



## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

Miles de Pesos (m\$)



---

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados de Situación Financiera Intermedia
- Notas a los Estados de Situación Financiera Intermedia

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

### **CONTENIDO**

- ❖ Estado de Situación Financiera Intermedia Clasificado
  - ❖ Estado de Resultados Integrales Intermedios por naturaleza
  - ❖ Estado de cambios en el Patrimonio
  - ❖ Estado de Flujos de Efectivo Directo Intermedios
  - ❖ Notas a los Estados de Situación Financieros Intermedios
- 
- ❖ Moneda funcional : Pesos chilenos
  - ❖ Moneda de presentación : M\$ (Miles de Pesos)

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### INDICE

	Pag.
1. Información General	9
2. Bases de Preparación	9
3. Principales Políticas Contables	12
4. Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas	19
5. Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera	20
6. Efectivo y Efectivo Equivalente	23
7. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Corrientes	23
8. Otros Activos no Financieros, Corrientes	24
9. Activos por Impuestos, Corrientes	24
10. Otros Activos Financieros, No Corrientes	25
11. Derechos por Cobrar, No Corrientes	25
12. Activos Intangibles Distintos de Plusvalía	25
13. Propiedades, Plantas y Equipos	26
14. Impuestos Diferidos e Impuestos a la Renta	29
15. Otros Pasivos Financieros, Corrientes	30
16. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, Corrientes	30
17. Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	31
18. Provisiones por Beneficios a los Empleados, Corrientes	31
19. Otros Pasivos Financieros, No Corrientes	32
20. Otros Pasivos No Financieros, No Corrientes	32
21. Patrimonio	33
22. Ingresos Ordinarios	34
23. Costos y Gastos	34
24. Activos y Pasivos Contingentes	36
25. Sanciones	38
26. Medio Ambiente	38
27. Gestión de Riesgo Financiero	39
28. Remuneraciones del Directorio	41
29. Honorarios Auditores	41
30. Hechos Posteriores	41

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 1 DE ENERO DE 2010

(En miles de pesos - M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.814.371	1.649.442	1.401.213
Otros activos no financieros, corrientes	8	8.853.101	5.142.980	3.290.909
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	419.636	579.133	370.148
Activos por impuestos, corrientes	9	25.945	29.044	62.229
		<u>11.113.053</u>	<u>7.400.599</u>	<u>5.124.499</u>
NO CORRIENTES:				
Otros activos financieros, no corrientes	10	478.884	491.491	515.312
Derechos por Cobrar, no corrientes	11	9.204.345	8.212.937	9.291.151
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	996	1.177	10.156
Propiedades, planta y equipo	13	44.208.128	44.310.527	44.132.993
Activos por impuestos diferidos	14	8.027.481	7.807.388	7.227.555
		<u>61.919.834</u>	<u>60.823.520</u>	<u>61.177.167</u>
		<u>73.032.887</u>	<u>68.224.119</u>	<u>66.301.666</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 30 forman parte integrante de estos estados financieros intermedios

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

#### EMPRESA PORTUARIA ARICA

#### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 1 DE ENERO DE 2010

(En miles de pesos - M\$)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota N°</b>	<b>30.09.2011 M\$</b>	<b>31.12.2010 M\$</b>	<b>01.01.2010 M\$</b>
CORRIENTES:				
Otros pasivos financieros, corrientes	15	302.150	269.918	289.604
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	16	44.747	41.482	27.705
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	17	8.454.154	5.085.222	3.118.234
Provisiones por beneficios a los empleados, corriente	18	90.229	59.709	52.033
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>8.891.280</b>	<b>5.456.331</b>	<b>3.487.576</b>
NO CORRIENTES:				
Otros pasivos financieros, no corrientes	19	149.789	268.715	580.905
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes		77.617	75.653	73.845
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	12.285.412	11.543.348	12.565.046
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>12.512.818</b>	<b>11.887.716</b>	<b>13.219.796</b>
PATRIMONIO NETO:				
Capital emitido	21	58.001.164	58.001.164	58.001.164
Pérdidas acumuladas	21	(6.372.375)	(7.121.092)	(8.406.870)
<b>Total patrimonio, neto</b>		<b>51.628.789</b>	<b>50.880.072</b>	<b>49.594.294</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>73.032.887</b>	<b>68.224.119</b>	<b>66.301.666</b>

Las notas adjuntas número 1 a la 30 forman parte integrante de estos estados financieros intermedios

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Estado de Flujo Efectivo

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre 2010

#### EMPRESA PORTUARIA ARICA

#### ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA

POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

(En miles de pesos- M\$)

Estados de Resultado por Naturaleza	Nota N°	Acumulado	Acumulado	Acumulado	Acumulado
		Periodo Enero a Sept. 2011 M\$	Periodo Enero a Sept. 2010 M\$	Periodo Julio a Sept. 2011 M\$	Periodo Julio a Sept. 2010 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	22	2.197.866	1.878.399	673.453	525.389
Gastos por beneficios a los empleados	23	(401.013)	(349.964)	(119.653)	(114.639)
Gasto por depreciación y amortización	23	(262.604)	(256.567)	(87.596)	(67.699)
Otros gastos, por naturaleza		(1.204.326)	(839.485)	(448.091)	(535.872)
Otras ganancias (pérdidas)		749	193	137	170
Ingresos financieros	23	66.251	17.407	27.693	9.752
Costos financieros	23	(9.802)	(18.317)	(2.572)	(2.763)
Diferencias de cambio		(277)	36.756	(8.764)	88.188
Resultados por unidades de reajuste		59	35.969	6	322.062
<b>Ganancia antes de impuesto</b>		<b>386.903</b>	<b>504.391</b>	<b>34.613</b>	<b>224.588</b>
Ingresos por impuestos a las ganancias		220.093	828.397	(269.555)	107.847
<b>Ganancia del período</b>		<b>606.996</b>	<b>1.332.788</b>	<b>(234.942)</b>	<b>332.435</b>
<b>Estado de resultados integrales</b>					
Ganancia		606.996	1.332.788	(234.942)	332.435
Total resultado de ingresos y gastos integrales		606.996	1.332.788	(234.942)	332.435
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los propietarios de la controladora		606.996	1.332.788	(234.942)	332.435
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias		0	0	0	0
Total resultado de ingresos y gastos integrales		606.996	1.332.788	(234.942)	332.435

Las notas adjuntas número 1 a la 30 forman parte integrante de estos estados financieros integrales

**EMPRESA PORTUARIA ARICA**

## Estado de Flujo Efectivo

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre 2010

**EMPRESA PORTUARIA ARICA**

ESTADO INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010  
(En miles de pesos - M\$)

	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
	M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.527.495	2.135.266
Ingreso financieros percibidos	66.251	17.407
Otros ingresos percibidos	749	193
Pago a proveedores y personal	(1.873.190)	(1.070.175)
Intereses Pagados	(5.043)	(7.363)
Impuesto a la renta pagado	(17.446)	(17.799)
Otros gastos pagados	0	0
Impuesto al valor agregado y otros similares pagados	(398.958)	(276.343)
	<u>299.858</u>	<u>781.186</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de propiedades, planta y equipo	0	(226.042)
	<u>0</u>	<u>(226.042)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	<u>0</u>	<u>(226.042)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de prestamos	(134.929)	(154.838)
	<u>(134.929)</u>	<u>(154.838)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
	<u>(134.929)</u>	<u>(154.838)</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,	164.929	400.306
EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		225
	<u>164.929</u>	<u>400.531</u>
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
	<u>164.929</u>	<u>400.531</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO	1.649.442	1.401.213
	<u>1.649.442</u>	<u>1.401.213</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	1.814.371	1.801.744
	<u>1.814.371</u>	<u>1.801.744</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 30 forman parte integrante de estos estados financieros integrales

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Al 30 de septiembre de 2011 y 30 de septiembre de 2010

#### EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS DE CAMBIOS INTERMEDIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

(En miles de pesos - M\$)

