



EMPRESA PORTUARIA ARICA
ESTADOS FINANCIEROS AL
31 de marzo de 2020 Y
31 DE DICIEMBRE DE 2019



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019
Miles de Pesos (M\$)



Contenido

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo Directo
- Notas a los Estados Financieros

Moneda funcional : Pesos Chilenos

Moneda de presentación : M\$

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ÍNDICE

Estados Financieros

1. Estados de Situación Financiera
2. Estados de Resultados Integrales por Naturaleza
3. Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
4. Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Notas a los Estados Financieros

1. Información general	Página 1
2. Bases de preparación	Página 1
a) Declaración de conformidad	Página 1
b) Modelo de presentación de estados de situación financiera	Página 2
c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	Página 2
d) Período contable	Página 3
e) Moneda funcional y de presentación	Página 3
f) Transacciones en moneda extranjera y saldos convertibles	Página 4
g) Uso de juicios y estimaciones	Página 4
h) Cambios contables	Página 5
3. Principales políticas contables	Página 5
a) Efectivo y equivalentes al efectivo	Página 5
b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Página 5
c) Activos intangibles	Página 6
d) Otros activos no financieros, corrientes	Página 6
e) Propiedades, planta y equipos	Página 6
f) Deterioro	Página 8
g) Derechos por cobrar	Página 9
h) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Página 9
i) Beneficios a los empleados	Página 9
j) Provisiones	Página 10
k) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes	Página 10
l) Clasificación de saldos en corriente y no corriente	Página 11
m) Reconocimiento de ingresos	Página 11
n) Reconocimiento de gastos	Página 11
ñ) Impuestos diferidos e impuestos a la renta	Página 12
o) Estado de flujo de efectivo	Página 13
p) Saldos y transacciones con empresas relacionadas	Página 13
q) Distribución de utilidades	Página 13
r) Arrendamientos	Página 13
4. Nuevas normas e interpretaciones emitidas	Página 14
5. Efectivo y equivalentes al efectivo	Página 14
6. Otros activos financieros corrientes	Página 15
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Página 15
8. Activos por impuestos corrientes	Página 17
9. Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes	Página 17

10. Derechos por cobrar, no corrientes	Página 18
11. Activos intangibles distintos de la plusvalía	Página 18
12. Propiedades, planta y equipos	Página 19
13. Impuestos diferidos e impuestos a la renta	Página 21
14. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	Página 24
15. Otras provisiones, corrientes	Página 24
16. Pasivos por impuestos, corrientes	Página 24
17. Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes	Página 25
18. Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes	Página 25
19. Patrimonio	Página 26
20. Ingresos ordinarios	Página 27
21. Costos y gastos	Página 27
22. Activos y pasivos contingentes	Página 29
23. Sanciones	Página 31
24. Medio ambiente	Página 32
25. Gestión de riesgo financiero	Página 32
26. Moneda extranjera	Página 35
27. Remuneración del Directorio y personal clave	Página 37
28. Hechos relevantes	Página 37
29. Hechos posteriores	Página 38

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERINOS CLASIFICADOS

Al 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DICIEMBRE DE 2019

(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota Nº	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.206.220	3.119.230
Otros activos financieros corrientes	6	300.000	
Otros activos no financieros, corrientes	9	118.385	181.028
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	2.106.400	1.921.794
Activos por impuestos corrientes, corrientes	8	<u>6.642</u>	<u>7.351</u>
Total activos corrientes		<u>6.737.647</u>	<u>5.229.403</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	9	282.486	287.654
Derechos por cobrar, no corrientes	10	9.891.339	8.902.088
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	65	74
Propiedades, planta y equipos	12	45.718.631	45.922.820
Activos por impuestos diferidos	13	<u>12.648.640</u>	<u>12.494.167</u>
Total activos no corrientes		<u>68.541.161</u>	<u>67.606.803</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>75.278.808</u></u>	<u><u>72.836.206</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 29 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERINOS CLASIFICADOS

Al 31 DE MARZO DE 2020 Y AL 31 DICIEMBRE DE 2019

(En miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota N°	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	42.628	24.283
Otras provisiones a corto plazo	15	48.020	55.264
Pasivos por impuestos, corrientes	16	44.749	41.064
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	73.883	67.923
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	<u>1.167.662</u>	<u>992.245</u>
 Total pasivos corrientes		<u>1.376.942</u>	<u>1.180.779</u>
 NO CORRIENTES:			
Otros pasivos no financieros, no corrientes	18	<u>11.817.357</u>	<u>10.729.629</u>
 Total pasivos no corrientes		<u>11.817.357</u>	<u>10.729.629</u>
 PATRIMONIO NETO:			
Capital emitido	19	58.001.164	58.001.164
Utilidades acumuladas	19	<u>4.083.345</u>	<u>2.924.634</u>
 Total patrimonio, neto		<u>62.084.509</u>	<u>60.925.798</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>75.278.808</u></u>	<u><u>72.836.206</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 29 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS INTERINOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR NATURALEZA
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES FINALIZADOS AL 31
DE MARZO DE 2020 Y 2019

(En miles de pesos- M\$)

		Del 01.01.2020 al 31.03.2020 M\$	Del 01.01.2019 al 31.03.2019 M\$
Estados de Resultado por Naturaleza	Nota N°		
Ingresos de actividades ordinarias	20	1.796.702	1.440.995
Gastos por beneficios a los empleados	21a	(206.344)	(351.319)
Gasto por depreciación y amortización	21b	(211.328)	(201.139)
Otros gastos, por naturaleza	21c	(389.127)	(417.339)
Otras pérdidas	21d	1.011	11.855
Ingresos financieros		12.775	9.256
Diferencias de cambio		<u>899</u>	<u>(183)</u>
Ganancia antes de impuesto		<u>1.004.588</u>	<u>492.126</u>
Ingresos por impuestos a las ganancias	13c	<u>154.123</u>	<u>(490.617)</u>
Ganancia del período		<u>1.158.711</u>	<u>1.509</u>
Estado de resultados integrales			
Ganancia		<u>1.158.711</u>	<u>1.509</u>
Total, resultado de ingresos y gastos integrales		<u><u>1.158.711</u></u>	<u><u>1.509</u></u>

Las notas adjuntas números 1 a la 29 forman parte integrante de estos estados financieros.

