTA 16 DIFERENCIAS DE CAMBIO

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Diferencia de cambio pasivo	195	(324)
Diferencia de cambio activo	(482)	534
Diferencias de cambio	(287)	210

NOTA 17 RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

	01-01-2024 31-12-2024 MUSD	01-01-2023 31-12-2023 MUSD
Variación UF por deuda financiera	-	(338)
Variación otras cuentas	4	-
Resultado por unidades de reajuste	4	(338)

NOTA 18 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

1. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no presentan contingencias derivadas de acciones legales interpuestas en su contra, o interpuestas por la Sociedad.

2. Compromisos

2.1 Pagos a la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente:

En lo referente al contrato derivado de las Bases de Licitación, la Sociedad presenta el siguiente compromiso de pago futuro por concepto de Canon anual se realizará un pago de MUSD 400 reajustado por el IPC de EEUU por período anual anticipado y se comenzará a pagar en la fecha que ocurra antes entre la Fecha de Aprobación Final por parte de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente de la infraestructura a que la Sociedad se encuentra obligado a construir y el cuarto aniversario de la Fecha de Entrega

3. Garantías

3.1 Constitución de Garantías en favor de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente.

3.1.1 Garantía por la suma del Canon Anual, para el Período de Gracia y, para cada año contractual siguiente; pagaderas a la vista, en Pesos y en forma incondicional e irrevocable., la que tendrá que tener una vigencia mínima de 50 meses.

Conforme a lo establecido en las bases de licitación, la Sociedad está obligada a cumplir con otros compromisos derivados de la Concesión, los que tienen efectos poco significativos a la fecha de los presentes estados financieros.

NOTA 19 POLITICA Y GESTION DE RIESGO FINANCIERO

a) Información previa

La Política y Gestión del riesgo financiero de la Sociedad tiene por objeto establecer los principios y directrices para asegurar que los riesgos relevantes, que pudieran afectar a los objetivos y actividades de la empresa sean identificados, analizados, evaluados, gestionados y controlados, y que estos procesos se realicen de forma sistemática y con criterios uniformes.

Las directrices principales, contenidas en esta política, se pueden resumir en:

- La Gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente anticipativa, orientándose también al mediano y largo plazo y teniendo en cuenta los escenarios posibles en un entorno cada vez más globalizado.
- Con carácter general, la gestión de los riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo.
- La gestión de riesgos financieros debe orientarse a evitar variaciones no deseadas en el valor fundamental, no teniendo como objeto obtener beneficios extraordinarios.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito consiste en que la contrapartida de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, ocasionando una pérdida económica para la Sociedad.

La concentración de riesgo para TTP.S.A. no es significativa, ya que dispone de una cartera de clientes con muy buena calidad crediticia.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a que la Sociedad está expuesta a la incapacidad de cumplir con sus obligaciones financieras a consecuencia de falta de fondos.

Las políticas en este aspecto buscan resguardar y asegurar que la compañía cuente con los fondos necesarios para el oportuno cumplimiento de los compromisos que ha asumido.

Mensualmente se debe realizar un presupuesto de flujo de fondos que muestre las entradas y salidas esperadas en el plazo de un año, de tal manera de determinar las necesidades u holguras 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 descalce: reprogramación de compromisos, uso de líneas de sobregiro, vía cuenta corriente o iniciar acciones para la obtención de créditos de capital de trabajo.

Para asegurar la liquidez de la Sociedad, toda inversión, en tanto sea posible, debe tener asociada un financiamiento, es así como la compra de activos fijos muebles o inmuebles deben ser adquiridos vía leasing, a un plazo tal que los flujos generados por el nuevo activo puedan dar pago al crédito, de modo que no sea necesario desviar fondos propios en el financiamiento de ellos. Cuando se trate de bienes que no sean financiables directamente por terceros, deberán ser adquiridos con recursos propios y no tomar créditos especiales con dicho fin. Posteriormente, los descálces que pudiesen generar esta inversión se incorporan al análisis normal de caja de la Sociedad y desarrollo de sistemas, entre otros.

La administración de los flujos de caja de corto plazo tiene como objetivo asegurar que la disponibilidad de fondos se realice en el momento en que estos son requeridos, para ello semanalmente se debe hacer una programación diaria de flujo de fondos con horizonte de un mes. Los excedentes en caja al cierre de cada día pueden ser invertidos en instrumentos financieros de alta liquidez y mínimo riesgo, como Fondos Mutuos, Pactos y Depósitos a Plazo.

Finalmente, la Sociedad debe contar con líneas de sobre giro vigentes en todo momento .

Las políticas en este aspecto buscan resguardar y asegurar que la Sociedad cuente con los fondos necesarios para el oportuno cumplimiento de los compromisos que ha asumido. Mensualmente, se debe realizar un presupuesto de flujo de fondos que muestre las entradas y salidas esperadas en el plazo de un año, de tal manera de determinar las necesidades u holguras 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 descalce: reprogramación de compromisos, uso de líneas de sobregiro, solicitar a filiales pagos de dividendos o préstamos vía cuenta corriente o iniciar acciones para la obtención de créditos de capital de trabajo.

d) Riesgo de Mercado

d.1) 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 naturalmente el riesgo de tasa de interés obteniendo financiamiento a tasa fija.

Cuando las condiciones coyunturales del mercado ofrezcan mejores condiciones de tasa de interés de tipo variable, la Sociedad administrará su costo de intereses utilizando un mix de deudas denominada en tasa fija y variable, con un tope de 20% de interés de tipo variable sobre el total de la deuda.

d.2) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es aquel que se origina del descalce de monedas en los flujos y aquel que se genera en la conversión de las partidas de los estados financieros.