#### 30 de septiembre de 2011

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido	Reservas			Pérdidas acumuladas	Patrimonio Total
		Superávit de revaluación	Otras Reservas	Total reservas		
	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2011</b>	<b>58.001.164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7.121.092)</b>	<b>50.880.072</b>
<b>Cambios en el patrimonio</b>						
Resultado Integral						
Ganancia	0	0	0	0	606.995	606.995
<b>Resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>606.995</b>	<b>606.995</b>
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo final al 30/09/2011</b>	<b>58.001.164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(6.514.097)</b>	<b>51.487.067</b>

#### 30 de septiembre de 2010

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido	Reservas			Pérdidas acumuladas	Patrimonio Total
		Superávit de revaluación	Otras Reservas	Total reservas		
	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial al 01/01/2010</b>	<b>58.001.164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(8.406.870)</b>	<b>49.594.294</b>
<b>Cambios en el patrimonio</b>						
Resultado Integral						
Ganancia	0	0	0	0	1.332.788	1.332.788
<b>Resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.332.788</b>	<b>1.332.788</b>
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo final al 30/09/2010</b>	<b>58.001.164</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7.074.082)</b>	<b>50.927.082</b>

Las notas adjuntas número 1 a la 30 forman parte integrante de estos estados financieros intermedios



## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Empresa Portuaria Arica (EPA) es una Empresa del Estado, creada por la Ley N° 19.542 del 19 de diciembre de 1997 que Moderniza el Sector Portuario Estatal, constituida mediante Decreto Supremo N° 92, de fecha 21 de abril de 1998 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones e inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 696, encontrándose desde esa fecha sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros. Con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.382 del 20 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción y con fecha 1 de enero de 2010, pasó a formar parte del nuevo Registro Especial de Entidades Informantes, bajo el registro N° 49.

El objeto de la Empresa es la administración, explotación, desarrollo y conservación del Puerto de Arica, así como de los bienes que posee a cualquier título, incluidas todas las operaciones relacionadas con la actividad portuaria. Al respecto, Empresa Portuaria Arica maneja una Unidad de Negocios definida como:

- ❖ Administración del concesionamiento del Frente de Atraque N°1 del Puerto de Arica, concesionado el 2004 y por 30 años a Terminal Puerto Arica S.A., cuyo objeto es el desarrollo, mantención y explotación del Frente de Atraque N° 1 del Puerto, incluyendo la posibilidad de desarrollar actividades de muellaje de naves y almacenamiento de carga en dicho Frente de Atraque.

Estos estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico de la Empresa y fueron aprobados en sesión de Directorio celebrada el 25 de noviembre de 2011.

El Domicilio Comercial de Empresa Portuaria Arica, es avenida Máximo Lira N° 389.

### 2. BASES DE PREPARACIÓN

#### **a) Bases de preparación**

Los presentes estados de situación financiera de Empresa Portuaria Arica al 30 de septiembre de 2011 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), adoptados por el International Accounting Standards Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIIF, IFRS, NIC o IAS indistintamente.

Al 31 de diciembre de 2010, los estados financieros se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile (PCGA) y normas e instrucciones impartidas por la SVS.

Empresa Portuaria Arica ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2011, por lo cual la fecha de inicio de la transición a estas normas ha sido el 1 de enero de 2010. Los efectos de transición se explican detalladamente en Nota 4 de estos estados financieros intermedios.

Estos estados de situación financieros reflejan fielmente la situación financiera de Empresa Portuaria Arica al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, y los resultados de las operaciones, por el período de tres y seis meses terminados al 30 de

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

septiembre de 2011 y 2010, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esas mismas fechas.

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

#### **b) Modelo de presentación de estados de situación financiera**

De acuerdo a lo descrito en la circular 1879 de la SVS, Empresa Portuaria Arica cumple con emitir los siguientes Estados Financieros:

- ❖ Estados de Situación Financiera Clasificado
- ❖ Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
- ❖ Estados de Flujo de Efectivo Método Directo
- ❖ Estados de Cambio en el Patrimonio Neto

#### **c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

Los señores Directores deben tomar conocimientos de los Estados de Situación Financiera de la Empresa Portuaria Arica al 30 de septiembre del 2011 y se deben hacer responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que se consignan en los Libros de Contabilidad de la Empresa, según las informaciones recibidas por el Directorio de los órganos pertinentes.

Las estimaciones que se han realizado en los presentes estados de situación financiera han sido calculadas en base a la mejor información disponible en la fecha de emisión de dichos estados, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarla (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### **d) Período contable**

Los estados financieros cubren los siguientes periodos:

Estado de Situación Financiera: Al 30 de septiembre de 2011, al 31 de diciembre de 2010, al 01 de enero de 2010 (fecha de transición a NIIF).

Estados de Resultados: Por los periodos de 9 meses terminados al 30 de septiembre del 2011 y 2010, y los periodos de tres meses, de 01 de julio al 30 de septiembre de los periodos terminados en 2011 y 2010.

Estado de Cambios Patrimonio: Por los periodos de 9 meses terminados al 30 de septiembre del 2011 y 2010.

Estados de Flujos de Efectivos: Por los periodos de 9 meses terminados al 30 de septiembre del 2011 y 2010.

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

### e) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

Debido a lo anterior, podemos decir que el Peso Chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Empresa Portuaria Arica.

### f) Transacciones moneda extranjera y saldos convertibles

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentarán a los tipos de cambio y valores de cierre.

<b>Tipos de Moneda</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Unidades de Fomento	22.012,69	21.455,55	20.939,49
Dólar estadounidense	521,76	468,01	507,10

Las ganancias o pérdidas de la moneda extranjera en ítems monetarios, es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

convertido a la tasa de cambio al final del período. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de la fecha en que se determinó dicho valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en el resultado.

### **g) Uso de Juicios y Estimaciones.**

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

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

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

- a. Estimación de provisiones y contingencias.
- b. Estimación de la vida útil de propiedad planta y equipos.
- c. Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- d. Tasas de descuento utilizadas para efectos de CINIIF 12.

### **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados de situación financiera. Dichas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2011.

#### **a) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y depósitos a plazo, cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de 35 días o menos.

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

Corresponden a activos financieros que se registran como activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes, se presentarán valorizadas al costo deducidas de cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

Los deudores comerciales se reducirán por medio de la cuenta de provisión para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

Además en este rubro se registran los intereses devengados de los depósitos a plazo.

### c) Activos Intangibles

#### Activos Intangibles

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

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

En el caso de la amortización para estos activos intangibles, se reconocerá en cuentas de resultados, en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

#### Concesiones Portuarias

La concesión portuaria está cubierta por la CINIIF 12. Los activos se reconocen como activos intangibles al tener el derecho a cobro de ingresos basados en el uso. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye las obras de infraestructura obligatorias definidas en el contrato de concesión y el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato, por lo anterior, se registra un pasivo financiero a valor actual con cargo al activo intangible reconocido.

La amortización se reconoce en cuentas de resultado, en base al método de amortización lineal, según la vida útil estimada de los activos intangibles que corresponde a la duración del contrato de concesión, contada desde la fecha en que el activo estuvo disponible para su uso.

<b>Clase</b>	<b>Rango Mínimo</b>	<b>Rango Máximo</b>
<b>Canon Mínimo</b>	30 Años	30 Años
<b>Pago Inicial y Estipulado</b>	30 Años	30 Años

### d) Otros activos no financieros, corrientes

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

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

### **e) Propiedad, planta y equipo**

En general las Propiedades, Planta y Equipo son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. Las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. La pertenencia de ellas para la empresa es reconocida por la vía de inversión directa. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 6 d) respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la empresa revaluó determinados bienes, para lo cual, se sometió a tasaciones que fueron encargadas a peritos externos. A futuro la empresa no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, más estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal la que se expresa por meses y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere. Las estimaciones de vidas útiles y el posible deterioro de los bienes son revisados al menos anualmente. Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce en forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los costos en que se incurren por mantenciones mayores, son reconocidos como Propiedad, planta y equipo cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en IAS 16. Estos activos son amortizados con cargo a resultados, en el período restante hasta, la próxima mantención mayor programada.