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS INTERINOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

(En miles de pesos - M\$)

31 de marzo de 2020

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido M\$	Reservas			Resultados acumulados M\$	Patrimonio Total M\$
		Superávit de revaluación M\$	Otras Reservas M\$	Total reservas M\$		
Saldo inicial al 01/01/2020	58.001.164	-	-	-	2.924.634	60.925.798
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia	-	-	-	-	1.158.711	1.158.711
Resultado integral	-	-	-	-	1.158.711	1.158.711
Dividendo	-	-	-	-		-
Saldo final al 31 de marzo de 2020	58.001.164	-	-	-	4.083.345	62.084.509

Las notas adjuntas número 1 a la 29 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS INTERINOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO, continuación
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos - M\$)

31 de marzo de 2019

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido M\$	Reservas			Resultados acumulados M\$	Patrimonio Total M\$
		Superávit de revaluación M\$	Otras Reservas M\$	Total reservas M\$		
Saldo inicial al 01/01/2019	58.001.164	-	-	-	1.982.538	59.983.702
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia	-	-	-	-	1.509	1.509
Resultado integral	-	-	-	-	1.509	1.509
Dividendo	-	-	-	-		
Saldo final al 31 de marzo de 2019	58.001.164	-	-	-	1.984.047	59.985.211

Las notas adjuntas número 1 a la 29 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS INTERINOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

POR LOS PERIODOS DE TRES MESES

FINALIZADOS AL 31 DE MARZO DE 2020 Y 2019

(En miles de pesos - M\$)

	Del 01.01.2020 al 31.03.2020	Del 01.01.2019 al 31.03.2019
	M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.189.030	2.112.852
Ingresos financieros percibidos	12.775	10.563
Pago a proveedores y personal	(315.951)	(655.858)
Impuesto al valor agregado y otros similares pagados	(493.150)	(462.532)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.392.704</u>	<u>1.005.025</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aporte de inversiones	(300.000)	-
Rescate de inversiones		100.329
Compras de Propiedades, planta y equipos	(5.714)	
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(305.714)</u>	<u>100.329</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>1.086.990</u>	<u>1.105.354</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO	<u>3.119.230</u>	<u>868.185</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>4.206.220</u></u>	<u><u>1.973.539</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 29 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

Empresa Portuaria Arica (en adelante “EPA” o la “Empresa”), con Rol Único Tributario Nro. 61.945.700-5, es una Empresa del Estado, creada por la Ley N°19.542 de fecha 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 Comisión para el Mercado Financiero. Con la entrada en vigor de la Ley N°20.382 de fecha 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 ésta la moneda funcional del entorno económico de la Empresa y fueron aprobados en sesión de Directorio celebrada el 13 mayo de 2020

El domicilio comercial de Empresa Portuaria Arica es avenida Máximo Lira N°389 de la ciudad de Arica.

2. BASES DE PREPARACIÓN

a) Declaración de conformidad

Los estados financieros al 31 de marzo de 2020 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) e instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la CMF, priman estas últimas sobre las primeras.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

Estos estados de situación financieros reflejan fielmente la situación financiera de Empresa Portuaria Arica al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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 letras 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 con lo descrito en la circular 1879 de la Comisión para el Mercado Financiero, 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 toman conocimientos de los Estados de Situación Financiera de la Empresa Portuaria Arica al 31 de marzo de 2020 y se hacen responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que se consignan en los Libros de Contabilidad de la Empresa y que ella es preparada bajo las normativas técnicas aplicables.

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 períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

d) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

Estados interinos de Situación Financiera : Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Estados interinos de Resultados : Por los períodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

Estado interinos de Cambios Patrimonio Neto: Por los períodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

Estados interinos de Flujos de Efectivo : Por los períodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

e) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con 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 un informe de auditores externos sobre el análisis realizado.

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.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

f) Transacciones en 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.

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Unidad de fomento	28.597,46	28.309,94
Dólar Estadounidense	852,03	748.74

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 ejercicio, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el ejercicio, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del ejercicio. 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 ejercicio en que ésta es revisada y en cualquier ejercicio futuro afectado.

2. BASES DE PREPARACIÓN, continuación

g) Uso de Juicios y Estimaciones, continuación

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:

- Estimación de provisiones y contingencias.
- Estimación de la vida útil de Propiedades, planta y equipos.
- Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Tasas de descuento utilizadas para efectos de NIC 36.
- Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, de Propiedades, planta y equipos y de activos no financieros.

h) Cambios contables

No existen cambios contables en el período terminado al 31 de marzo de 2020, en relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, los que se presentan para efectos comparativos.

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 31 de marzo de 2020.

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 90 días o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico más intereses devengados.

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 presentan valorizadas a su valor justo.

El deterioro de cuentas por cobrar se determina considerando toda la cartera crediticia, y son sujetas a una evaluación individual.

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

c) 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.

d) Otros activos no financieros, corrientes

Son aquellos activos que son diferibles y/o amortizados en el tiempo, como son los gastos anticipados.

e) Propiedades, planta 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. 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 30 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.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

e) **Propiedades, planta y equipos, continuación**

Los costos en que se incurren por mantenencias mayores, son reconocidos como Propiedades, planta y equipos 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 registran 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 objeto de depreciación.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumenten la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran 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 es reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de Propiedades, 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 son revisados anualmente, y se ajustan de ser necesario.

Descripción Clases	Vida útil (meses) Mínima	Vida útil (meses) Máxima
Edificios	48	600
Planta y equipos	36	120
Equipos computacionales y de comunicación	60	60
Instalaciones fijas y accesorios	60	1800
Vehículos de motor	60	72
Otras Propiedades, planta y equipos	60	96

Las obras en curso serán activadas una vez que se tenga la recepción definitiva de la obra y sea recepcionada conforme por la EPA.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

f) Deterioro

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

- Deterioros activos financieros.
Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro del activo.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El monto de la pérdida se reconocerá en el resultado del ejercicio de acuerdo con el modelo de pérdida esperada, según lo establecido en IFRS 9.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero al valor razonable con efecto en resultado se calcula por referencia a su valor razonable y la pérdida se refleja directamente en el estado de resultados integrales, la cual podrá ser reversada solo si esta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después que esta fue reconocida. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para las inversiones a valor razonable, el reverso será reconocido en el resultado en el período en que se genera.

