



EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2003 y 2002
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

CONTENIDO

1. Informe de los Auditores Independientes
2. Balances Generales
3. Estados de Resultados
4. Estados de Flujo de Efectivo
5. Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos



Casilla 3443
Santiago
Chile

Monjitas 527 Pisos 14, 15, 16 y 17
Santiago - Chile
Código Postal 6500421

Fono: + 56 2 631 1300
Fax: + 56 2 638 1865
E-mail: kpmgjeria@kpmgchile.cl
www.kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas
Empresa Portuaria San Antonio:

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Empresa Portuaria San Antonio al 31 de diciembre de 2003 y 2002 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo 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 Empresa Portuaria San Antonio. 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos.

Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Portuaria San Antonio al 31 de diciembre de 2003 y 2002 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.


Orlando Jeria Garay

KPMG Ltda..

Viña del Mar, 22 de marzo de 2004



KPMG Jeria y Asociados Auditores Consultores Ltda.
y KPMG Servicios Tributarios y Legales Chile Ltda.,
sociedades establecidas bajo la legislación chilena, son
miembros de KPMG International, una Asociación Suiza.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Balances Generales
31 de diciembre de 2003 y 2002

		2003	2002
Activos			
Activo circulante:			
Disponibles	M\$	133.608	108.954
Depósitos a plazo		-	2.609
Deudores por ventas (neto)		14.983.040	17.664.408
Documentos por cobrar		2.178	2.200
Deudores varios		62.248	198.210
Existencias (neto)		35.407	23.683
Impuestos por recuperar		-	19.549
Gastos pagados por anticipado		9.038	672.218
Impuestos diferidos		602.976	-
Otros activos circulantes		1.366.262	462.476
Total activo circulante		17.194.757	19.154.307
Activo fijo:			
Terrenos		52.004.715	51.933.715
Construcciones y obras de infraestructura		61.415.508	60.763.977
Maquinarias y equipos		1.985.769	2.386.776
Otros activos fijos		1.702.760	1.613.329
Subtotal activo fijo		117.108.752	116.697.797
Menos depreciación acumulada		(6.994.168)	(5.815.055)
Activo fijo, neto		110.114.584	110.882.742
Otros activos:			
Deudores a largo plazo		13.787.803	32.334.819
Impuestos diferidos a largo plazo		20.356.138	19.211.138
Intangibles		-	4.068
Otros		1.231.101	1.307.280
Total otros activos		35.375.042	52.857.305
Total activos		M\$ 162.684.383	182.894.354

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Balances Generales, Continuación
31 de diciembre de 2003 y 2002

		2003	2002
Pasivos y Patrimonio			
Pasivo circulante:			
Obligaciones con bancos de largo plazo, porción corto plazo	M\$	-	535.841
Cuentas por pagar		116.631	434.245
Acreedores varios		90.345	697.763
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas		-	2.942.557
Provisiones		278.068	223.257
Retenciones		143.296	216.811
Ingresos percibidos por adelantado		4.086.437	3.894.303
Impuestos diferidos		-	6.674.808
Impuesto a la renta		8.033.420	6.477.492
Total pasivo circulante		12.748.197	22.097.077
Pasivo a largo plazo:			
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas		-	8.199.891
Provisiones largo plazo		118.271	123.336
Otros pasivos a largo plazo		63.825.639	68.540.914
Total pasivo a largo plazo		63.943.910	76.864.141
Patrimonio:			
Capital pagado		81.295.832	81.295.832
Utilidades acumuladas		2.637.304	-
Dividendos provisorios			(2.626.901)
Utilidad del ejercicio		2.059.140	5.264.205
Total patrimonio		85.992.276	83.933.136
Total pasivos y patrimonio	M\$	<u>162.684.383</u>	<u>182.894.354</u>

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Estados de Resultados
31 de diciembre de 2003 y 2002

		2003	2002
Resultado Operacional			
Ingresos de explotación	M\$	16.197.844	15.550.032
Costos de explotación		(3.610.519)	(3.491.684)
Margen bruto		12.587.325	12.058.348
Gastos de administración y ventas		(2.872.690)	(2.883.437)
Resultado operacional		9.714.635	9.174.911
Resultado no Operacional			
Ingresos financieros		137.992	278.353
Otros ingresos fuera de explotación		163.311	294.392
Gastos financieros		(462.508)	(1.092.169)
Otros egresos fuera de explotación		(22.080)	(48.692)
Corrección monetaria		390.790	(843.784)
Diferencia de cambio		(5.460.155)	3.054.312
Resultado no operacional		(5.252.650)	1.642.412
Resultado antes de impuesto a la renta		4.461.985	10.817.323
Impuesto a la renta e impuestos diferidos		(2.402.845)	(5.553.118)
Utilidad del ejercicio	M\$	2.059.140	5.264.205

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Estados de Flujo de Efectivo
31 de diciembre de 2003 y 2002

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
Flujo originado por actividades de la operación:			
Recaudación de deudores por ventas	M\$	32.615.273	31.249.219
Ingresos financieros percibidos		137.992	278.353
Otros ingresos percibidos		-	1.145
Pagos a proveedores y personal		(5.450.510)	(5.488.479)
Intereses pagados		(681.208)	(1.370.588)
Impuesto a la renta pagado		(9.446.364)	(8.427.920)
Otros gastos pagados		-	(28.963)
Impuesto al valor agregado y otros similares pagados		(4.416.671)	(4.149.590)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación		12.758.512	12.063.177
Flujo originado por actividades de financiamiento:			
Pago de préstamos bancarios		(517.949)	(1.059.879)
Pago de préstamos de empresas relacionadas		(10.732.966)	(11.717.898)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de financiamiento		(11.250.915)	12.777.777
Flujo originado por actividades de inversión:			
Ventas de activo fijo			
Incorporación de activos fijos		(636.282)	(883.594)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión		(636.282)	(883.594)
Flujo neto total (negativo) positivo del ejercicio		871.315	(1.598.194)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente		55.287	(104.357)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		926.602	(1.702.551)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		497.089	2.199.640
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	M\$	<u>1.423.691</u>	<u>497.089</u>

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación
31 de diciembre de 2003 y 2002