Empresa Portuaria Arica ha separado por componentes los bienes raíces en los casos que aplique tal distinción (terrenos y bienes inmuebles). Los terrenos se registrarán de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto, no son objetos de depreciación.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumenten la vida útil de estos, o su capacidad económica, se registrarán como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como costos del período en que se incurren.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

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

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

### **f) Deterioro**

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

- ❖ Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  
Para el caso de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se consideran en deterioro todas aquellas partidas que se encuentren con más de 12 meses de mora.
- ❖ Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo  
Al 30 de septiembre de 2011, la empresa no tiene antecedentes de factores que puedan significar deterioro en los bienes de Propiedad, Planta y Equipos.
- ❖ Deterioro de activos no financieros  
Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han tenido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Empresa Portuaria Arica, evalúa todos sus activos en una UGE que es Concesiones Portuarias.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo. Para determinar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados serán descontados a su valor actual utilizando la tasa de costo promedio de capital (WACC por su sigla en inglés).

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

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

### **g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocerán, inicialmente, por su valor nominal. Se incluyen en este ítem facturas por pagar, anticipo a proveedores, retenciones al personal y las cotizaciones previsionales. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses por ser de corto plazo.

### **h) Beneficios a los empleados**

Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el ejercicio se cargará a resultados en el período en que se devengan.

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

### ❖ Vacaciones al personal

La Empresa reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal, adicionalmente se reconoce un gasto para bonos de vacaciones por existir una obligación contractual.

### ❖ Indemnizaciones por años de servicio (IAS)

Las obligaciones que se reconocen por concepto de indemnizaciones por años de servicios surgen como consecuencia del Instructivo presidencial N° 12 del 18 de octubre del año 2000, recepcionado del presidente del comité S.E.P., el expresa que los gerentes de la Empresa percibirán como indemnización por años de servicios valores expresados en U.F. al mes de octubre de 2000.

### ❖ Bonos de incentivo y reconocimiento

La Empresa contempla para sus empleados un plan de bonos de incentivo anual por cumplimiento de objetivos. Estos incentivos consisten en una determinada porción de la remuneración mensual en base a calificaciones y al cumplimiento del Plan de Gestión Anual de la empresa.

## **i) Provisiones**

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

- ❖ La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable de que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se puede realizar una estimación fiable del monto de la obligación;
- ❖ Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que reporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- ❖ El importe puede ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se esperan sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Empresa. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del estado de situación financiera, del valor del dinero en el tiempo y el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular. El incremento de la provisión se reconoce en los resultados del ejercicio en que se produce.

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

## **j) Clasificación de saldos en corriente y no corrientes**

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



## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

### **k) Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

### **l) Reconocimiento de gastos**

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

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

### **m) Impuestos diferidos e impuestos a la renta**

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

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

- ❖ **Impuesto a la Renta**  
El gasto por impuesto a la Renta está compuesto por Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos. El impuesto a las ganancias se determina sobre la base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

El resultado por impuesto a las ganancias del periodo resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del periodo, una vez aplicadas las deducciones

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

que tributariamente son admisibles, más las variaciones de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Las tasas que aplican a la Empresa Portuaria Arica, son las del impuesto a la renta, para la determinación de los impuestos diferidos se consideró lo estipulado en el Diario Oficial de 31 de julio de 2010, se publicó la Ley N° 20.455, la cual a través de su artículo 1°, aumenta transitoriamente la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la renta (LIR), para las rentas percibidas o devengadas durante los años calendarios 2011 y 2012.

Además la Sociedad se encuentra afecta al 40%, gravamen que se aplica a las utilidades tributarias de las empresas de Estado, según artículo N° 2 del Decreto Ley N° 2.398.

En consecuencia y conforme a las instrucciones del Servicio de Impuestos Internos contenidas en la circular N° 63 del 30 de septiembre de 2010, la tasa del Impuesto de Primera Categoría que corresponde aplicar durante los años calendarios 2011, 2012 y 2013 y siguientes, sobre rentas que se señalan, es la que se indica a continuación:

RENTAS	Año Calendario percepción o devengo de la renta	Tasa de Impuesto
Rentas afectas al Impuesto General de Primera Categoría establecidas en los números 14 al 5 del artículo 20 de la LIR, ya sea que se determinen sobre la base de la renta efectiva determinada según contabilidad completa, simplificada, planillas o contratos, o bien sobre la base de un regimen de presunción de rentas.	2010	17%
	2011	20%
	2012	18,50%
	2013 y siguientes	17%

#### n) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluirán el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

#### ñ) Estado de flujo de efectivo

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

- ❖ Efectivo y equivalentes al efectivo: La Empresa considera equivalentes al efectivo aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde la fecha de inversión y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.
- ❖ Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- ❖ Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

- ❖ Actividades de financiación: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### o) Saldos y transacciones con empresas relacionadas

Se detallarán en notas a los estados de situación financiera los saldos y transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los estados financieros.

### p) Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias.

Para la primera aplicación, se elimina la Corrección Monetaria contabilizada en partidas de activo y pasivos no monetarios, con excepción de lo contemplado en la NIIF 1 para activos fijos e intangibles. No obstante lo anterior, bajo Patrimonio se mantendrá al 30 de septiembre de 2011 el saldo de Capital pagado que incluye corrección monetaria, considerando que el mismo ha sido sujeto de capitalización legal.

### q) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

- ❖ Normas adoptadas con anticipación por la Empresa.

No se han adoptado ni aplicado normas con anticipación a su publicación oficial.

- ❖ Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Empresa no ha adoptado con anticipación.

La Administración de la Empresa estima que la adopción de las normas, enmiendas, modificaciones e interpretaciones, que no han entrado en vigencia, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Empresa.

## 4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS

- a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24, <i>Revelación de Partes Relacionadas</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32, <i>Clasificación de Derechos de Emisión</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIFs mayo 2010 – <i>colección de enmiendas a doce Normas Internacionales de Información Financiera</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 19, <i>Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 14, <i>El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</i>
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</i>
NIIF 12, <i>Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</i>
NIIF 13, <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</i>

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, <i>Presentación de Estados Financieros-Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012.</i>
NIC 12, <i>Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados (2011)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013</i>
NIIF 1 (Revisada), <i>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.</i>
NIIF 7, <i>Instrumentos Financieros: Revelaciones - Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.</i>

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados de situación financiera.

#### 5. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF 1)

Los Estados de Situación Financiera de Empresa Portuaria Arica del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 son los primeros Estados de Situación Financiera de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Empresa ha aplicado la NIIF 1 al preparar sus Estados Financieros.

La fecha de transición de Empresa Portuaria Arica es el 1 de enero de 2010. Empresa Portuaria Arica ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF por la Empresa es el 1 de enero de 2011.

En la letra a) y b) de este título se presentan las conciliaciones exigidas por la NIIF 1 entre los saldos de inicio y cierre del año terminado el 31 de diciembre de 2010 y los saldos iniciales al 1° de enero de 2010, resultantes de aplicar esta normativa.

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

La exención señalada en la NIIF 1 que Empresa Portuaria Arica ha decidido aplicar en su proceso de adopción de NIIF es la siguiente:

- ❖ Costo revaluado como costo atribuido: se optó, en la fecha de transición a las NIIF, como costo atribuido de su activo fijo.

Los efectos de adopción por primera vez de NIIF son reconocidos en cuentas de resultados acumulados u otras reservas en el patrimonio de la Empresa, dependiendo si dichos ajustes están realizados o no a dicha fecha.

La siguiente es una descripción detallada de la transición de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (PCGA en Chile) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la Empresa, y el impacto sobre el patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010 y sobre el resultado neto al 31 de diciembre de 2010.