La política de la Sociedad es cubrir sus flujos de los riesgos asociados al tipo de cambio, utilizando principalmente el calce natural de monedas, coberturas de flujos alternativas y, si se estimara necesario, cubrir del valor contable de sus partidas.

La Sociedad opera en el ámbito nacional e internacional y, por tanto, está expuesto al riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas distintas a su moneda funcional (dólar estadounidense).

Los riesgos de tipo de cambio se corresponden, fundamentalmente, con las siguientes transacciones:

- Deuda denominada en moneda extranjera, llámese moneda extranjera a toda aquella distinta del dólar, emanada del Contrato de Concesión y que puede contraer la Sociedad en el transcurso de su operación.

- Cobros procedentes de la operación referenciados principalmente a moneda extranjera.

NOTA 19 POLÍTICA Y GESTION DE RIESGO FINANCIERO - Continuación

Dado lo anterior, si es necesario la Sociedad contratará instrumentos financieros derivados, cuyo objetivo será minimizar estos riesgos utilizando el método más efectivo para eliminar o reducir el impacto de estas exposiciones.

NOTA 20 MEDIO AMBIENTE

En consideración a la Circular de la SVS (actualmente Comisión para el Mercado Financiero) N°1901 del 30 agosto de 2008, que imparte instrucciones sobre información adicional que deberán contener los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF y que dice relación con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control del cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa a la protección del medio ambiente, señalando además los desembolsos que para estos efectos se encuentren comprometidos a futuro y las fechas (ciertas estimadas), en que estos serán efectuados, la Sociedad declara que no ha incurrido en desembolsos sobre el particular.

NOTA 21 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

a) Activos Corrientes

Clases de Activos / Moneda	Montos No Descontados según Vencimientos		
	1 - 90 Días MUSD	31.12.24 MUSD	31.12.23 MUSD
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.322	1.322	3.641
Peso Chileno	1.012	1.012	3.589
Dólar	310	310	52
Otros activos no financieros corrientes	120	120	260
Peso Chileno	120	120	260
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	1.282	1.282	1.307
Peso Chileno	1.282	1.282	1.307
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	1.243	1.243	18
Peso Chileno	55	55	11
Dólar	1.188	1.188	7
Inventarios	85	85	100
Peso Chileno	85	85	100
Total Activos Corrientes	4.052	4.052	5.326
Peso Chileno	2.554	2.554	5.267
Dólar	1.498	1.498	59

NOTA 21 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA - Continuación

b) Activos No Corrientes

Clases de Activos / Moneda	Montos No Descontados según Vencimientos				Totales	
	1 - 90 Días MUSD	91 Días - 1 Año MUSD	1 - 3 Años MUSD	Más de 3 Años MUSD	31.12.24 MUSD	31.12.23 MUSD
Activos intangibles distintos de la plusvalía	202	606	2.424	14.456	17.688	18.091
Dólar	202	606	2.424	14.456	17.688	18.091
Propiedades, Planta y Equipo	68	203	801	390	1.462	1.650
Dólar	68	203	801	390	1.462	1.650
Total activos No Corrientes	270	809	3.225	14.846	19.150	19.741
Peso Chileno	-	-	-	-	-	-
Dólar	270	809	3.225	14.846	19.150	19.741

c) Pasivos Corrientes

Clases de Pasivos Corrientes / Moneda	Montos No Descontados según Vencimiento		Totales	
	1 - 90 Días MUSD	91 Días - 1 Año MUSD	31.12.24 MUSD	31.12.23 MUSD
Otros pasivos financieros corrientes	54	163	217	210
Peso Chileno	-	-	-	-
Dólar	54	163	217	210
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	789	-	789	1.014
Peso Chileno	789	-	789	1.014
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	31	-	31	190
Peso Chileno	31	-	31	10
Dólar	-	-	-	109
UF	-	-	-	71
Otras provisiones a corto plazo	27	-	27	7
Peso Chileno	27	-	27	7
Pasivos por impuestos corrientes	9	-	9	239
Peso Chileno	9	-	9	239
Otros pasivos no financieros corrientes	-	-	-	39
Peso Chileno	-	-	-	39
Total pasivos corrientes	910	193	1.073	1.699
Peso Chileno	856	-	856	1.309
Dólar	54	163	217	319
UF	-	-	-	71

NOTA 21 MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA – Continuación

d) Pasivos No Corrientes

Clases de Pasivos No Corrientes / Moneda	Montos No Descontados según Vencimientos			Totales	
	1-3 Años	3 – 5 Años	Más de 5 Años	31.12.24	31.12.23
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros no corrientes	701	511	3.572	4.784	5.001
Dólar	701	511	3.572	4.784	5.001
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	6.782	6.782	6.889
Dólar	-	-	6.782	6.782	4.062
UF	-	-	-	-	2.827
Pasivo por impuestos diferidos	-	23	-	23	47
Dólar	-	23	-	23	47
Total pasivos no corrientes	701	534	10.354	11.589	11.937
Dólar	559	486	10.583	11.589	9.110
UF	-	-	-	-	2.827

NOTA 22 SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no han ocurrido sanciones que afecten a la Sociedad.

NOTA 23 HECHOS POSTERIORES

Entre 01 de enero de 2025 y la fecha de la aprobación y emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos que puedan afectar significativamente la situación patrimonial o resultados de la Sociedad.



Firma Documento Electrónico

Identificador Único: C32DE61C-47A9-4BE3-84BB-43D96A3B46E2

Páginas: 59

Tipo de Documento: EF - ESTADOS FINANCIEROS



Para verificar la validez dirigirse a https://produccion.hqb.cl/HQBDOC_KPMG/DocumentoElectronico.aspx