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación:			
Utilidad del ejercicio	M\$	2.059.140	5.264.205
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo:		6.692.940	(802.740)
Depreciación del ejercicio		1.375.226	1.237.103
Castigos y provisiones		191.963	15.865
Corrección monetaria, neta		(390.790)	843.784
Diferencia de cambio, neta		5.460.155	(3.054.312)
Otros abonos a resultados		(19.793)	(85.180)
Otros cargos a resultados		76.179	240.000
Variación de activos que afectan al flujo de efectivo:		11.455.471	10.937.330
Disminución de deudores por ventas		11.613.735	11.107.771
(Aumento) de existencias		(14.746)	(11.068)
(Aumento) de otros activos		(143.518)	(159.373)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo:		(7.449.039)	(3.335.618)
Aumento de cuentas por pagar		(135.144)	88.160
(Disminución) aumento de intereses por pagar		(218.700)	(278.420)
(Disminución) aumento de impuesto a la renta por pagar		(7.043.519)	(2.874.801)
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar		(54.099)	(284.828)
Aumento de impuesto al valor agregado y otros similares por pagar		2.423	14.271
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	M\$	<u>12.758.512</u>	<u>12.063.177</u>

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(1) Inscripción en el Registro de Valores

La Empresa Portuaria San Antonio, Rol Único Tributario 61.960.100-9 es una empresa creada por la Ley N°19.542, sobre Modernización del Sector Portuario Estatal, publicada en el diario oficial el 19 de diciembre de 1997, en calidad de continuadora legal de la Empresa Portuaria de Chile, constituyendo una empresa del Estado, dotada de patrimonio propio de duración indefinida y relacionada con el Gobierno a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.

La Empresa dió inicio a sus actividades a partir del 31 de enero de 1998, fecha en la cual fue publicado en el Diario Oficial el Decreto Supremo N° 11 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, de fecha 29 de enero de 1998, que completó la designación de su primer directorio.

La Empresa se encuentra inscrita en el registro de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N° 673 con fecha 12 de julio de 1999, de acuerdo a lo establecido en el artículo N° 44 de la Ley N° 19.542.

De conformidad a lo dispuesto en la Ley N° 19.542, de Modernización Portuaria, Empresa Portuaria San Antonio tiene la importante función de fiscalización de los Contratos de Concesión del Terminal Sur y Terminal Norte, firmados el 10 y 12 de noviembre de 1999, respectivamente, y cuyas concesiones fueron adjudicados el 12 de agosto de 1999, en trigésima tercera sesión ordinaria de directorio, al Consorcio formado por Sudamericana Agencias Aéreas y Marítimas S.A. y S.S.A. Holding Internacional, Inc., y al Consorcio formado por Sociedad Punta de Lobos S.A., Empresa Marítima S.A., Sociedad Productora y Distribuidora S.A., Empresas Ariztía S.A., Inversiones La Estampa Limitada, Inversiones las Malvas S.A. y el Sr. Gonzalo Vial Concha, respectivamente.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(2) Criterios Contables Aplicados

(a) *Período Contable*

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2003 y de 2002, respectivamente.

(b) *Bases de Preparación*

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G., y a normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las que en caso de existir discrepancias, primarán estas últimas sobre las primeras.

(c) *Bases de Presentación*

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2002 han sido actualizados extra contablemente para efectos comparativos, por la variación en el poder adquisitivo de la moneda que alcanza a un 1,0 %.

(d) *Corrección Monetaria*

Los activos y pasivos no monetarios y el capital propio financiero han sido corregidos monetariamente con el objeto de reflejar en los estados financieros al 31 de diciembre el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda.

Para estos efectos, se ha considerado el porcentaje de variación en el Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.) que, aplicado con desfase de un mes, ascendió en el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2003 a 1,0% (3,0% en el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2002).

Además, las cuentas de ingresos, costos y gastos del estado de resultado han sido actualizadas a base de la variación mensual experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.), con el propósito de expresar todos los saldos de los estados financieros a valores de cierre.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(2) Criterios Contables Aplicados, Continuación

(e) Bases de Conversión

Los activos y pasivos equivalentes en unidades de fomento, han sido expresados al valor que dicha unidad tenía al cierre de cada ejercicio que era de \$16.920,00 y \$16.744,12 por U.F. 1, respectivamente.

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos en moneda nacional al tipo de cambio existente al cierre de cada ejercicio, imputándose las diferencias de cambio a la cuenta diferencias de cambio del estado de resultados.

El tipo de cambio utilizado al 31 de diciembre del 2003 es de \$593,80 por cada dólar estadounidense (\$718,61 en 2002).

(f) Depósitos a Plazo

Los depósitos a plazo se presentan al valor de la inversión más los intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio.

(g) Deudores por venta

El rubro deudores por venta refleja aquellas cuentas por cobrar correspondientes a servicios prestados. También se incluyen dentro de este rubro las cuentas por cobrar a los concesionarios del corto plazo, debidamente reajustado de acuerdo a lo indicado en los respectivos contratos de concesión, correspondiente a la quinta cuota del pago de los concesionarios a realizarse durante el año 2004.

(h) Estimación Deudores Incobrables

Los deudores por ventas, documentos por cobrar y deudores varios se presentan netos de estimación de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2003 y 2002. El criterio de esta estimación es para todos aquellos deudores que presentan una moratoria superior a un año comercial desde el vencimiento de su deuda.

(i) Existencias

Las existencias, consistentes en artículos de escritorio, útiles de aseo y materiales de mantención, son valorizadas al costo de adquisición, actualizado de acuerdo con las normas de corrección monetaria, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el artículo N° 41 del D.L. 824. Los inventarios así valorizados no exceden a su valor neto de realización.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(2) Criterios Contables Aplicados, Continuación

(j) *Operaciones con pacto de retroventa*

Se presentan en el rubro otros activos circulantes las inversiones en instrumentos financieros con pacto de retroventa, valorizadas al valor de compra más los intereses devengados a la fecha de cierre, de acuerdo a lo establecido en circular N° 768 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(k) *Activo Fijo*

El activo fijo inicial fijado por Decreto Supremo N°221 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones del 16 de septiembre de 1998, publicado en el Diario Oficial con fecha de 18 de noviembre de 1998, ha sido valorizado según tasación efectuada por profesionales independientes más revalorizaciones legales acumuladas. Las adquisiciones ocurridas en cada ejercicio, se presentan al costo de adquisición, actualizado de acuerdo a las normas de corrección monetaria.

(l) *Depreciación Activo Fijo*

Las depreciaciones han sido calculadas a base de la estimación de los años de vida útil remanente de los bienes, utilizando el método lineal. El cargo a resultados por este concepto asciende a M\$ 1.375.226 al 31 de diciembre de 2003 (M \$1.237.103 en 2002).