- a) Reconciliación del Patrimonio Neto desde principios contables generalmente aceptados en Chile a Normas Internacionales de Información Financiera:

<b>Conciliación patrimonio al</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial patrimonio normativa PCGA	63.581.882	63.083.469	61.170.705
Incremento en el activo fijo por revaluación a IFRS	2.860.862	2.860.862	2.726.697
Deterioro Activo fijo	(16.950.013)	(16.950.013)	(16.950.013)
Ingreso anticipado up front y pago estipulado	877.309	877.309	877.309
Deterioro cuentas por cobrar	(2.519.679)	(2.519.679)	(2.519.679)
Elimina CM del activo fijo año 2010	(1.345.538)	(1.462.566)	0
Eliminación CM costo concesión	(61.248)	(61.248)	(61.248)
Ajuste de impuesto diferido	4.924.761	4.704.668	4.350.523
Depreciación por deterioro	260.453	347.270	0
<b>Patrimonio final bajo IFRS/NIIF</b>	<b>51.628.789</b>	<b>50.880.072</b>	<b>49.594.294</b>

### Principales ajustes:

- 1) Costo atribuido inicial de Propiedad, planta y equipos, en consideración a Normas Internacionales de Información Financiera y aplicando la exención permitida por NIIF, párrafo 13 b) respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la empresa efectuó una revaluación de sus principales bienes, sometiéndolos a tasaciones que fueron encargadas a peritos externos. El cambio en el costo atribuido inicial de estos bienes, ha significado recalcular el gasto de depreciación determinado bajo la normativa anterior durante el año 2010.

Dicha revaluación significó modificar el costo atribuido inicial lo que se registró con cargo y/o abono a patrimonio a la fecha de transición; en cambio, los ajustes en la depreciación

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

### Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

- de los bienes revaluados fueron registrados con cargo a resultados del ejercicio 2010.
- 2) Deterioro de activos fijos, a la fecha de transición, la empresa efectuó pruebas de deterioro a todos sus bienes de Propiedad, planta y equipos, conforme a lo establecido en NIC 36. Conforme a lo establecido en NIIF 1, las pérdidas por deterioro de los activos aquí descritos fueron registrados contra el patrimonio de la empresa, en la cuenta resultados de la Compañía.
  - 3) Impuestos diferidos sobre ajustes de transición a NIIF, los efectos de los ajustes a los activos y pasivos por impuestos diferidos producto de la conversión están incluidos en la reconciliación y fueron determinados de conformidad a los activos y pasivos efectivamente estimados como recuperables y exigibles respectivamente.
  - 4) Ingresos pago up front y gastos anticipados concesión, Bajo PCGA la empresa presentaba en el activo y pasivo los costos e ingresos anticipados al inicio de la concesión y cuya amortización era realizada en el plazo del contrato de concesión. Para efectos de NIIF estos saldos fueron ajustados al patrimonio por el efecto de actualización de los mismos, exceptuando ajustes por corrección monetaria.
  - 5) Deterioro de cuentas por cobrar y explicar deuda carga boliviana. Con motivo de la conversión inicial a IFRS, el Deterioro de la compañía estimó prudente constituir provisión de valuación por la cuenta por cobrar al Fisco de Chile derivada de la atención de la carga boliviana, generada hasta antes de la concesión. Lo anterior se estimó a partir de la no existencia de antecedentes definitivos respecto del recupero de este saldo para los próximos períodos anuales.
- b) Reconciliación del Resultado desde principios contables generalmente aceptados en Chile a Normas Internacionales de Información Financiera

	30.09.2011	31.12.2010	01.01.2010
<b>Conciliación resultado neto al</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado neto bajo PCGA	498.413	383.496	1.280.608
Eliminación corrección monetaria	(197.851)	102.478	(116.418)
Ingresos concesión	(107.065)	0	(3.341)
Costos concesión	(14.221)	23.908	(15.615)
Impuesto diferido	220.093	238.224	2.828
Depreciación	207.627	347.270	0
<b>Resultado neto bajo IFRS/NIIF</b>	<b>606.996</b>	<b>1.095.376</b>	<b>1.148.062</b>

#### Explicación de los principales ajustes:

- 1) Eliminación de la corrección monetaria. Para efectos de la conversión a IFRS y dado que Chile es un país no inflacionario, no es aplicable el considerar corrección monetaria a los activos y pasivos monetarios. Este ajuste corresponde a la eliminación de estos efectos particularmente en los rubros activo fijo, propiedad planta y equipos, patrimonio y cuentas de resultado relacionados con costos e ingresos concesión.
- 2) Impuesto diferido. Se incluyen los efectos netos generados por los ajustes NIIF cursados, de acuerdo a las tasas de impuestos vigentes.

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

- 3) Deterioro y Depreciación. Este ajuste refleja el menor cargo a resultados en relación a la norma contable anterior, derivado del deterioro del rubro propiedad planta y equipos.

### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	M\$	M\$	M\$
Bancos	92.919	94.523	150.876
Depósitos a plazo	1.721.452	1.554.919	1.250.337
<b>Total efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>1.814.371</b>	<b>1.649.442</b>	<b>1.401.213</b>

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

### 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

- a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 1 de enero de 2010 es la siguiente:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	M\$	M\$	M\$
Clientes	410.006	571.105	356.894
Deudores varios	9.630	8.028	13.254
<b>Total Deudores Comerciales y Otras cuentas</b>	<b>419.636</b>	<b>579.133</b>	<b>370.148</b>

- b) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales vencidos al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, son de 8 días corridos de acuerdo a un manual de tarifas portuarias de la Empresa.

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

### 8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, es la siguiente:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos anticipados (patente, seguros, etc.)	398.947	33.778	172.675
Cuenta relacionada FCALP	8.454.154	5.109.202	3.118.234
<b>Total Otros activos no financieros, corrientes</b>	<b>8.853.101</b>	<b>5.142.980</b>	<b>3.290.909</b>

La cuenta relacionada, se ha originado por la firma del Convenio Mandato de Administración para la Rehabilitación del Ferrocarril Arica a la Paz (Fcalp), entre Empresa Portuaria Arica (EPA) y Empresa de Ferrocarriles del Estado (EFE), de fecha 29 de noviembre de 2006.

El convenio otorga mandato especial amplio de administración a la Empresa Portuaria Arica para que efectúe todas las acciones y actividades necesarias para el desarrollo del Proyecto Rehabilitación Vía Férrea Ferrocarril Arica La Paz.

EFE se obliga a traspasar en forma anticipada a EPA todos los recursos que se destinen vía presupuesto o de otra forma por las autoridades pertinentes para la ejecución del Proyecto de Rehabilitación, por tanto la Empresa Portuaria Arica estará obligada a rendir trimestralmente una cuenta consolidada de los gastos del Ferrocarril los cuales deberán ajustarse al presupuesto entregado por EFE. La mandante tendrá en todo momento el más amplio derecho de inspección y control de las operaciones que realice la mandataria en el desempeño de este mandato. Esta cuenta será revisada y visada por EFE.

### 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

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

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pagos provisionales mensuales	25.945	29.044	29.439
IVA Crédito Fiscal	0	0	32.790
<b>Total Activos por impuestos, corrientes</b>	<b>25.945</b>	<b>29.044</b>	<b>62.229</b>



## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

### 10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos incurridos en proceso de concesión	478.884	491.491	515.312
<b>Total otros activos financieros, no corrientes</b>	<b>478.884</b>	<b>491.491</b>	<b>515.312</b>

Los gastos incurridos en el proceso de concesión, corresponden al total del costo que genero todo el proceso de concesionamiento del Puerto de Arica en el año 2004 y que se devenga en el período de duración del contrato de concesión, es decir 30 años.

### 11. DERECHOS POR COBRAR, NO CORRIENTES

La composición del saldo de Derechos por cobrar, no corrientes se indica en el siguiente cuadro:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Canon mínimo de concesión	9.204.345	8.212.937	9.291.151
<b>Total Derechos por cobrar, no corrientes</b>	<b>9.204.345</b>	<b>8.212.937</b>	<b>9.291.151</b>

Los derechos por cobrar, corresponden al canon mínimo de la concesión del Puerto Arica por el período de 24 años de acuerdo a contrato de concesión y se amortizan en función del periodo devengado.