- Deterioro de Propiedades, planta y equipos.
La administración determinó una provisión de deterioro al 01 de enero de 2010. Durante el presente período se efectuó recálculo del valor recuperable considerando los criterios establecidos más adelante.
- Deterioro de activos no financieros
Al cierre de cada estado financiero 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).

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

f) Deterioro, continuación

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) Derechos por cobrar

Corresponde a las cuentas por cobrar a largo plazo que mantienen Empresa Portuaria Arica con Terminal Puerto Arica (TPA), por los cánones reales calculados y mínimo garantizado respectivamente, que esta última deberá pagar durante el período de concesión. Estos cánones mínimos son reconocidos al costo amortizado y se registran contra un ingreso diferido el que es reconocido en resultados en la medida que se devenga el período de la concesión. Estos montos son descontados a la tasa de un bono del Tesoro de los Estados Unidos de América al plazo respectivo, ajustado por riesgo país.

h) 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.

i) 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 cargarán a resultados en el período en que se devengan.

▪ 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., en él se expresa que los Gerentes de la Empresa percibirán como indemnización por años de servicios valores

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

i) Beneficios a los empleados, continuación

expresados en U.F. al mes de octubre de 2000. La variación de la U.F. se carga a resultado con abono a la provisión de indemnización por años de servicios.

Al 31 de marzo de 2020 no existe pasivo contabilizado por este concepto en razón a que este beneficio fue cancelado al personal que era titular de este.

▪ 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. El gasto se devenga anualmente con abono a la obligación respectiva.

j) 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 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. 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.

k) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

Los ingresos percibidos por adelantado corresponden al pago de Terminal Puerto Arica S.A., efectuado al inicio del contrato de concesión, en virtud de los términos del contrato de concesión. El pago se amortizará en el plazo de la concesión cuyo vencimiento es el 30 de septiembre de 2034.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

l) 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 período.

m) 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.

n) 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.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

ñ) 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 ejercicio resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más las variaciones de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Con fecha 29 de septiembre de 2014, fue publicada en el Diario Oficial la Ley N°20.780 “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”

En el caso de EPA, al no aplicarse el artículo 14 de la ley de Impuesto a la Renta no procede el ejercicio de la opción de régimen tributario de las letras a) o b) de la misma norma, razón por la cual corresponde se aplique la tasa general de Impuesto de Primera Categoría, que corresponde a un 25%..

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

Con fecha 24 de febrero de 2020 se publicó en el Diario Oficial la Ley 21.210 que establece el nuevo proceso de modernización tributaria. Empresa Portuaria Arica no posee evidencia de algún cambio que pueda afectar los criterios aplicados en la determinación de la Base imponible, a partir de este hecho.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, continuación

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

p) Saldos y transacciones con empresas relacionadas

Se detallan 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.

q) Distribución de utilidades

La política de distribución de utilidades utilizada por Empresa Portuaria Arica es la establecida a través de los Oficios y/o Decretos emanados por el Ministerio de Hacienda, los cuales indican el monto a distribuir y constituyen la obligación legal que da origen a su registro.

r) Arrendamientos

La Empresa no posee contratos de arrendamiento de bienes tomados con terceros, por lo cual no genera efectos contables conforme lo determinado en la NIIF 16.

4 NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS

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

La aplicación de estas nuevas normas y enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC1 y NIC8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

- b) Normas, Enmiendas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y el equivalente a efectivo en el Estado de Situación Financiera Clasificado comprenden disponible, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y fondos mutuos 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.

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Bancos	2.006.220	119.083
Depósitos a plazo	2.200.000	3.000.147
Totales	<u>4.206.220</u>	<u>3.119.230</u>

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, continuación

Los depósitos a plazo tienen un vencimiento menor a 90 días desde su fecha de adquisición y devengan el interés pactado. Éstos se encuentran registrados a costo amortizado.

El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalente al efectivo es el siguiente:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Pesos chilenos	4.199.280	3.112.259
Dólares estadounidenses	6.940	6.971
Totales	<u>4.206.220</u>	<u>3.119.230</u>

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Las inversiones que comprenden el rubro Otros Activos Financieros Corrientes al 31 de marzo de 2020 corresponden a cuotas del Fondo Mutuo Itaú.

Ellas se valorizan a su valor justo al cierre anual el cual totaliza un valor de M\$ 300.000.-.

Al 31 de diciembre de 2019 este rubro no presenta saldo.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Clientes (1)	178.989	221.708
Canon por cobrar (2)	956.297	839.232
Deudores varios	1.250	-
Canon mínimo de concesión (3)	969.864	860.935
Cuenta por cobrar Fisco de Chile	2.519.679	2.519.679
Deterioro cuentas por cobrar	<u>(2.519.679)</u>	<u>(2.519.679)</u>
Totales	<u>2.106.400</u>	<u>1.921.794</u>

- 1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 31 de marzo de 2020 son de 15 días corridos de acuerdo con manual de tarifas portuarias de la Empresa.

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

- 2) Corresponde al canon devengado el último trimestre y que se facturará los primeros días del mes siguiente.
 - 3) El canon mínimo de concesión, corresponde a la porción de corto plazo del canon mínimo de la concesión del Puerto Arica por el período de 30 años de acuerdo con contrato de concesión y son cobrados en cuotas trimestrales al concesionario.
- b) La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Deudores no vencidos	2.000.232	1.921.794
Deudores 31 a 60 días de vencidos	106.072	-
Deudores 61 a 90 días de vencidos		
Deudores sobre 91 días de vencidos	<u>2.519.775</u>	<u>2.519.679</u>
Totales	<u><u>4.626.079</u></u>	<u><u>4.441.473</u></u>

- c) A continuación, presentamos el movimiento que experimentó el deterioro de los Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.519.679	2.522.971
Reversos	<u>-</u>	<u>(3.292)</u>
Totales	<u><u>2.519.679</u></u>	<u><u>2.519.679</u></u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	31.03.2020	31.12.2019
Corriente	M\$	M\$
Remanente de Crédito Fiscal	6.642	7.351
Totales	<u>6.642</u>	<u>7.351</u>

9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	31.03.2020	31.12.2019
Corrientes	M\$	M\$
Gastos anticipados (1)	13.569	160.358
Patente comercial	84.146	-
Gastos incurridos en proceso de concesión (2)	20.670	20.670
Totales	<u>118.385</u>	<u>181.028</u>

	31.03.2020	31.12.2019
No corrientes	M\$	M\$
Gastos incurridos en proceso de concesión (2)	282.486	287.654
Totales	<u>282.486</u>	<u>287.654</u>

1) Los gastos anticipados corresponden a pólizas de seguros contratadas por Bienes Físicos, Pólizas de Responsabilidad, Terrorismo, Incendio, Vehículos, Seguro Colectivo y por Accidentes.