(m) *Otros Activos*

(m.1) El rubro deudores a largo plazo, incluye la porción de largo plazo de la cuota restante del pago adicional, debidamente reajustado, de acuerdo a lo indicado en los respectivos contratos de concesión, la que será pagada por los concesionarios el año 2005, por la adjudicación de los frentes de atraque.

(m.2) Los costos incurridos y devengados por el proceso de concesión del Terminal Norte y del Molo Sur, han sido activados conforme a la autorización de la Superintendencia de Valores y Seguros, según Ord. N° 01244 del 22 de febrero de 2001. Estos costos son amortizados en 30 y 20 años, respectivamente, de acuerdo a los plazos establecidos en los contratos de concesión.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(2) Criterios Contables Aplicados, Continuación

(n) *Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos*

La Empresa ha determinado la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

De acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N°60 y los Boletines complementarios emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y las normas indicadas en circular N°1.466 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Empresa ha contabilizado los efectos por los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias, y otros eventos que crean diferencias entre el resultado contable y el tributario.

(o) *Provisión Vacaciones*

El costo del feriado legal del personal de la Empresa Portuaria San Antonio, se encuentra contabilizado sobre base devengada, de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N°47 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

(p) *Indemnización por Años de Servicio*

La indemnización por años de servicio que la Empresa debe pagar en virtud de contratos individuales suscritos, se encuentra provisionada sobre base devengada, expresada en un monto fijo en unidades de fomento.

(q) *Provisión por Dragados*

El costo de dragados ha sido provisionado sobre base devengada de acuerdo a programas basados en información técnica en cada ejercicio.

(r) *Ingresos de Explotación*

Los ingresos derivados de la explotación de los frentes de atraque se registran en los resultados operacionales conforme ocurra su facturación. Se constituyen provisiones de ingresos operacionales por los servicios prestados pendientes de facturación al cierre de cada ejercicio.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(2) Criterios Contables Aplicados, Continuación

Los montos comprometidos a cobrar correspondientes al Pago Estipulado, fijados en el contrato de concesión del Terminal Norte y Terminal Sur, se han registrado como ingresos diferidos, los cuales son amortizados linealmente con abono a resultados operacionales en el plazo de los respectivos contratos de concesión.

Los montos correspondientes al canon de arriendo anual establecido en los respectivos contratos de concesión, son registrados mensualmente sobre base devengada con abono a ingresos operacionales.

(s) *Software Computacional*

Los software han sido valorizados a su costo de adquisición más las actualizaciones correspondientes. La amortización correspondiente, se realiza de acuerdo a las disposiciones impartidas en la Circular N° 981 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(t) *Estado de Flujo de Efectivo*

La política de la Empresa es considerar como efectivo o equivalente de efectivo todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo los instrumentos adquiridos bajo pacto de retroventa.

El concepto de flujo operacional utilizado incluye todos los rubros propios del giro de la Empresa, más todos aquellos flujos que no provienen de actividades de financiamiento ni de inversión.

Para los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2003 y 2002, el Estado de Flujo de Efectivo se presenta bajo el método directo.

(u) *Uso de Estimaciones*

La Administración de la Empresa ha utilizado ciertos supuestos y estimaciones para la determinación de activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile y las Normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(2) Criterios Contables Aplicados, Continuación

(v) *Reclasificaciones*

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2002 incluyen ciertas reclasificaciones en los costos de explotación y gastos de administración, para conformarlos con las clasificaciones utilizadas al 31 de diciembre de 2003. La variación se produce debido a que desde el ejercicio 2003 se cambió la base de distribución de los costos y gastos en remuneraciones, calculándose ésta en base a centros de costos, por lo cual, se produjo una disminución en el costo de explotación de M\$501.677 y M\$ 567.181, para los años 2003 y 2002 respectivamente.

(2) Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 2003, no existen cambios contables que requieran ser revelados en notas a los estados financieros.

(4) Deudores de Corto y Largo Plazo

La composición del saldo que se presenta en los estados financieros al 31 de diciembre 2003 y 2002, se detalla a continuación:

Corto plazo:		2003	2002
Deudores por servicios operacionales	M\$	246.701	444.921
Deudores por concesiones portuarias		14.742.242	17.173.721
Ingresos por percibir		19.791	85.137
Estimación deudores incobrables		(25.694)	(39.371)
Totales	M\$	14.983.040	17.664.408

Largo plazo:		2003	2002
Deudores por concesiones portuarias	M\$	13.741.543	32.288.097
Otros deudores		46.260	46.722
Totales	M\$	13.787.803	32.334.819

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(4) Deudores de Corto y Largo Plazo, Continuación

Rubro	Hasta 90 días		Circulantes		Subtotal	Total circulante (neto)		Largo plazo	
			Más de 90 días hasta 1 año						
	2003 M\$	2002 M\$	2003 M\$	2002 M\$	2003 M\$	2003 M\$	2002 M\$	2003 M\$	2002 M\$
Deudores por ventas	14.983.040	17.625.037	25.694	39.371	15.008.734	14.983.040	17.664.408	13.787.803	32.334.819
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	(25.694)	-	-	-	-
Documentos por cobrar	4.040	2.200	-	-	4.040	2.178	2.200	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	(1.862)	-	-	-	-
Deudores varios	62.248	198.210	-	-	62.248	62.248	198.210	-	-
Estimación deudores incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total deudores de corto y largo plazo	15.049.328	17.825.447	25.694	39.371	15.047.466	15.047.466	17.864.818	13.787.803	32.334.819

(5) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, Empresa Portuaria San Antonio, registra saldos y transacciones con empresas relacionadas, correspondiente a dos créditos cuyos plazos comprenden los períodos de 12 años, las tasas de interés de cada crédito asciende al 6,5% anual y se expresan en dólares estadounidenses (ver nota 22). Los saldos y transacciones se revelan en los siguientes cuadros:

Documentos y Cuentas por Pagar:

Rut	Sociedad	Corto plazo		Largo plazo	
		2003 M\$	2002 M\$	2003 M\$	2002 M\$
O-E	Fisco de Chile	-	2.942.557	-	8.199.891

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(5) Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas, Continuación

Transacciones:

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002, la Empresa ha efectuado las siguientes transacciones significativas con entidades relacionadas:

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2003		2002	
				Monto M\$	Efecto en Resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en Resultados (cargo)/abono M\$
Fisco de Chile	O-E	Propietario	Pago de Préstamos	11.400.736	(438.621)	12.833.638	(845.803)