### 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La composición del saldo de Activos intangibles distintos de plusvalía, no corriente se indica en el siguiente cuadro:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Software computacionales	996	1.177	10.156
<b>Total Activos intangibles distinto de plusvalía</b>	<b>996</b>	<b>1.177</b>	<b>10.156</b>

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

### 13. PROPIEDAD, PLANTAS Y EQUIPOS

En general las Propiedades, Planta y Equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. Las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. La pertenencia de ellas para la empresa es reconocida por la vía de inversión directa.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 6 d) respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la empresa revaluó determinados bienes, para lo cual, se sometió a tasaciones que fueron encargadas a peritos externos. A futuro la empresa no aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, más estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

#### **a) Clases de Propiedad, Planta y Equipos**

La composición para los periodos 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010 de las Propiedades, Planta y Equipos se detallan a continuación:

**EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

<b>Clases de Propiedades, plantas y equipos</b>	<b>al 30 de Septiembre de 2011</b>			
	<b>Valor Bruto</b> M\$	<b>Dep Acum</b> M\$	<b>Deterioro</b>	<b>Valor Neto</b> M\$
Terrenos	13.562.493		(3.770.946)	9.791.547
Edificios	1.893.591	(97.164)	(462.808)	1.333.619
Planta y Equipos	45.540.287	(1.029.355)	(11.967.866)	32.543.066
Equipos computacional y de comunicación	52.336	(33.007)	(2.639)	16.690
Instalaciones fijas y accesorios	581.531	(71.986)	(112.808)	396.737
Vehículos de motor	23.071	(6.334)	(4.408)	12.329
Otras propiedades planta y equipos	275.407	(144.695)	(16.572)	114.140
<b>Total clases de propiedades, plantas y equipos, neto</b>	<b>61.928.716</b>	<b>(1.382.541)</b>	<b>(16.338.047)</b>	<b>44.208.128</b>

<b>Clases de Propiedades, plantas y equipos</b>	<b>al 31 de diciembre de 2010</b>			
	<b>Valor Bruto</b> M\$	<b>Dep Acum</b> M\$	<b>Deterioro</b>	<b>Valor Neto</b> M\$
Terrenos	13.562.493		(3.770.946)	9.791.547
Edificios	1.788.099	(50.822)	(475.016)	1.262.261
Planta y Equipos	45.540.286	(582.820)	(12.205.381)	32.752.085
Equipos computacional y de comunicación	52.336	(28.925)	(3.443)	19.968
Instalaciones fijas y accesorios	581.532	(44.294)	(122.175)	415.063
Vehículos de motor	23.071	(3.620)	(5.232)	14.219
Otras propiedades planta y equipos	156.915	(83.351)	(18.180)	55.384
<b>Total clases de propiedades, plantas y equipos, neto</b>	<b>61.704.732</b>	<b>(793.832)</b>	<b>(16.600.373)</b>	<b>44.310.527</b>

<b>Clases de Propiedades, plantas y equipos</b>	<b>al 01 de enero de 2010</b>			
	<b>Valor Bruto</b> M\$	<b>Dep Acum</b> M\$	<b>Deterioro</b>	<b>Valor Neto</b> M\$
Terrenos	13.562.493	0	(3.770.946)	9.791.547
Edificios	1.780.833	0	(491.292)	1.289.541
Planta y Equipos	45.078.182	0	(12.509.382)	32.568.800
Equipos computacional y de comunicación	45.350	(22.675)	(9.965)	12.710
Instalaciones fijas y accesorios	538.565	0	(142.906)	395.659
Vehículos de motor	23.071	0	(6.331)	16.740
Otras propiedades planta y equipos	154.374	(77.188)	(19.190)	57.996
<b>Total clases de propiedades, plantas y equipos, neto</b>	<b>61.182.868</b>	<b>(99.863)</b>	<b>(16.950.012)</b>	<b>44.132.993</b>

**EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

**c) Movimiento de activo fijo**

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Planta y</b>	<b>Equipos</b>	<b>Instalaciones</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
	<b>(neto)</b>	<b>(neto)</b>	<b>Equipo</b>	<b>computacional y de</b>	<b>fijas y</b>	<b>de motor</b>	<b>propiedades</b>	
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>(neto)</b>	<b>comunicación</b>	<b>accesorios</b>	<b>(neto)</b>	<b>planta y equipos</b>	<b>M\$</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>(neto)</b>	<b>(neto)</b>	<b>(neto)</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 01.01.2011	13.562.493	1.893.591	45.540.287	52.336	581.531	23.071	275.407	61.928.716
Depreciación Acumulada		(50.822)	(582.820)	(6.250)	(48.078)	(3.620)	(163.915)	(855.505)
Deterioro Inicial	(3.770.946)	(475.016)	(12.205.381)	(3.443)	(122.175)	(5.232)	(18.180)	(16.600.373)
Gasto por depreciación	0	(41.898)	(441.015)	(6.878)	(27.693)	(2.715)	(6.837)	(527.036)
Deterioro	0	12.208	237.514	805	9.692	824	1.283	262.326
Cambios, total	0	(29.690)	(203.501)	(6.073)	(18.001)	(1.891)	(5.554)	(264.710)
<b>Saldo final al 30.09.2011</b>	<b>9.791.547</b>	<b>1.338.063</b>	<b>32.548.585</b>	<b>36.570</b>	<b>393.277</b>	<b>12.328</b>	<b>87.758</b>	<b>0 44.208.128</b>
Saldo inicial al 01.01.2010	13.562.493	1.780.833	45.078.182	22.675	538.565	23.071	77.186	61.083.005
Deterioro Inicial	(3.770.946)	(491.292)	(12.509.382)	(9.965)	(142.906)	(6.331)	(19.190)	(16.950.012)
Adiciones	0	7.266	462.104	6.986	42.967	0	2.541	521.864
Gasto por depreciación	0	(50.822)	(582.820)	(6.250)	(44.294)	(3.620)	(6.163)	(693.969)
Deterioro	0	16.276	304.001	6.522	20.731	1.099	1.010	349.639
Cambios, total	0	(27.280)	183.285	7.258	19.404	(2.521)	(2.612)	177.534
<b>Saldo final al 31.12.2010</b>	<b>9.791.547</b>	<b>1.262.261</b>	<b>32.752.085</b>	<b>19.968</b>	<b>415.063</b>	<b>14.219</b>	<b>55.384</b>	<b>44.310.527</b>

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

### 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

#### a) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

La Empresa reconoce de acuerdo a NIC 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

RUBRO	30.09.2011 M\$	31.12.2010 M\$	01.01.2010 M\$
Pérdida tributaria	1.865.085	1.637.085	1.127.281
Ingresos por concesión	1.734.200	1.790.722	1.866.120
Gastos concesión	(272.964)	(280.150)	(293.728)
Propiedades, planta y equipos	4.701.160	4.659.731	4.527.882
<b>Total Impuesto Diferidos</b>	<b>8.027.481</b>	<b>7.807.388</b>	<b>7.227.555</b>

#### b) Conciliación impuesto renta

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no se ha contabilizado provisiones por impuesto a la renta por existir pérdida tributaria en cada uno de los cierres.

	01.01.2011 al 30.09.2011		01.01.2010 al 30.09.2010		01.07.2011 al 30.09.2011		01.07.2010 al 30.09.2010	
	Base Imponible M\$	Impuesto Tasa 60% M\$	Base Imponible M\$	Base Tasa 57% M\$	Base Imponible M\$	Base Tasa 57% M\$	Base Imponible M\$	Base Tasa 57% M\$
<b>Conciliación de tributación aplicable</b>								
Utilidad contable antes de impuesto	386.903	(232.141)	504.391	(287.502)	34.613	(19.729)	(450.462)	256.764
Otros decrementos por impuestos legales		452.234		1.115.899		(249.826)		(148.917)
Utilidad (Gasto) por impuestos utilizados tasa efectiva		220.093		828.397		(269.555)		107.847
Tasa efectiva		57%		164%		-779%		-24%

#### c) Impuesto a la renta

RUBRO	30.09.2011 M\$	31.12.2010 M\$	01.01.2010 M\$
variación impuesto diferido	220.093	720.550	619.021
<b>Total Impuestos Diferidos</b>	<b>220.093</b>	<b>720.550</b>	<b>619.021</b>

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

### 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Los saldos presentados en Otros pasivos financieros, corrientes, corresponden a crédito a largo plazo en conformidad a Decreto Exento N° 809 del Ministerio de Hacienda y Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción del 07 de noviembre de 2006, de acuerdo a los siguientes antecedentes:

Monto: US\$ 3.445.000

Tasa de Interés: Libor 180 días + 0,7% anual

Plazo: 6 años plazo, sin período de gracia. A la fecha quedan solo 2 años (4 cuotas).