2) Los gastos incurridos en el proceso de concesión, corresponden a la porción de corto plazo y largo plazo del costo que generó 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.

10. DERECHOS POR COBRAR, NO CORRIENTES

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

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Canon mínimo de concesión	9.891.339	8.902.088
Totales	9.891.339	8.902.088

Los derechos por cobrar corresponden al canon mínimo de la concesión del Puerto Arica por el período de 30 años de acuerdo con contrato de concesión y son cobrados en cuotas trimestrales al concesionario. Su contrapartida se registra en otros pasivos no financieros según se detalla en Nota 18. La actual concesión del Puerto de Arica finaliza el año 2034.

11. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Activos intangibles, neto		
Software, neto	-	-
Licencias computacionales, neto	65	74
Total, activos intangibles, neto	65	74
Activos intangibles, brutos		
Software, bruto	262.097	262.097
Licencias computacionales, bruto	23.015	23.015
Total, activos intangibles, bruto	285.112	285.112
Amortización acumulada y deterioro de valor, activos intangibles		
Amortización acumulada y deterioro del valor, Software	(262.097)	(262.097)
Amortización acumulada y deterioro del valor, licencias computacionales	(22.950)	(22.941)
Total, amortización acumulada y deterioro de valor activos intangibles	(285.047)	(285.038)

12. PROPIEDADES, PLANTA 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.

a) Clases de Propiedad, planta y equipos

La composición para los períodos al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 del rubro Propiedades, planta y equipos se detallan a continuación:

Clases de Propiedades, planta y equipos	Al 31 de marzo de 2020			
	Valor	Depreciación		Valor
	bruto	acumulada	Deterioro	neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	13.562.493	-	(3.524.205)	10.038.288
Edificios	2.682.753	(527.921)	(404.595)	1.750.237
Planta y equipos	50.481.067	(5.553.967)	(11.690.868)	33.236.232
Equipos computacionales y de comunicación	357.564	(189.934)	(5.013)	162.617
Instalaciones fijas y accesorios	949.115	(398.506)	(137.294)	413.315
Vehículos de motor	43.423	(26.985)	-	16.438
Otras Propiedades, planta y equipos	221.640	(100.973)	(19.163)	101.504
Total, clases de Propiedades, planta y equipos, neto	68.298.055	(6.798.286)	(15.781.138)	45.718.631

Clases de Propiedades, planta y equipos	Al 31 de diciembre de 2019			
	Valor	Depreciación		Valor
	bruto	acumulada	Deterioro	Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	13.562.493	-	(3.524.205)	10.038.288
Edificios	2.676.451	(508.952)	(404.595)	1.762.904
Planta y equipos	50.481.067	(5.386.614)	(11.690.868)	33.403.585
Equipos computacionales y de comunicación	356.737	(180.340)	(5.013)	171.384
Instalaciones fijas y accesorios	949.115	(385.423)	(137.294)	426.398
Vehículos de motor	43.423	(26.008)	0	17.415
Otras Propiedades, planta y equipos	221.640	(99.631)	(19.163)	102.846
Total, clases de Propiedades, planta y equipos, neto	68.290.926	(6.586.968)	(15.781.138)	45.922.820

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, continuación

b) Movimiento de activo fijo

	Edificios		Planta y	Equipos	Instalaciones		Otras	
	Terrenos	(neto)	Equipos	computacional	fijas y	Vehículos	Propiedades	Total
	M\$	M\$	(neto)	(neto)	(neto)	(neto)	planta y	M\$
			M\$	M\$	M\$	M\$	equipos	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	13.562.493	2.711.360	50.366.489	356.989	949.115	66.326	208.302	68.221.074
Depreciación acumulada	-	(480.615)	(5.386.614)	(182.895)	(385.423)	(41.862)	(99.631)	(6.577.040)
Deterioro inicial	(3.524.205)	(404.595)	(11.690.868)	(5.013)	(137.294)	(2.316)	(19.163)	(15.783.454)
Adiciones	-	-	57.634	3.130			12.005	72.769
Retiros (bajas)	-		-	-	-	(4.367)	-	(4.367)
Gasto por depreciación	-	(18.969)	(167.353)	(9.594)	(13.083)	(1.343)	(9)	(210.351)
Reverso de deterioro y reclasificaciones	-	(56.944)	56.944	-	-	-	-	-
Cambios, total		(75.913)	(52.775)	(6.464)	(13.083)	(5.710)	11.996	(141.949)
Saldo final al 31.03.2020	10.038.288	1.750.237	33.236.232	162.617	413.315	16.438	101.504	45.718.631

	Edificios		Planta y	Equipos	Instalaciones		Otras	
	Terrenos	(neto)	Equipos	computacional	fijas y	Vehículos	Propiedades	Total
	M\$	M\$	(neto)	(neto)	(neto)	(neto)	planta y	M\$
			M\$	M\$	M\$	M\$	equipos	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	13.562.493	2.711.360	50.366.489	354.056	949.115	66.326	208.302	68.218.141
Depreciación acumulada	-	(479.096)	(4.685.448)	(144.895)	(329.209)	(37.758)	(93.904)	(5.770.310)
Reclasificaciones	-	11.255	(17.754)	3.318		-	1.093	(2.088)
Deterioro inicial	(3.524.205)	(404.595)	(11.690.868)	(5.013)	(137.294)	(2.316)	(19.163)	(15.783.454)
Adiciones	-	-	132.332	2.933		-	24.279	159.544
Retiros (bajas)	-		-	(1.015)	-	(4.733)	(12.034)	(17.782)
Gasto por depreciación	-	(76.020)	(701.166)	(38.000)	(56.214)	(4.104)	(5.727)	(881.231)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios, total	-	(76.020)	(568.834)	(36.082)	(56.214)	(8.837)	6.518	(739.469)
Saldo final al 31.12.2019	10.038.288	1.762.904	33.403.585	171.384	426.398	17.415	102.846	45.922.820

13. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

a) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

La Empresa reconoce de acuerdo con NIC 12, activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles en la medida que sea probable que existan rentas líquidas imponibles disponibles contra la cual podrán ser utilizadas las diferencias temporarias, aplicando la tasa vigente al momento del reverso.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Activos		
Ingresos por concesión	1.251.911	1.273.251
Provisión vacaciones	31.542	25.565
Propiedades, planta y equipos	8.974.692	8.673.896
Pérdida Tributaria	2.556.374	2.685.990
Provisión bonos	31.213	35.923
Total, activos por impuestos diferidos	<u>12.845.732</u>	<u>12.694.625</u>
	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Pasivos:		
Gasto anticipado	197.051	200.410
Software	41	48
Total, pasivos por impuestos diferidos	<u>197.092</u>	<u>200.458</u>
Impuestos diferidos netos	<u>12.648.640</u>	<u>12.494.167</u>

13. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA, continuación

b) Conciliación impuesto renta

Al 31 de marzo de 2020 y 2019 no se ha contabilizado provisión por impuesto a la renta por existir pérdida tributaria en cada uno de los años. La tasa efectiva de impuestos es la siguiente:

	01.01.2020 al 31.03.2020		01.01.2019 al 31.03.2019	
	Base	Impuesto	Base	Impuesto
Conciliación de tributación aplicable	imponible	tasa	imponible	tasa
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto	1.004.592	(652.985)	492.126	(319.882)
Otros decrementos por impuestos legales	(1.241.360)	806.936	262.669	(170.735)
Gasto por impuestos utilizando tasa efectiva	(236.768)	153.951	754.795	(490.617)
Tasa efectiva		-15,32%		-99,69%

c) Gasto Impuesto a la renta

	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Gasto tributario artículo 21	(5.828)	
Variación impuesto diferido	159.951	(490.617)
Totales	154.123	(490.617)

13. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA, continuación

d) Exposición a situaciones tributarias contingentes

Empresa Portuaria Arica no mantiene una situación de tratamiento impositivo incierto, por cuanto la determinación del resultado tributario se realiza conforme a las normas del artículo 29 al 33 de la Ley de la Renta y no hemos tenido dudas en su aplicación y en la determinación o cuantía de los ajustes realizados.

Actualmente no existen giros por diferencias de impuestos que se hayan originado en procesos de fiscalización donde el S.I.I. haya estado en desacuerdo sobre los ajustes tributarios que deben incorporarse en la determinación de la base imponible del impuesto de primera categoría e impuesto especial a los gastos rechazados.

Actualmente no existen fiscalizaciones en curso y tampoco se ha recibido notificación de revisiones, así como tampoco hay procesos judiciales pendientes en tribunales tributarios.

Adicionalmente no existen situaciones en las cuales Empresa Portuaria Arica haya renunciado o no haya podido acceder a un determinado crédito por diferencias con el Servicio de Impuestos Internos.

La Empresa no tiene conocimiento que exista un probable cambio en las bases imponibles que pudieran afectar la determinación del impuesto corriente e impuestos diferidos, por cuanto no hay duda en cuanto a que el SII, en caso de revisión, aceptará los cálculos de las bases imponibles afectas a impuesto.

Finalmente, Empresa Portuaria Arica no posee evidencia de algún cambio que pueda afectar los criterios aplicados en la determinación de la Base imponible, a partir de los cambios incorporados en la ley de la renta por la denominada Ley de modernización tributaria publicada en febrero de 2020.

14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

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

La composición de este rubro 31 de marzo de 2020 y 2019, es la siguiente:

	31.02.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Proveedores	30.524	1.444
Provisiones de gastos	-	10.103
Retenciones	12.104	12.736
Totales	<u>42.628</u>	<u>24.283</u>

15. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

En este rubro se presentan las siguientes provisiones:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión bono directorio	48.020	55.264
Totales	<u>48.020</u>	<u>55.264</u>

16. PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

Este rubro presenta el siguiente detalle al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31.03.2020	31.12.2019
Corriente	M\$	M\$
Impuesto renta Art. 21	4.669	4.318
Impuesto único a los trabajadores	3.668	4.697
IVA débito fiscal	35.129	28.110
Impuesto retenido	1.283	3.939
Totales	<u>44.749</u>	<u>41.064</u>

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) Corriente

En este rubro, se presentan las provisiones de vacaciones proporcionales y los bonos de Plan de Gestión Anual para los ejecutivos y trabajadores, 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.

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

	31.03.2020	31.12.2019
Corriente	M\$	M\$
Vacaciones del personal	48.527	39.331
Bono PGA personal	25.356	28.592
Totales	<u>73.883</u>	<u>67.923</u>

b) No corriente

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 este rubro no presenta saldo en razón a que el citado beneficio fue cancelado al personal que era titular de este.

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del saldo es el siguiente:

	31.03.2020	31.12.2019
Corriente	M\$	M\$
Canon mínimo (1)	969.864	860.926
Ingreso anticipado concesión (2)	197.798	131.319
Totales	<u>1.167.662</u>	<u>992.243</u>

	31.03.2020	31.12.2019
No Corriente	M\$	M\$
Canon mínimo (Nota 10) (1)	9.891.339	8.902.098
Ingreso anticipado concesión (2)	1.926.018	1.827.529
Totales	<u>11.817.357</u>	<u>10.729.627</u>

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES, continuación

- (1) Corresponde al reconocimiento del ingreso anticipado del canon mínimo de concesión, de acuerdo con 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 y se reconoce en resultados en el período de concesión.
- (2) 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).