(6) Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta

Información general:

Al 31 de diciembre de 2003 el saldo del Fondo de Utilidades Tributarias se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Saldo inicial de FUT al 31 de diciembre de 2002	M\$	18.358.309
Corrección monetaria		183.583
R.L.I. al 31 de diciembre de 2003		19.366.941
Impuestos pagados el 30 de abril de 2003		(10.193.602)
		=====
Saldo FUT al 31 de diciembre de 2003		27.715.231
		=====
Utilidades con Crédito del 15%		357.861
Utilidades con Crédito del 16%		7.990.429
Utilidades con Crédito del 16,5%		19.366.941
		=====
Total FUT al 31 de diciembre de 2003		27.715.231
		=====

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(6) Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta, Continuación

El detalle del impuesto a la renta presentado en el pasivo al 31 de diciembre de 2003 y 2002 es el siguiente:

	M\$	2003	2002
Provisión de impuestos a la renta		10.910.251	10.180.873
Crédito por pagos provisionales mensuales		(2.872.822)	(3.703.381)
Crédito por gastos de capacitación		(4.009)	-
		<u>8.033.420</u>	<u>6.477.492</u>

Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002 el detalle de los saldos acumulados de impuestos diferidos y sus respectivas cuentas complementarias netas de amortización son los siguientes:

Concepto	2003		2003		2002		2002	
	Impuesto diferido activo		Impuesto diferido pasivo		Impuesto diferido activo		Impuesto diferido pasivo	
	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Corto Plazo M\$	Largo plazo M\$
Diferencia temporales								
Provisión de incobrables	15.707	-	-	-	23.307	-	-	-
Provisión vacaciones	84.626	-	-	-	63.524	-	-	-
Depreciación activo fijo	-	-	-	1.788.139	-	-	-	842.823
Otros eventos	3.877	-	-	-	9.999	-	-	15.266
Provisión dragado	13.453	-	-	-	18.753	-	-	-
Provisión bono ejecutivos	31.350	-	-	-	8.459	-	-	-
Cuentas por cobrar concesiones	-	-	1.740.595	13.924.763	-	-	9.121.388	18.404.216
Ingresos diferidos concesiones	2.194.558	36.131.856	-	-	2.322.538	38.550.332	-	-
Gastos diferidos concesiones	-	-	-	750.037	-	-	-	788.192
Cuentas complementarias – neto de amortización	-	-	-	(687.221)	-	-	-	(711.303)
Totales	<u>2.343.571</u>	<u>36.131.856</u>	<u>1.740.595</u>	<u>15.775.718</u>	<u>2.446.580</u>	<u>38.550.332</u>	<u>9.121.388</u>	<u>19.339.194</u>

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(6) Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta, Continuación

El detalle de la cuenta impuesto a la renta y diferido en el estado de resultado, es el siguiente:

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	M\$	(10.910.251)	(10.180.873)
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)		(39.5)	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio		8.546.906	4.614.304
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos		-	13
Totales	M\$	<u>(2.402.845)</u>	<u>(5.553.118)</u>

(7) Otros Activos Circulantes

Como se indica en la nota 2(j), el saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2003 y 2002, incluye inversiones con pactos de retroventa y su detalle es el siguiente:

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
Inversiones con pactos de retroventa:			
Inversiones PDBC- PRC con pacto de retroventa	M\$	1.290.000	385.482
Intereses devengados		83	44
Otros:			
Comisiones stand by corto plazo		-	771
Costos de concesión porción corto plazo		76.179	76.179
Totales	M\$	<u>1.366.26</u>	<u>462.4</u>

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(8) Información Sobre Operaciones de Compromiso de Compra, Compromisos de Venta, Venta con Compromiso de Recompra y Compra con Compromiso de Retroventa de Títulos o Valores Mobiliarios

Al 31 de diciembre de 2003, la siguiente es la información respecto de las operaciones de compra con compromiso de retroventa:

Fecha Inicio	Fecha Termino	Contraparte	Moneda Origen	Valor Suscripción	Tasa	Valor final	Identificación Instrumentos	Valor Mercado
29.12.2003	06.01.2004	Banco de Chile	Pesos	74.000	0,22	74.043	PRC, PDBC	74.011
29.12.2003	06.01.2004	BCI	Pesos	126.000	0,20	126.067	PRC, PDBC	126.017
30.12.2003	07.01.2004	Banco de Chile	Pesos	403.300	0,17	403.483	PRC, PDBC	403.323
30.12.2003	07.01.2004	Banco Estado	Pesos	477.300	0,14	477.478	PRC, PDBC	477.322
30.12.2003	07.01.2004	Banco BBVA	Pesos	209.400	0,14	209.478	PRC, PDBC	209.410
				=====		=====		=====

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(9) Activos Fijos

Los bienes del activo fijo, al 31 de diciembre de cada ejercicio se desglosa en el siguiente detalle:

	Activo Fijo M\$	2003 Depreciación del ejercicio	Depreciación acumulada M\$
Terrenos	52.004.715	-	-
Construcciones y obras de Infraestructura	61.415.50	(999.853)	(5.830.995)
Maquinarias y equipos	1.985.7	(196.271)	(748.088)
Otros activos fijos	1.702.7	(179.102)	(415.085)
Depreciación (menos)	(6.994.16)	-	-
Totales	110.114.584	(1.375.22)	(6.994.168)
		2002	
	Activo Fijo M\$	Depreciación del ejercicio	Depreciación Acumulada M\$
Terrenos	51.933.715	-	-
Construcciones y obras de Infraestructura	60.763.977	(1.044.880)	(4.841.875)
Maquinarias y equipos	2.386.776	(114.362)	(621.746)
Otros activos fijos	1.613.329	(77.861)	(351.434)
Depreciación (menos)	(5.815.055)	-	-
Totales	110.882.742	(1.237.103)	(5.815.05)

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(9) Activos Fijos, Continuación

Depreciación del ejercicio:

		2003	2002
Costos de explotación	M\$	(1.306.465)	(1.175.248)
Gastos de administración y venta		(68.761)	(61.855)
Totales	M\$	(1.375.226)	(1.237.103)

Otros activos fijos:

		2003	2002
Obras en ejecución	M\$	904.325	1.032.112
Equipos y enseres de oficina		567.129	352.954
Otros activos fijos		2.225	2.227
Software		229.081	226.036
Totales	M\$	1.702.760	1.613.329

(10) Otros (Activos)

Como se indica en la nota 2(m.2) en este rubro se han activado los costos incurridos y devengados en el proceso de concesión del Terminal Norte y Molo Sur, el saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2003 y 2002 asciende a M\$ 1.231.101 y M\$ 1.307.280, respectivamente.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(11) Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras a Corto Plazo

A continuación se presentan las obligaciones con bancos e instituciones financieras por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2003 y 2002.