Amortización: 12 cuotas semestrales iguales y sucesivas a partir del sexto mes de la fecha de firma.

Acreedor: Banco Itau Sucursal de Chile.

La composición del saldo de Otros pasivos financieros, corrientes se indica en el siguiente cuadro:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligación con Banco ITAU	302.150	269.918	289.604
<b>Total Otros pasivos financieros, corrientes</b>	<b>302.150</b>	<b>269.918</b>	<b>289.604</b>

### 16. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

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

La composición de este rubro 30 de septiembre 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, es la siguiente:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por pagar	16.359	817	775
Retenciones	25.185	35.236	21.710
Otros	3.203	5.429	5.220
<b>Total Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>44.747</b>	<b>41.482</b>	<b>27.705</b>

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

### 17. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES

Los saldos de cuentas por pagar con Entidades Relacionadas, se han originado por la firma del Convenio Mandato de Administración para la Rehabilitación del Ferrocarril Arica a la Paz, entre Empresa Portuaria Arica (EPA) y Empresa de Ferrocarriles del Estado (EFE), de fecha 29 de noviembre de 2006.

El convenio otorga mandato especial amplio de administración a la Empresa Portuaria Arica para que efectúe todas las acciones y actividades necesarias para el desarrollo del Proyecto Rehabilitación Vía Férrea Ferrocarril Arica La Paz.

EFE se obliga a traspasar en forma anticipada a EPA todos los recursos que se destinen vía presupuesto o de otra forma por las autoridades pertinentes para la ejecución del Proyecto de Rehabilitación.

La Empresa Portuaria Arica estará obligada a rendir trimestralmente una cuenta consolidada de los gastos del Ferrocarril los cuales deberán ajustarse al presupuesto entregado por EFE. La mandante tendrá en todo momento el más amplio derecho de inspección y control de las operaciones que realice la mandataria en el desempeño de este mandato. Esta cuenta será revisada y visada por EFE.

A la fecha EPA ha recibido \$ 8.518.405 millones de parte de EFE, recursos que están destinados a cubrir parte de las obras a ejecutadas y a ejecutar. El saldo para cubrir la totalidad del proyecto, se deberá proveer de acuerdo al avance físico expresado en los estados de pago de las obras licitadas por EPA.

Al 30 de septiembre de 2011, el saldo de la cuenta por pagar con Entidad relacionada está constituido por el traspaso de recursos de EFE a EPA, por los pagos realizados y por los intereses devengados de los depósitos a plazo efectuados por EPA.

Los saldos entregados por EFE y disponibles para el desarrollo del proyecto se presentan en Otros activos financieros, corrientes (nota 8).

La composición del saldo de Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes se indica en el siguiente cuadro:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ferrocarriles del Estado	8.454.154	5.085.222	3.118.234
<b>Total Cuentas por pagar con Entidades Relacionadas</b>	<b>8.454.154</b>	<b>5.085.222</b>	<b>3.118.234</b>

### 18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, CORRIENTES

En este rubro, se presentan las provisiones de vacaciones proporcionales y los bonos de Plan de Gestión Anual para los Directores, además las Provisiones por beneficios a los empleados, corresponde a Indemnización por años de servicios que se encuentra provisionada sobre base devengada, aplicando el método de valor corriente.

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

De acuerdo a instructivo presidencial Nro. 12 del 18 de octubre del año 2000, recepcionado del presidente del comité S.E.P., los gerentes de la Empresa percibirán como indemnización por años de servicio valores expresados en U.F. al mes de octubre de 2000.

La composición del saldo de Provisiones por beneficios a los empleados, se indica en el siguiente cuadro:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Vacaciones Personal	38.409	30.828	23.722
Bono PGA Directores	51.820	28.881	28.311
<b>Total Provisión por beneficios a los empleados</b>	<b>90.229</b>	<b>59.709</b>	<b>52.033</b>

### 19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES

Los saldos presentados en Otros pasivos financieros, no corrientes, corresponden a crédito a largo plazo en conformidad a Decreto Exento N° 809 del Ministerio de Hacienda y Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción del 07 de noviembre de 2006, de acuerdo a los siguientes antecedentes:

Monto: US\$ 3.445.000

Tasa de Interés: Libor 180 días + 0,7% anual

Plazo: 6 años plazo, sin período de gracia. A la fecha quedan solo 2 años (4 cuotas).

Amortización: 12 cuotas semestrales iguales y sucesivas a partir del sexto mes de la fecha de firma.

Acreedor: Banco Itau Sucursal de Chile.

La composición del saldo de Otros pasivos financieros, no corrientes se indica en el siguiente cuadro:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligación con Banco ITAU	149.789	268.715	580.905
<b>Total Otros pasivos financieros, no corrientes</b>	<b>149.789</b>	<b>268.715</b>	<b>580.905</b>

### 20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

El saldo por Otros pasivos financieros, no corrientes, está compuesto por el reconocimiento de ingreso anticipado del canon mínimo de concesión, de acuerdo a contrato de concesión entre la Empresa Portuaria Arica y el Terminal Puerto Arica S.A. por la explotación del Frente de atraque N° 1 del Puerto de Arica.

Otro factor a considerar en este rubro, es el ingreso anticipado por el pago UP Front y el Pago estipulado de la concesión, valores cobrados a TPA S.A. al inicio del contrato (octubre de 2004).



## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

La composición del saldo se indica en el siguiente cuadro:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Canon Mínimo	9.204.345	8.401.731	9.291.151
Ingresos Anticipados Concesión	3.042.456	3.141.617	3.273.895
Otros Ingresos	38.611	0	0
<b>Total Otros pasivos no financieros, no corrientes</b>	<b>12.285.412</b>	<b>11.543.348</b>	<b>12.565.046</b>

### 21. PATRIMONIO

**a) Capital emitido** - El saldo del capital al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, es el siguiente

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Capital	58.001.164	58.001.164	58.001.164
<b>Total Patrimonio</b>	<b>58.001.164</b>	<b>58.001.164</b>	<b>58.001.164</b>

**b) Pérdidas acumulada** - El saldo del capital al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010, es el siguiente:

<b>RUBRO</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>01.01.2010</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pérdidas Acumuladas	(6.979.371)	(8.121.445)	(9.554.932)
Utilidad del Ejercicio	606.996	1.000.353	1.148.062
<b>Total Pérdidas Acumuladas</b>	<b>(6.372.375)</b>	<b>(7.121.092)</b>	<b>(8.406.870)</b>

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

### 22. INGRESOS ORDINARIOS

Los Ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la empresa se indican a continuación:

INGRESOS	Acumulado	Acumulado	Acumulado	Acumulado
	Periodo	Periodo	Periodo	Periodo
	Enero a Sept	Enero a Sept	Jul a Sept	Jul a Sept
	2011	2010	2011	2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Tup	843.324	646.250	231.593	122.694
Canon	944.613	793.422	314.786	227.424
Ingresos Concesion	99.160	133.458	33.053	71.874
Seguros TPA	111.310	145.147	38.998	55.030
Usos de Areas	117.367	105.797	38.696	44.946
Otros Servicios	82.092	54.325	16.327	3.421
<b>Total Ingresos</b>	<b>2.197.866</b>	<b>1.878.399</b>	<b>673.453</b>	<b>525.389</b>

Los Ingresos detallados anteriormente corresponden a servicios prestados por Empresa Portuaria Arica en áreas no concesionadas del puerto, como así también a ingresos provenientes en virtud del contrato de concesión con Terminal Puerto Arica S.A.