19. PATRIMONIO

- a) **Capital emitido** - El saldo del capital al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Capital	58.001.164	58.001.164
Totales	<u>58.001.164</u>	<u>58.001.164</u>

- b) **Resultados acumulados** - El saldo de los resultados acumulados al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación. Respecto a los resultados actuales y futuros, se debe esperar instrucciones del Ministerio de Hacienda para el retiro de dividendos (1), considerando los flujos e inversiones de la Empresa:

	31.03.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas	18.761.101	16.819.001
Deterioro activo fijo (2)	(15.836.467)	(15.836.467)
Utilidad del ejercicio	<u>1.158.711</u>	<u>1.942.100</u>
Totales	<u>4.083.345</u>	<u>2.924.634</u>

(1) **Distribución de Dividendos**

Mediante Decreto N° 489 de fecha 6 de mayo de 2019, de los Ministerios de Hacienda y Transportes y Telecomunicaciones se fijó el programa de traspasos de Anticipos y/o Utilidades para el ejercicio 2019, el cual se canceló en el mes de Noviembre un traspaso de utilidades por un monto de M\$ 1.000.000.

(2) **Deterioro Propiedad, Planta y Equipos**

Ver nota 3 letra f)

20. INGRESOS ORDINARIOS

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

	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
TUP	644.468	449.202
Canon	956.297	821.211
Ingresos concesión	32.830	32.830
Seguros TPA	65.933	61.210
Usos de áreas	80.817	64.064
Otros servicios	16.357	12.478
Totales	<u>1.796.702</u>	<u>1.440.995</u>

21. COSTOS Y GASTOS

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

- a) Los gastos acumulados por beneficios a los empleados es el siguiente:

	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Remuneraciones	182.609	219.979
Indemnizaciones	2.484	111.276
Viáticos, traslados y estadía	2.028	9.813
Otros	19.223	10.251
Totales	<u>206.344</u>	<u>351.319</u>

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

	<u>31.03.2020</u>	<u>31.03.2019</u>
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Planta y equipos	167.353	157.375
Edificios	18.969	19.005
Instalaciones fijas y accesorios	13.083	14.054
Equipos computacionales y de comunicación	9.594	7.966
Amortizaciones	9	22
Otras Propiedades, planta y equipos	1.343	1.545
Vehículos de motor	977	1.172
Totales	<u>211.328</u>	<u>201.139</u>

21. COSTOS Y GASTOS, continuación

- c) La composición de Otros gastos por naturaleza es la siguiente:

	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Seguros	146.788	213.028
Patentes y contribuciones	84.442	81.087
Servicios por terceros	15.121	14.976
Gastos administración	52.176	42.386
Directorio	22.039	7.734
Honorarios	14.040	12.346
Gastos operación antepuerto	31.723	45.782
Mantenimiento y reparación	22.798	-
Totales	<u>389.127</u>	<u>417.339</u>

- d) El resumen de otras pérdidas por los ejercicios finalizados al 31 de marzo de 2020 y 2019 son los siguientes:

	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
Ingresos por venta activo fijo	-	7.044
Pérdida por Crédito IVA	(1.575)	(3.029)
Multas Varias	2.585	7.840
Totales	<u>1.010</u>	<u>11.855</u>

- e) Los ingresos financieros por M\$ 12.775 en 2020 (M\$ 9.256 en 2019), corresponden a intereses percibidos en el ejercicio provenientes de depósitos a plazo con vencimiento menos de 90 días.

22. 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 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\$ 1.078.568 cada una, pagaderas en dólares a EPA, las que se renuevan anualmente durante todo el contrato de concesión, las que se detallan en la letra c) de la presente nota.

b) Juicios y contingencias

A la fecha de cierre de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2020, la empresa informa lo siguiente respecto a contingencias:

- Civil (EPA con NARITA S.A.) Término de Contrato de Arrendamiento, Rol C-700-2019, 3er. Juzgado Civil Arica, Cuantía Indeterminada. Fallado favorablemente en segunda instancia.

c) Cauciones obtenidas de clientes

La empresa ha recibido garantías de sus clientes por los servicios prestados que consisten en garantizar el pago de facturas a 15 días y más según sea el caso, las boletas de garantías entregadas al 31 de marzo de 2020, por clientes en poder de Empresa Portuaria Arica ascienden a M\$3.768.124 (M\$3.315.155.- en el año 2019), de acuerdo con el siguiente detalle:

Cauciones obtenidas de clientes, continuación

EMPRESAS	RUT	D	FECHA VTO	BANCO	SERIE	EQ	MONTO NOMINAL	MONTO M\$
SAAM S.A.	92048000	4	31-12-2020	BCI	534172	USD\$	5.000	4.260
SOMARCO LTDA.	80925100	4	13-05-2020	ITAU	91374	USD\$	5.000	4.260
AGUNSA S.A.	96566940	K	05-02-2021	ITAU	34183	USD\$	5.000	4.260
AJ BROOM Y CIA S.A.C.	91256000	7	31-03-2020	BCI	476395	USD\$	5.000	4.260
MAERSK CHILE S.A.	96653890	2	30-04-2021	CHILE	52066	USD\$	5.000	4.260
REMOLCADORES ULTRATUG LTDA.	78558840	1	31-03-2021	BCI	537370	USD\$	5.000	4.260
IAN TAYLOR CHILE S.A.	82728500	5	31-05-2020	BCI	471182	USD\$	5.000	4.260
ULTRAMAR AGENCIA MARITIMA LTDA.	80992000	3	31-12-2020	BCI	497275	USD\$	5.000	4.260
ULTRAMAR AGENCIA MARITIMA LTDA. (	80992000	3	31-12-2020	BCI	497274	USD\$	10.000	8.520
MSC MEDITERRANEAN SHIPPING COMPANY S.A.	96707720	8	08-06-2020	CHILE	57022	USD\$	5.000	4.260
CORPESCA S.A.	96893820	7	31-12-2020	SANTANDER	B014512	USD\$	5.000	4.260
MARITIMA VALPARAISO CHILE S.A.	96591730	6	08-06-2020	SANTANDER	8564	USD\$	5.000	4.260
COMPAÑÍA DE PETROLEOS DE CHILE COPEC S.A.	99520000	7	01-10-2020	SANTANDER	B014333	USD\$	1.548	1.318
CORPESCA S.A.	96893820	7	31-12-2020	SANTANDER	B014511	USD\$	6.000	5.112
ARTURO MOLINA FOCACCI	5656188	9	19-08-2020	CHILE	52063	USD\$	1.068	909
PESQUERA ISaura LTDA.	78386980	2	31-12-1999	SANTANDER	81749	CH\$	520.000	520
ASPB	59055710	2	31-12-1999	BCI	34119	U.F.	12	343
TERMINAL PUERTO ARICA	99567620	6	31-01-2021	ITAU-CORPBANCA	30672	USD\$	1.078.568	918.972
TERMINAL PUERTO ARICA	99567620	6	31-01-2021	ITAU-CORPBANCA	30675	USD\$	1.078.568	918.972
TERMINAL PUERTO ARICA	99567620	6	31-01-2021	ITAU-CORPBANCA	30679	USD\$	1.078.568	918.972
TERMINAL PUERTO ARICA	99567620	6	31-01-2021	ITAU-CORPBANCA	30683	USD\$	1.078.568	918.972
SOCIEDAD DE TRANSPORTES KIPA LTDA.	76075441	2	02-10-2020	BCI	495756	USD\$	5.000	4.260
STIVEL SOTO FERNANDEZ	22033241	1	20-02-2023	BANCO ESTADO	7845355	CH\$	1.320.000	1.320
AGENCIAS MARITIMAS AGENTAL LTDA.	80010900	0	13-06-2020	BANCO DE CHILE	56904	USD\$	5.000	4.260
SINDICATO DE TRABAJADORES INDEPENDIENTES	70930200	0				CH\$	400.000	400
FERIA LIMPROMAR	71563800	2	15-03-2024	BANCO ESTADO	7698857	CH\$	180.000	180
SIND TRAB INDEP BUZOS MARISCADORES Y ASISTENTES COMUNA DE ARICA	75247600	4	04-05-2020	BANCO ESTADO	7560035	CH\$	80.000	80
COCINERIA MATA RANGI LTDA. (RAUL ANTOLIN HERRERA ANCAIN)	76913798	K	23-10-2020	SCOTIABANK	160103	CH\$	153.900	153
ANGELINA RAQUEL FREIRE MACHUCA	11120245	1	10-02-2021	BANCO ESTADO	7845140	CH\$	92.340	92
HECTOR DIMAS FAUNDEZ ACEVEDO	5404344	9	13-01-2021	BANCO ESTADO	7740747	CH\$	61.560	61
MARCELO ENRIQUE VILLARROEL SARMIENTO	10750076	6	01-02-2021	BCI	466531	CH\$	123.600	123
JOSE AVALOS MONTEJO	7442374	4	22-02-2021	BCI	466534	CH\$	185.400	185
HAMBURG SUD CHILE	59059900	K	05-07-2020	BCI	491919	USD\$	5.000	4.260
INCHCAPE SHIPPING SERVICE BV CHILLE	78610880	2	15-07-2020	SCOTIABANK	146415	USD\$	5.000	4.260
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	90160000	7	23-07-2020	HSBC	1065505	USD\$	5.000	4.260
CSAV AUSTRAL (HAPAG LLOYD CHILE SPA)	76380217	5	01-08-2020	DE CHILE	57101	USD\$	5.000	4.260
MTM SOLUTIONS SPA	76793360	6	10-06-2020	BANCO ITAU	4107898	CH\$	500.000	500
TOTAL								3.768.124

- d) La empresa ha recibido de parte de los usuarios del puerto, pólizas de seguros por responsabilidad civil que caucionan los daños que pudieren ocurrir dentro de los límites del recinto portuario, el monto por este concepto asciende a M\$ 3.245.836 (M\$1.555.299 al 31 de diciembre de 2019), de acuerdo con el siguiente detalle:

EMPRESAS	RUT	DV	FECHA VCTO	POLIZA	CÍA DE SEGUROS	EQ	VALOR	TOTAL, M\$
IAN TAYLOR CHILE S.A.	82728500	5	01-02-2021	23026334	LIBERTY SEGUROS	U.F.	1600	45.755
MAERSK CHILE	99653890	2	15-03-2020	23022587	LIBERTY SEGUROS	U.F.	1600	45.755
MEDITERRANEAN SHIPPING CO CHILE (MSC)	96707720	8	31-10-2020	23025380	LIBERTY SEGUROS	U.F.	5000	142.987
CORPESCA S.A.	96893820	7	31-05-2020	6022021	SURA	U.F.	5000	142.987
CORPESCA S.A.	96893820	7	31-05-2020	6014256	SURA	U.F.	5000	142.987
SOMARCO LTDA.	80925100	4	31-01-2021	68954	HDI	U.F.	1600	45.755
SOMARCO LTDA.	80925100	4	29-11-2020	1011700146645 B	MAFRE SEGUROS	U.F.	21072	602.605
SOMARCO LTDA.	80925100	4	05-08-2020	29173	HDI	USD\$	300.000	255.609
ULTRAMAR LTDA.	80992000	3	05-02-2021	6369646	SURA	U.F.	1600	45.755
MARITIMA VALPARAISO CHILE S.A.	96591730	6	18-05-2020	3030600010956	MAPFRE	U.F.	1600	45.755
SAAM	92048000	4	31-10-2020	5057157	CHILENA CONSOLIDADA	U.F.	1600	45.755
AGUNSA AGENCIAS UNIVERSALES S.A.	96566940	k	31-08-2020	23024751	LIBERTY SEGUROS	U.F.	1600	45.755
AGENCIAS MARITIMAS AGENTAT LTDA.	80010900	0	31-08-2020	5034054	CHILENA CONSOLIDADA	USD\$	5000	4.260
COMPANÍA DE PETROLEOS DE CHILE COPEC S.A.	99520000	7	30-05-2021	120131531	LIBERTY SEGUROS	U.F.	57142	1.634.116
TOTAL								3.245.836

23. SANCIONES

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 la Empresa, la Administración y el Directorio no han sido sancionados por ningún organismo fiscalizador.

24. MEDIO AMBIENTE

En consideración a la Circular de la Comisión de Mercado Financiero N°1.901 de fecha 30 de octubre de 2008, 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.

En relación con lo anterior Empresa Portuaria Arica, a través de Somarco ha 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 m² de áreas del sector norte del puerto Arica, que por años se destinaban al acopio de minerales a granel.

25. 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 esta, 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.

25. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO, continuación

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 en tránsito la que corresponde al 76% al 31 de marzo de 2020 (Año 2019 79%) del total del puerto, asociada a los Tratados internacionales.