RUT	Banco o Institución Financiera	US\$		Totales	
		31.12.2003	31.12.2002	2003	2002
		M\$	M\$	M\$	M\$
O-E	Barclays Bank PLC	-	535.841	-	535.841
		=====	=====	=====	=====
	Monto capital adeudado		533.615		533.615
	Tasa de interés promedio anual		1,93		
Porcentaje obligaciones moneda extranjera		:	100,00	%	
Porcentaje obligaciones moneda nacional		:	0,00	%	

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(12) Provisiones y Castigos

El rubro provisiones al 31 de diciembre de 2003 y 2002, se compone de la siguiente forma:

Corto plazo:

		2003	2002
Provisión participación ejecutivos	M\$	55.000	14.970
Provisión vacaciones		148.468	112.432
Bono escolaridad		3.643	3.680
Provisión dragados		23.602	33.046
Provisión gratificación		44.198	44.950
Otras provisiones		3.157	14.179
Total corto plazo		278.068	223.257

Largo plazo:

Provisión indemnización años de servicio		118.271	123.336
Subtotal		118.27	123.336
Totales	M\$	396.339	346.593

(13) Indemnizaciones al Personal por Años de Servicio

En este rubro se refleja la provisión indemnización por años de servicio del personal, tal como se describe en la nota 2(p).

		2003	2002
Saldo inicial	M\$	122.115	181.385
Corrección monetaria		1.312	3.301
Pagos realizados		(5.156)	(61.350)
Totales	M\$	118.271	123.336

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(14) Otros Pasivos a Largo Plazo

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2003 y 2002, se compone de la siguiente forma:

		2003	2002
Otros			
Pasivos por capitalizar (1)	M\$	672.752	692.368
Ingresos diferidos a largo plazo (2)		63.152.887	67.848.546
Totales	M\$	63.825.639	68.540.914

- (1) Pasivos por capitalizar: En este ítem se incluye el exceso que se generó a partir de la estimación de provisiones por indemnización a favor del personal registrada en el balance de apertura de la Empresa mediante el Decreto Supremo N° 221 de fecha 16 de septiembre de 1998, respecto de lo efectivamente pagado. Este monto será capitalizado a futuro.
- (2) Ingresos diferidos a largo plazo: En este ítem se encuentra la porción a largo plazo de los ingresos por el pago inicial, los cuales serán enterados en el plazo de 2 años, a contar del año 2004. Estos ingresos serán abonados en resultados, en un plazo de 20 años para lo correspondiente a Molo Sur y de 30 años para el Terminal Norte. Las porciones de corto plazo ascendentes a M\$4.086.437 y M\$3.894.303 en el 2003 y 2002, respectivamente, se presentan en el rubro ingresos percibidos por adelantado.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(15) Cambios en el Patrimonio

- (a) Las variaciones experimentadas por el patrimonio de la Empresa en los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2003 y el 2002, se presentan en el cuadro siguiente.
- (b) Los saldos iniciales del rubro patrimonio surgen a partir del balance de apertura contenido en el Decreto Supremo N° 221 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones del 16 de septiembre de 1998, más los resultados de los ejercicios y los retiros de utilidades realizados entre el 31 de enero de 1998 y el 31 de diciembre de 2003.
- (c) El retiro de utilidades ha sido fijado de acuerdo al programa de traspasos de anticipos y/o utilidades según artículo 29 del D.L. N° 1.263 de 1975, para Empresa Portuaria San Antonio.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(15) Cambios en el Patrimonio, Continuación

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2003 y 2002, las cuentas de patrimonio tuvieron las siguientes variaciones:

	Capital pagado M\$	Resultados acumulados M\$	Dividendos provisorios M\$	Utilidad del ejercicio M\$	Totales M\$
Saldos históricos al 1° de enero de 2002	78.146.527	-	(8.256.2	5.731.1	75.622.38
Distribución resultado ejercicio anterior	-	4.952.348	5.731	(5.731.13	
Dividendo definitivo ejercicio anterior	-	(5.001.871)	-	-	
Revalorización capital propio	2.344.39	49.523	(7	-	2.268.642
Utilidad del ejercicio	-	-	-	5.212.084	5.212.084
Dividendos provisorios	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	80.490.923	-	(2.600.892)	5.212.0	83.102.11
Actualización 1,0%	804.909	-	(26.009)	52.121	831.021
Saldos al 31 de diciembre de 2002, actualizados	81.295.832		(2.626.5	5.264.2	83.933.13
	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos históricos al 1° de enero de 2002	80.490.923	-	(2.600.892)	5.212.084	83.102.115
Distribución resultado ejercicio anterior	-	2.611.192	2.600.892	(5.212.084)	-
Revalorización capital propio	804.909	26.112	-	-	831.021
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.059.140	2.059.140
Saldos al 31 de diciembre de 2003	81.295.832	2.637.304	-	2.059.140	85.992.276
	=====	=====	=====	=====	=====

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(16) Otros Ingresos y Egresos Fuera de la Explotación

En el estado de resultados bajo el rubro resultados no operacionales, se incluye lo siguiente:

Otros Ingresos Fuera de la Explotación:		2003	2002
Ingresos ejercicios anteriores		106.56	149.466
Ajustes por cobro mínimo de tarifas		2.669	2.467
Recuperación gastos Ley 18.196		13.423	28.635
Venta de bases		4.486	-
Sobreprima seguros concesionarios		11.768	23.318
Otras entradas		9.319	73.006
Otros		15.085	17.500
Totales	M\$	163.31	294.392

Otros Egresos Fuera de la Explotación:		2003	2002
IVA crédito no recuperable	M\$	20.760	24.802
Otros gastos fuera de explotación		1.320	23.890
Totales	M\$	22.080	48.692

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(17) Corrección Monetaria

Producto de la aplicación de la corrección monetaria a los activos y pasivos no monetarios y al capital propio financiero inicial descrita en la nota 2 (d), se originó al 31 de diciembre de 2003 un abono neto a resultados de M\$ 390.790 (cargo de M\$ 843.784 en 2002), según se resume en el siguiente cuadro.