### 23. COSTOS Y GASTOS

El detalle de los costos y gastos se indican a continuación:

- a) Los gastos por beneficios a los empleados de los años 2011 y 2010 acumulado en los períodos de enero a junio respectivamente, se presentan en el siguiente detalle:

GASTOS	Acumulado	Acumulado	Acumulado	Acumulado
	Periodo	Periodo	Periodo	Periodo
	Enero a Sept.	Enero a Sept.	Jul a Sept.	Jul a Sept.
	2011	2010	2011	2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	352.757	304.936	107.027	91.564
Viaticos Traslados y Estadia	32.610	30.909	6.186	16.062
Otros	15.646	14.119	6.440	7.013
<b>Total Ingresos</b>	<b>401.013</b>	<b>349.964</b>	<b>119.653</b>	<b>114.639</b>

**EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

- b) Los Gastos por concepto de depreciación, menos el reverso del deterioro de las Propiedades, planta y equipo, se presenta en el siguiente cuadro:

**Gastos por depreciación**

<b>GASTOS</b>	<b>Depreciación Ejercicio</b>	<b>Deterioro Ejercicio</b>	<b>Gasto Depreciación Neto</b>
		<b>30.09.2011</b>	
		<b>M\$</b>	
Edificios	(41.898)	12.208	(29.690)
Planta y Equipos	(441.015)	237.514	(203.501)
Equipos Computacionales y Comunicación	(6.878)	805	(6.073)
Instalaciones Fijas y Acc.	(27.693)	9.692	(18.001)
Vehículos de Motor	(2.715)	824	(1.891)
Otras Propiedades Planta y Equipos	(4.731)	1.283	(3.448)
<b>Total Depreciación</b>	<b>(524.930)</b>	<b>262.326</b>	<b>(262.604)</b>

<b>GASTOS</b>	<b>Depreciación Ejercicio</b>	<b>Deterioro Ejercicio</b>	<b>Gasto Depreciación Neto</b>
		<b>30.09.2010</b>	
		<b>M\$</b>	
Edificios	(38.076)	12.208	(25.868)
Planta y Equipos	(435.360)	237.514	(197.846)
Equipos Computacionales y Comunicación	(4.609)	805	(3.804)
Instalaciones Fijas y Acc.	(33.523)	9.692	(23.831)
Vehículos de Motor	(2.715)	824	(1.891)
Otras Propiedades Planta y Equipos	(4.610)	1.283	(3.327)
<b>Total Depreciación</b>	<b>(518.893)</b>	<b>262.326</b>	<b>(256.567)</b>

## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

- c) El resumen de los ingresos financieros por los periodos 2011 y 2010 son los siguientes:

INGRESOS	Acumulado	Acumulado	Acumulado	Acumulado
	Periodo	Periodo	Periodo	Periodo
	Enero a Sept.	Enero a Sept.	Julio a Sept.	Julio a Sept.
	2011	2010	2011	2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros	66.251	17.407	27.693	9.752
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>66.251</b>	<b>17.407</b>	<b>27.693</b>	<b>9.752</b>

- d) El resumen de los costos financieros de los periodos 2011 y 2010 acumulados de enero a junio son los siguientes:

COSTOS	Acumulado	Acumulado	Acumulado	Acumulado
	Periodo	Periodo	Periodo	Periodo
	Enero a Sept.	Enero a Sept.	Julio a Sept.	Julio a Sept.
	2011	2010	2011	2010
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos financieros	(9.802)	(18.317)	(2.572)	(2.763)
<b>Total Costos Financieros</b>	<b>(9.802)</b>	<b>(18.317)</b>	<b>(2.572)</b>	<b>(2.763)</b>

### 24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

#### a) Activos Contingentes

Para garantizar el pago de cada una de las obligaciones indicadas en el Contrato de Concesión, la empresa mantiene en su poder boletas de garantías bancarias en favor de Empresa Portuaria Arica entregadas por TPA.S.A., por los conceptos y vencimientos que se señalan a continuación:

- ❖ Garantía de Fiel cumplimiento de contrato: Cuatro Boletas bancarias a la vista por la suma de MUS\$ 673,15 cada una, pagaderas en dólares a EPA, las que se renuevan anualmente durante todo el contrato de concesión.
- ❖ Garantía de Fiel cumplimiento de la obligación del concesionario de ejecutar la profundización del muelle Asísmico antes del 31 de diciembre de 2012 por MUS\$ 1.000.-



## EMPRESA PORTUARIA ARICA

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

### POLIZAS DE SEGUROS al 30 de Septiembre de 2011

	T/C \$	521,76	U.F.	22.012,69			
TIPO GARANTIA	DOCTO. NRO.	FECHA VENC.	VALOR GARANTIA	MONEDA	VALOR PESOS	RUT	RAZON SOCIAL
Pólizas Seguros	28777	01-02-2012	1.600	U.F.	35.220.304	82.728.500-5	Ian Taylor Chile S.A.
Pólizas Seguros	29293	15-03-2012	1.600	U.F.	35.220.304	96.653.890-2	Maersk Line C/O Maersk Chile S.A.
Pólizas Seguros	29802	11-06-2012	1.600	U.F.	35.220.304	96.707.720-8	MSC Chile
Pólizas Seguros	29894	06-06-2012	1.600	U.F.	35.220.304	96.566.940-k	Agencias Universales S.A.
Pólizas Seguros	2576341	31-10-2012	1.600	U.F.	35.220.304	92.048.000-4	S.A.A.M. S.A.
Pólizas Seguros	3939512	30-11-2012	1.600	U.F.	35.220.304	96.893.820-7	Corpesca S.A.
Pólizas Seguros	6008395	31-01-2012	1.600	U.F.	35.220.304	80.925.100-4	Somarco Ltda.
Pólizas Seguros	7096238	07-10-2011	1.600	U.F.	35.220.304	92.048.000-4	S.A.A.M. S.A.
Pólizas Seguros	21018822	19-01-2012	1.600	U.F.	35.220.304	78.359.160-k	Agencias Maritimas Broom (Iquique) S.A.
Pólizas Seguros	145047862	05-02-2012	1.600	U.F.	35.220.304	80.992.000-3	Ultramar Agencia Maritima Ltda.
Pólizas Seguros	3030600010956	18-05-2012	1.600	U.F.	35.220.304	96.591.730-6	Maritima Valparaiso S.A.
<b>TOTAL</b>					<b>387.423.344</b>		

#### e) Cauciones Obtenidas de Proveedores

La empresa ha recibido garantías por el fiel cumplimiento de contratos por prestación de servicios por un monto de M\$ 44.670.-, que se detallan a continuación:

### GARANTIAS PROVEEDORES al 30 de Septiembre de 2011

	T/C \$	521,76	U.F.	22.012,69			
TIPO GARANTIA	DOCTO. NRO.	FECHA VENC.	VALOR GARANTIA	MONEDA	VALOR PESOS	RUT	RAZON SOCIAL
Boleta Garantia	256849-2	06-05-2012	2.928.584	Pesos	2.928.584	79,838,960-2	Empresa Constructora Piemonte
Boleta Garantia	102721	30-11-2011	486.500	Pesos	486.500	11,512,819-1	Manuel Fuentes Maya
Boleta Garantia	56730	31-12-2011	2.357.687	Pesos	2.357.687	76,097,002-6	Compañía de Diseño e Ingeniería URB(DIU)
Boleta Garantia	4200100	30-04-2012	8.400.000	Pesos	8.400.000	99,513,250-8	GES Consultores s.a.
Boleta Garantia	1592	04-07-2012	13.000.000	Pesos	13.000.000	78,527,970-0	EXE Ingeniería y Software Ltda.
Boleta Garantia	192473	30-04-2013	295	U.F.	6.493.744	80,276,200-3	Deloitte Auditores y Consultores Ltda.
Boleta Garantia	46	21-03-2012	6.936.855	Pesos	6.936.855	76,083,404-1	Luis Chacón Moler Constructora E.I.R.L.
Boleta Garantia	290911-1	20-01-2012	3.357.000	Pesos	3.357.000	76,506,100-5	ACUA
Boleta Garantia	5220942	30-04-2012	710.000	Pesos	710.000	76,027,096-2	Empresa de Servicio y Consultoría EGEA Ltda.
<b>TOTAL</b>					<b>44.670.370</b>		

#### 25. SANCIONES

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 1 de enero de 2010 la Empresa, la Administración y el Directorio no han sido sancionados por ningún organismo fiscalizador.