Considerando los factores asociados a los trabajadores portuarios, se debe tener especial cuidado en las negociaciones que estos deben tener con las empresas que los contratan para cada uno de los servicios al interior de puerto, teniendo en cuenta las acciones que se ha venido dando en estos últimos meses, los cuales han mantenido paralizado algunos puertos pertenecientes a las empresas portuarias hoy concesionados al sector privado.

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 por servicios se encuentra establecida mayoritariamente en pesos chilenos y en forma muy excepcional en dólares norteamericanos.

25. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO, continuación

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 de que no obtenga respuesta a los requerimientos de cobros.

Al 31 de marzo de 2020 se ha constituido una provisión por incobrables de M\$2.519.679 que corresponde en su totalidad, 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 con 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.

Con respecto a las colocaciones de 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.

Tal como se expresa en la Nota N°5, Empresa Portuaria Arica cuenta con excedentes de caja de M\$ 2.200.000 (M\$.3.000.147 en 2019) invertidos en Depósitos a Plazo con duración promedio menor a 90 días, invertidos en bancos locales.

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 (SNI), administrado por los Ministerios de Hacienda y de Planificación.

26. MONEDA EXTRANJERA

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos corrientes y no corrientes, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, informados por moneda:

Activos corrientes:	Moneda	31.03.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ Reajuste	2.200.000	3.000.147
	\$ No reajutable	1.999.280	112.112
	Dólares	6.940	6.971
Otros activos financieros corrientes	\$ Reajuste	300.000	-
Otros activos no financieros, corrientes	\$ No reajutable	118.385	181.028
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	\$ No reajutable	180.239	221.708
	Dólares	1.926.161	1.700.086
Activos por impuestos corrientes	\$ Reajuste	6.642	7.351
Activos corrientes totales		<u>6.737.647</u>	<u>5.229.403</u>
Activos no corrientes	Moneda	31.03.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Otros activos financieros, no corrientes	\$ No reajutable	282.486	287.654
Derechos por cobrar, no corrientes	Dólares	9.891.339	8.902.088
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ No reajutable	65	74
Propiedades, planta y equipos	\$ No reajutable	45.718.631	45.922.820
Activos por impuestos diferidos	\$ No reajutable	12.648.640	12.494.167
Activos no corrientes totales		<u>68.541.161</u>	<u>67.606.803</u>
	\$ Reajuste	2.506.642	3.007.498
	\$ No reajutable	60.947.727	59.219.563
	Dólares	<u>11.824.440</u>	<u>10.609.145</u>
Total, Activos		<u>75.278.808</u>	<u>72.836.206</u>

26. MONEDA EXTRANJERA, continuación

Pasivos corrientes:	Moneda	31.03.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	\$ No reajutable	42.628	24.283
Otras provisiones a corto plazo	\$ Reajuste	48.021	55.264
Pasivos por impuestos, corrientes	\$ No reajutable	44.749	41.064
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	\$ No reajutable	73.883	67.923
Otros pasivos no financieros, corrientes	Dólares	969.864	860.925
	\$ No reajutable	197.797	131.318
Pasivos corrientes totales		1.376.942	1.180.777
Pasivos no corrientes	Moneda	31.03.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	\$ Reajuste	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	\$ No reajutable	1.926.018	1.827.529
	Dólares	9.891.339	8.902.098
Pasivos no corrientes totales		11.817.357	10.729.627
	\$ Reajuste	48.021	55.264
	\$ No reajutable	2.285.075	2.092.117
	Dólares	10.861.203	9.763.023
Total, Pasivos		13.194.299	11.910.404

27. REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO Y PERSONAL CLAVE

a) Directorio

Empresa Portuaria Arica es administrada por un Directorio compuesto por tres miembros, elegidos por el Presidente de la República, los cuales permanecen por un periodo de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

Con fecha 6 de Diciembre de 2018 la Dirección Ejecutiva del Sistema de Empresas Públicas (SEP) acordó aceptar la renuncia del Sr. Francisco Gonzalez Silva, quién desempeñaba el cargo de Presidente del Directorio. En su reemplazo se designó a la actual Directora Señora Loreto Seguel King.

Además, con igual fecha el Consejo Directivo del SEP dispuso designar como Director de la Empresa a Sr. Víctor Selman Biester, considerando el cargo que resultó vacante de luego del nombramiento de la Sra. Loreto Seguel como Presidenta del Directorio.

Con fecha 6 de Septiembre de 2019 asumió como Director el Sr. Aldo Cassinelli Capurro, en reemplazo del Sr. Victor Selman Biester.

b) Retribución del Directorio

Los integrantes del Directorio de Empresa Portuaria Arica perciben mensualmente 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 o quien lo subroga percibe igual dieta aumentada en un 100%.

Sin perjuicio de lo anterior, a excepción del Representante de los Trabajadores, los Directores podrán percibir ingresos asociados al cumplimiento de metas establecidas en el Plan de Gestión Anual, los que en ningún caso pueden exceder del 100% de su dieta anual.

Las remuneraciones del Directorio por los ejercicios al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 ascienden a M\$ 9.654- y M\$ 37.508.-, respectivamente.

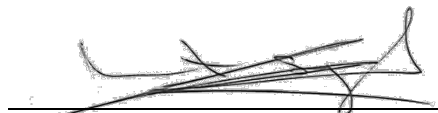
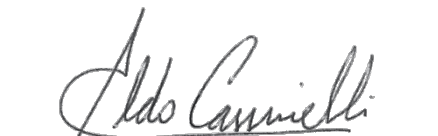
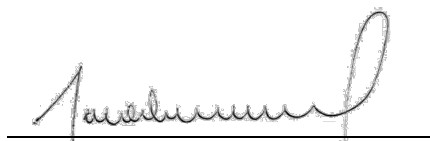
28. HECHOS RELEVANTES

A partir de la profundización de los efectos y repercusiones de la pandemia COVID-19, ocurrida a partir de marzo de 2020, la Dirección de la Compañía se encuentra evaluando sus potenciales afectaciones en la región, en el mercado y en los planes estratégicos en curso.

29. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero y el 13 de mayo de 2020 fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de estos.

APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS


Loreto Seguel King
Presidente del Directorio
Aldo Cassinelli Capurro
Director
Marcelo Urrutia Aldunate
Director
Rodrigo Pinto Astudillo
Gerente General