Se incluye en este rubro el reajuste de las cuentas por cobrar a concesionarios a base del Índice de Precios al Productor (P.P.I.), que no se ajusta estacionalmente (“United States Producer Price Index for Finished Goods, Not Seasonally Adjusted”), publicado mensualmente por el “Bureau of Labor Statics of Department of Labor” de los Estados Unidos de América, de acuerdo a lo establecido en los contratos de concesión de San Antonio Terminal Internacional S.A. y Puerto Panul S.A.

ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS	Índice de reajustabilidad	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Activo Fijo	IPC	1.108.613	3.193.864
Deudores por Venta Concesiones	PPI	1.098.177	593.203
Otros Activos no Monetarios	IPC	5.963	114.951
Cuentas de Gastos y Costos	IPC	1.606	6.704
Total (cargos) abonos		2.214.359	3.908.722
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS	Índice de reajustabilidad	<u>2003</u> M\$	<u>2002</u> M\$
Patrimonio	IPC	(831.021)	(2.291.328)
Doctos. y Cuentas por Pagar Empresa Relacionada	UF	(65.666)	(144.312)
Ingresos Diferidos	IPC	(703.711)	(2.076.966)
Pasivos no Monetarios	IPC	(237.765)	(55.898)
Cuentas de Ingresos	IPC	14.594	(184.002)
Total (cargos) abonos		(1.823.569)	(4.752.506)
Utilidad (Pérdida) por corrección monetaria		390.790	(843.784)

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(18) Diferencias de Cambio

Producto de la aplicación de la corrección monetaria a los activos y pasivos no monetarios descrita en Nota 2 (e), se originó al 31 de diciembre de 2003 un cargo neto a resultados de M\$ 5.460.155 (abono de M\$ 3.054.312 en 2002), según se resume en cuadro siguiente.

Rubro	Moneda	Monto 2003 En Moneda de origen M\$	Monto 2002 En Moneda de origen M\$
ACTIVOS (CARGOS) / ABONOS			
Cuentas por Cobrar Concesiones Corto Plazo	US\$	(2.909.301)	987.816
Cuentas por Cobrar Concesiones Largo Plazo	US\$	(2.704.011)	3.351.875
Total (cargos) abonos		(5.613.312)	4.339.691
PASIVOS (CARGOS) / ABONOS			
Obligaciones con Bancos Corto Plazo	US\$	(1.337)	(122.629)
Doctos. Y Cuentas por Pagar Emp. Relacionada C/P	US\$	72.501	(254.124)
Obligaciones con Bancos Largo Plazo	US\$	-	6.201
Doctos. Y Cuentas por Pagar Emp. Relacionada L/P	US\$	81.993	(914.827)
Total (cargos) abonos		153.157	(1.285.379)
Utilidad (pérdida) por diferencia de cambio		(5.460.155)	3.054.312

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(19) Estado de Flujo de Efectivo

El efectivo y efectivo equivalente al 31 de diciembre de 2003 y 2002, se detalla como sigue:

		2003	2002
Disponible	M\$	133.608	108.954
Depósitos a plazo		-	2.609
Pactos con retroventa		1.290.083	385.526
Totales	M\$	1.423.691	497.089

(20) Contingencias y Restricciones

a) Garantías directas

La Empresa mantiene boleta de garantía bancaria a favor de la “Secretaría Regional Ministerial de Bienes Nacionales de la V Región de Valparaíso”, para garantizar seriedad de la oferta de compraventa del Lote A-1 de la Propiedad fiscal. La boleta vigente al 31 de diciembre de 2003 asciende a \$10.549.361, esta tiene la fecha de vencimiento el día 09 de julio de 2004.

b) Al 31 de diciembre de 2003 la Empresa tiene juicios pendientes, cuya naturaleza y montos demandados se resume como sigue:

- | | |
|------------------------|--|
| Tribunal | : Segundo Juzgado de Letras de San Antonio. |
| Causa | : Rol N°17.418, caratulada “Compañía de Seguros La Previsión Generales S.A. con Empresa Portuaria San Antonio”. |
| Origen | : Compañía aseguradora demanda indemnización de perjuicios ascendentes a US\$ 140.014,70, por concepto de pago de póliza derivada de siniestro que habría tenido lugar en este Puerto. |
| Etapas procesal | : Citación para oír sentencia. |
| Instancia | : Primera. |

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(20) Contingencias y Restricciones, continuación

- | | | |
|----|--------------------------|--|
| 2. | Tribunal | : Séptimo Juzgado Civil de Valparaíso. |
| | Causa | : Rol N° 1.566-98, caratulada “Araya con Compañía Sudamericana de Vapores S.A.”. |
| | Origen | : Demanda de indemnización de perjuicios en juicio ordinario, interpuesta por don Luis Alberto Araya Osoria, cuya cuantía asciende a la suma de M\$ 550.010. |
| | Etapas procesales | : El Tribunal acogió una solicitud de abandono del procedimiento efectuada por nuestra defensa, la que fue apelada por el demandante, encontrándose pendiente de tramitación tal recurso. |
| | Instancia | : Primera. |
| 3. | Tribunal | : Segundo Juzgado del Trabajo de Valparaíso. |
| | Causa | : Rol N° 3.022-99, caratulada “Toro Adasme y otros con Empresa Portuaria Valparaíso y otra”. |
| | Origen | : Demanda interpuesta por 112 ex trabajadores de EMPORCHI – 107 de los cuales jubilaron en San Antonio – en contra de la Empresa Portuaria Valparaíso, en calidad de continuadora legal de EMPORCHI y conjuntamente en contra de la Empresa Portuaria San Antonio. |
| | Etapas procesales | : Se dictó sentencia de primera instancia absolutoria para EPSA, apelada por la parte demandante. |
| | Instancia | : Segunda. |
| 4. | Tribunal | : Segundo Juzgado del Trabajo de Valparaíso. |
| | Causa | : Rol N° 3.759-99, caratulada “Vásquez y otros con Empresa Portuaria Valparaíso y otra”. |
| | Origen | : Demanda interpuesta por trabajadores que fueron finiquitados por la Empresa en virtud del denominado “Plan de Retiro Voluntario” en contra de la Empresa Portuaria Valparaíso, en calidad de continuadora legal de EMPORCHI y conjuntamente en contra de la Empresa Portuaria San Antonio. |
| | Etapas procesales | : Se dictó sentencia de primera instancia absolutoria para EPSA, apelada por la parte demandante. |
| | Instancia | : Segunda. |