#### 26. MEDIO AMBIENTE

En consideración a la Circular de la SVS N° 1.901 de 30.10.08, que imparte instrucciones sobre información adicional que deberán contener los Estados Financieros, que dice relación con el cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa a la protección del medio ambiente.

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

En relación a lo anterior Empresa Portuaria Arica, a través de Somarco a construido un Galpón de almacenamiento de minerales que permite cumplir con las normativas ambientales en el manejo de gráneles minerales.

Además se ha invertido en el sellado y pavimentación de 42.000 m<sup>2</sup> de áreas del sector norte del puerto Arica, que por años se destinaban al acopio de minerales a granel.

### 27. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

#### **Política de Gestión de Riesgos**

La estrategia de Gestión de Riesgos está orientada a resguardar los principios de estabilidad y sustentabilidad de la Empresa, eliminando o mitigando las variables de incertidumbre que la afectan o puedan afectar.

Gestionar integralmente los riesgos supone identificar, medir, analizar, mitigar y controlar los distintos riesgos incurridos por Empresa Portuaria Arica, así como estimar el impacto en la posición de la misma, su seguimiento y control en el tiempo.

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

- ❖ La gestión de los riesgos debe ser fundamentalmente proactiva, 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 riesgos debe realizarse con criterios de coherencia entre la importancia del riesgo (probabilidad/impacto) y la inversión y medios necesarios para reducirlo.

En este contexto cabe mencionar la realización de tareas encomendadas por el “Consejo de Auditoría Interna General de Gobierno” orientadas hacia la identificación y a la definición de un plan de tratamiento de riesgos financieros y operativos, así como también al establecimiento de un Programa de Auditoría Interna que se aplica periódicamente mediante empresas externas independientes.

#### **Factores de Riesgo**

Las actividades de la Empresa están expuestas a diversos riesgos que se han clasificado en Riesgos del Negocio Portuario y Riesgos Financieros

#### **Riesgos del Negocio Portuario**

Son los riesgos de carácter estratégico debido a factores externos e internos de la Empresa tales como el ciclo económico, nivel de competencia, patrones de demanda, estructura de la industria y cambios en la regulación. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos, fallas en equipos e infraestructura y mantención de ella.

Un factor que puede afectar el desempeño financiero de la Empresa está asociado a la carga boliviana y el cumplimiento de los Tratados internacionales, como es el caso del Ferrocarril de Arica a La Paz, así como también problemas que puedan enfrentar las empresas mineras como producto de los precios internacionales de los metales en los mercados

## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

internacionales. Se suma a ello la reorientación de algunas compañías de cruceros hacia otros destinos más rentables que Chile, lo que ha producido una baja de la actividad para nuestro país del orden del 40% en 2 años lo que repercutirá en una disminución de las recaladas al menos por unos dos años. Frente a este escenario el Ministerio de Economía está promoviendo acciones orientadas a facilitar la actividad, eliminando algunas de las trabas que han hecho a las líneas de cruceros tomar la decisión señalada, situación que está siendo muy bien vista por la industria y que se espera tenga resultados positivos en unos dos o tres años. Por su parte Empresa Portuaria Arica sigue participando en la convención anual de Cruceros Seatrade Shipping Miami y se tiene contemplado, para el presente año, una reunión, en los Estados Unidos, con los ejecutivos de las principales líneas de cruceros. Ambas acciones con el fin de interesarlos en considerar a Puerto Arica como lugar de recalada en su ruta turística.

Finalmente, como riesgo portuario se debe agregar la posibilidad de ocurrencia de eventos de la naturaleza, como podría ser un aumento de la actividad sísmica tal como ocurrió en el año 2001.

### **Riesgos Financieros**

Son aquellos riesgos ligados a la imposibilidad de realizar transacciones o al incumplimiento de obligaciones procedentes de las actividades por falta de fondos, como también las variaciones de tasas de interés, tipos de cambios, quiebra de contraparte u otras variables financieras de mercado que puedan afectar patrimonialmente a Empresa Portuaria Arica.

### **Riesgos de Tasas de Interés y de Tipo de Cambio**

Empresa Portuaria Arica no está sujeta a esos riesgos por cuanto todas sus operaciones e inversiones son realizadas con recursos propios no siendo necesaria la contratación de créditos con terceros para su financiamiento. Por otra parte, su estructura tarifaria está establecida mayoritariamente en pesos chilenos y en forma muy excepcional en dólares norteamericanos.

Con respecto a la tasa libor, su variación no se espera sea relevante. Adicionalmente, producto que solo quedan tres cuotas del crédito, por lo tanto si se incrementa las tasas sus efectos son mínimos.

### **Riesgo de Crédito**

La Empresa se ve expuesta a este riesgo derivado de la posibilidad de que una contraparte falle en el cumplimiento de sus obligaciones contractuales y produzca una pérdida económica o financiera. Históricamente la gran mayoría de las contrapartes con las que Empresa Portuaria Arica ha mantenido compromisos de prestación de servicios han hecho frente a los pagos en forma íntegra. La Empresa exige a sus clientes con que opera normalmente, una boleta de garantía para caucionar el posible no pago de la facturación y aplica regularmente un programa de cobros que incluso culmina con la suspensión de los servicios al cliente en caso que no obtenga respuesta a los requerimientos de cobros.

Al 30 de septiembre de 2011 se ha constituido una provisión por incobrables de M\$ 2.519.679 que corresponde a cuenta por cobrar al Fisco de Chile, originada por las operaciones del giro y corresponden a la facturación de los servicios de almacenamiento de carga en tránsito hacia y desde Bolivia, de acuerdo a la franquicia obtenida por éstos en el Tratado de Paz, Amistad y Comercio entre Chile y Bolivia, suscrito en Santiago el 20 de octubre de 1904.



## **EMPRESA PORTUARIA ARICA**

Notas de los Estados de Situación Financiera Intermedios

Al 30 de septiembre de 2011, 31 de diciembre 2010 y 01 de enero de 2010

---

Con respecto a las colocaciones en tesorería, Empresa Portuaria Arica efectúa las transacciones con entidades de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de crédito de la empresa. Adicionalmente la empresa cuenta con un reglamento de inversiones en el mercado de capitales aprobado por el Directorio que recoge las instrucciones que ha impartido al respecto el Ministerio de Hacienda contenidas en Oficio Ord. N° 1.507 de 23 de diciembre de 2010.

Al 30 de septiembre de 2011 la totalidad de las inversiones de excedentes de caja se encuentran invertidos en bancos locales, estando los instrumentos clasificados en 1+.

Tal como se expresa en la Nota N°4, Empresa Portuaria Arica cuenta con excedentes de caja de M\$ 1.602.600 invertidos en Depósitos a Plazo con duración promedio menor a 90 días.

### **Riesgo de Liquidez**

Este riesgo se origina por las distintas necesidades de fondos para hacer frente a los compromisos de inversiones y gastos del negocio, vencimientos de deuda, etc.

Los fondos necesarios para hacer frente a estas salidas de flujo de efectivo se obtienen de recursos propios generados por la actividad ordinaria de Empresa Portuaria Arica.

Empresa Portuaria Arica, en esta materia se encuentra regida por la Ley N° 18.196 “Ley de Administración Financiera del Estado” y aprueba un Presupuesto Anual de Caja que se materializa en un Decreto Exento conjunto de los Ministerios de Hacienda, Economía y Transportes. Además, las iniciativas de inversión no financieras deben ingresar al Sistema Nacional de Inversiones (SIN), administrado por los Ministerios de Hacienda y de Planificación.

### 28. REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO

Las remuneraciones del Directorio por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010 ascienden a M\$ 27.437 y M\$ 26.632 respectivamente.

### 29. HONORARIOS AUDITORES

Los honorarios de los Auditores para la Auditoria Externa a los Estados Financieros y Auditoria al Plan de Gestión Anual de la Empresa Portuaria Arica, para el ejercicio terminado al 31 de diciembre 2011, ascienden a MS 36.000.

### 30. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero y 25 de noviembre, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

\*\*\*\*\*