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(20) Contingencias y Restricciones, continuación

5. **Tribunal** : Primer Juzgado de Letras de San Antonio.
Causa : Rol de ingreso N° 12301-E.
Origen : Querrela interpuesta por la empresa por el delito de apropiación indebida, en contra de quienes resulten responsables, motivada por la diferencia de dinero existente en los ingresos obtenidos por permisos de acceso de vehículos y personas a los recintos portuarios durante los años 1999, 2000 y 2001.
Etapas procesales : Fase de sumario. Hay una persona encargada reo.
Instancia : Primera.
6. **Tribunal** : Comisión Preventiva Central (CPC).
Causa : 204-02
Origen : Acciones deducidas por Portuaria Andes S.A. (PASASA) ante los Órganos de la Libre Competencia.
Etapas procesales : Con fecha 17 de octubre de 2003, el Sr. Fiscal Nacional Económico emitió su informe N°1003. Posteriormente la CPC emitió su Dictamen N° 1274, de 9 de diciembre de 2003, el cual no estimó contrarias a la libre competencia ninguna de las actuaciones imputadas a esta empresa.
Instancia : Con fecha 15 de diciembre de 2003 PASASA interpuso un recurso de reclamación en contra del Dictamen N° 1274 de la Comisión Preventiva Central, del cual actualmente conoce la H. Comisión Resolutiva, en causa rol N° 732-03, la que se encuentra en trámite.
7. **Tribunal** : Primer Juzgado de Letras de San Antonio.
Causa : Caratulada “Cataldo Uribe, Jaime con Empresa Portuaria San Antonio”, rol N° 20.679.
Origen : Demanda sobre resolución de contrato e indemnización de perjuicios.
Etapas procesales : Probatoria.
Instancia : Primera.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(20) Contingencias y Restricciones, continuación

- | | | |
|-----|--------------------------|---|
| 8. | Tribunal | : Primer Juzgado de Letras de San Antonio. |
| | Causa | : Caratulada “Torreblanca con sociedad Constructora Santa Clara S.A.”, rol N° 56.277. |
| | Origen | : El demandante, subcontratista de la obra de remodelación del Paseo Bellamar, demanda en juicio sumario a la contratista por la suma de \$24.376.927, demandando a esta empresa por supuesta responsabilidad subsidiaria derivada de su calidad de dueña de la obra. |
| | Etapas procesales | : Probatoria. |
| | Instancia | : Primera. |
| | | |
| 9. | Tribunal | : Primer Juzgado del Trabajo de Valparaíso. |
| | Causa | : Caratulada “Farías Silva P. con Sermarpor Limitada”, rol número 3078-2003. |
| | Origen | : En esta causa cuatro trabajadores que prestaban servicios para una empresa contratista de EPSA, demandan a su ex empleadora por la suma total de \$5.838.229 y a EPSA en forma subsidiaria. |
| | Etapas procesales | : Probatoria. |
| | Instancia | : Primera. |
| | | |
| 10. | Tribunal | : Segundo Juzgado de Letras de San Antonio. |
| | Causa | : Rol número 52.339-V. |
| | Origen | : Denuncia por supuesta apropiación indebida de impuestos pagados indebidamente, interpuesta con fecha 28 de marzo de 2003 por ex trabajadores de EMPORCHI. |
| | Etapas procesales | : Causa sobreseída temporalmente. |
| | Instancia | : Primera. |

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(20) Contingencias y Restricciones, continuación

- | | |
|--------------------------|--|
| 11. Tribunal | : Segundo Juzgado de Letras de San Antonio. |
| Causa | : Caratulada "Portuaria Andes San Antonio S.A. con Empresa Portuaria San Antonio", rol N° 21.589 |
| Origen | : La demandante pretende que se declare la nulidad de derecho público de tres actos relacionados con el dragado del Espigón, los que impugna, solicitando se condene a esta empresa a pagar los daños que supuestamente le habrían sido causados. |
| Etapas procesales | : Discusión. |
| Instancia | : Primera. |
| | |
| 12. Tribunal | : Primer Juzgado de Letras de San Antonio. |
| Causa | : Caratulada "Cereceda Bravo Pablo con Empresa Portuaria San Antonio", rol N° 9054-2003. |
| Origen | : Mediante esta causa, el síndico de la quiebra de Inverlink Consultores S.A. deduce acción revocatoria concursal del artículo 74 de la Ley de Quiebras, en subsidio deduce acción pauliana concursal de los artículos 76 y 77 de la Ley de Quiebras, en contra tanto de la sociedad fallida como de EPSA, solicitando se declaren inoponibles a la masa operaciones por la suma de \$3.947.418.562, ordenándose su reintegro. |
| Etapas procesales | : Discusión. |
| Instancia | : Primera. |

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2003 no registran ninguna provisión para cubrir la eventual obligación que pudiere surgir de la resolución de estas incertidumbres.

c) Contingencias y Restricciones

Empresa Portuaria San Antonio no tiene restricciones que informar.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(21) Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las siguientes son las garantías obtenidas de terceros:

		2003	2002
Pólizas de fianza	M\$	111.399	112.512
Pólizas de garantía		1.709.351	1.726.445
Boletas de garantía (M/N)		168.107	169.788
Boletas de garantía (M/E)		530	535
Depósitos a plazo		50.489	50.994
Totales	M\$	2.039.876	2.060.274

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(22) Moneda Nacional y Extranjera

Los activos y pasivos equivalentes a dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2003 y 2002, se presentan en los estados financieros a los tipos de cambio mencionados en Nota 2 (e) y se exponen en los cuadros siguientes :

Rubro	Moneda	Monto 2003 En Moneda de origen M\$	Monto 2002 En Moneda de origen M\$
Deudores por Venta	US\$	14.742.242	17.173.721
Deudores por Venta	\$	240.798	490.687
Otros Activos Circulantes	US\$	-	771
Otros Activos Circulantes	\$	2.211.717	1.489.128
Activos circulantes		17.194.757	19.154.307
Activos Fijos	\$	110.114.584	110.882.742
Activos fijo	\$	110.114.584	110.882.742
Deudores Largo Plazo	US\$	13.741.543	32.288.097
Deudores Largo Plazo	\$	46.260	46.722
Otros Activos	\$	-	-
Otros Activos	\$	21.587.239	20.522.486
Otros activos		35.375.042	52.857.305
Total activos		162.684.383	182.894.354
	US\$	28.483.785	49.462.589
	\$	134.200.598	133.431.765

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(22) Moneda Nacional y Extranjera, Continuación

PASIVOS CIRCULANTES

Rubro	Moneda	Hasta 90 días				90 días a 1 año			
		2003		2002		2003		2002	
		Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. Anual	Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. anual	Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. anual	Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. anual
Obligaciones con Bancos e Instituciones financieras	US\$	-	-	2.226	1,93%	-	-	533.61	1,93%
Documentos y Cuentas por Pagar Empresa Relacionada	US\$	-	-	1.445.089	6,50%	-	-	1.261.887	6,50%
Documentos y Cuentas por Pagar Empresa Relacionada	UF	-	-	143.32	6,50%	-	-	92.2	6,50%
Otros Pasivos Circulantes	\$	1.373.639	0%	3.523.591	0%	11.374.558	0%	15.095.088	0%
Total Pasivo Circulante		1.373.639	-	5.114.23	-	11.374.558	-	16.982.843	-
	US\$	-		1.447.31		-		1.795.502	-
	UF	-		143.328		-		92.253	-
	\$	1.373.639		3.523.59		11.374.558		15.095.088	-

PASIVOS LARGO PLAZO

Período actual 31/12/2003

Rubro	Moneda	1 a 3 años 2003		3 a 5 años 2003		5 a 10 años 2003		Más de 10 años 2003	
		Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. anual	Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. anual	Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. Anual	Monto en moneda de origen MS	Tasa Int. Prom. Anual
Otros Pasivos Circulantes	\$	12.259.311	0%	8.172.874	-	21.223.208	0%	22.288.517	
Total Pasivo a Largo Plazo		12.259.311		8.172.874		21.223.208		22.288.517	
	US\$	-		-		-		-	
	UF	-		-		-		-	
	\$	12.259.311		8.172.87		21.223.208		22.288.517	

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(22) Moneda Nacional y Extranjera, Continuación

PASIVOS LARGO PLAZO

Período anterior 31/12/2002

Rubro	Moneda	1 a 3 años 2002		3 a 5 años 2002		5 a 10 años 2002		Más de 10 años 2002	
		Monto en moneda de origen M\$	Tasa Int. Prom. anual	Monto en moneda de origen M\$	Tasa Int. Prom. anual	Monto en moneda de origen M\$	Tasa Int. Prom. Anual	Monto en moneda de origen M\$	Tasa Int. Prom. Anual
Documentos y Cuentas por Pagar Empresa Relacionada	US\$	2.944.47	6,5%	535.556	6,5%	-	-	-	-
Documentos y Cuentas por Pagar Empresa Relacionada	UF	400.010	6,5%	454.583	6,5%	1.426.71	6,5%	2.438.56	6,5%
Otros Pasivos Largo plazo	\$	11.691.998	0%	7.794.666	0%	19.610.000		29.567.586	0%
Total Pasivo a Largo Plazo		15.036.478		8.784.805		21.036.710		32.006.148	
	US\$	2.944.47		535.:		-		-	
	UF	400.1		454.:		1.426.71		2.438.56	
	\$	11.691.988		7.794.66		19.610.000		29.567.586	

(23) Sanciones

- a) De la Superintendencia de Valores y Seguros: Durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2003 y 2002, tanto la Empresa como sus directores y gerentes no han sido sancionados por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.
- b) De otras autoridades administrativas: Durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2003 y 2002, tanto la Empresa como sus directores y gerentes no han sido sancionados por parte de ninguna autoridad administrativa.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(24) Hechos Posteriores

a) Entre la fecha de cierre del ejercicio comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2003 y la emisión de los presentes estados financieros (22 de marzo de 2004), no han ocurrido otros hechos posteriores que pudiesen afectar la situación financiera de Empresa Portuaria San Antonio.

(25) Medio Ambiente

Al cierre del ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2003, se realizaron los siguientes inversiones y estudios relacionados con el medio ambiente:

a) Análisis Sedimentológico para determinar condiciones de factibilidad de dragado de la poza de abrigo, que entre otros objetivos busca minimizar el impacto ambiental.

b) Proyecto de Adquisición de Equipamiento, Control y Contaminación Acuática.
Para éste, se invirtieron 15 millones durante el año 2003 en compra de equipos para controlar derrames.

Dentro de las actividades de desarrollo del personal, se capacitó a éste para controlar derrames de sustancias químicas y manejo de cargas peligrosas.

c) Adicionalmente dentro de los proyectos de la Empresa está lograr la certificación ISO 14.000 de Gestión Medio Ambiental.

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(26) Remuneraciones de Directorio

De acuerdo al artículo 33 de la Ley N° 19.542, los integrantes del directorio perciben una dieta en pesos equivalentes a ocho unidades tributarias mensuales por cada sesión a que asistan, con un máximo de dieciséis unidades tributarias mensuales. El presidente percibe igual dieta aumentada en un 100%.

Sin perjuicio de lo anterior, los directores podrán, además, percibir ingresos asociados al cumplimiento de metas establecidas en el “Plan de Gestión Anual”, los que en ningún caso pueden exceder del 50% de su dieta.

Las remuneraciones canceladas a los miembros del Directorio al 31 de diciembre de 2003 y 2002, son las siguientes:

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
Dietas por asistencia	M\$	33.264	30.477
Sub Total		<u>33.264</u>	<u>30.477</u>
Dietas por cumplimiento 2002		23.741	-
Dietas por cumplimiento 2001		11.834	14.107
Sub Total		<u>35.575</u>	<u>14.107</u>
Totales	M\$	<u><u>68.839</u></u>	<u><u>44.584</u></u>

EMPRESA PORTUARIA SAN ANTONIO

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2003 y 2002

(27) Gastos de Investigación y Desarrollo.

La Empresa no ha incurrido en gastos de investigación y desarrollo, en este y en el anterior ejercicio, que deban ser informados de acuerdo a lo establecido en la Circular N° 0981 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

No obstante lo anterior, la Empresa realiza un activo desarrollo en materia de investigación, vinculada a la actividad portuaria, su entorno y estudios de desarrollo y proyección de crecimiento, flujos y composición de la carga, para orientar el desarrollo futuro de la Empresa.

(28) Gastos Financieros

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2003 y 2002, se compone de las siguientes partidas:

		<u>2003</u>	<u>2002</u>
Intereses por obligaciones con el Fisco Chile	M\$	498.623	1.074.476
Intereses por obligaciones con Barclays		(36.115)	17.693
Totales	M\$	<u>462.508</u>	<u>1.092.169</u>