



EMPRESA PORTUARIA ARICA
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y
31 DE DICIEMBRE DE 2017



ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017
Miles de Pesos (M\$)



Contenido

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

Moneda funcional : Pesos Chilenos

Moneda de presentación : M\$

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ÍNDICE

Estados Financieros Intermedios

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 Directo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Página 15
7. Activos por impuestos corrientes	Página 16
8. Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes	Página 17
9. Derechos por cobrar, no corrientes	Página 17
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	Página 18
11. Propiedades, planta y equipos	Página 18
12. Impuestos diferidos e impuestos a la renta	Página 21
13. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	Página 23
14. Otras provisiones, corrientes	Página 23
15. Pasivos por impuestos, corrientes	Página 23
16. Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes	Página 24
17. Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes	Página 25
18. Patrimonio	Página 25
19. Ingresos ordinarios	Página 27
20. Costos y gastos	Página 27
21. Activos y pasivos contingentes	Página 29
22. Sanciones	Página 31
23. Medio ambiente	Página 31
24. Gestión de riesgo financiero	Página 31
25. Moneda extranjera	Página 35
26. Remuneración del Directorio y personal clave	Página 36
27. Hechos relevantes	Página 37
28. Eventos posteriores	Página 37

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y AL 31 DICIEMBRE DE 2017
(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	2.736.049	877.725
Otros activos no financieros, corrientes	8	168.725	581.732
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	1.775.020	1.766.450
Activos por impuestos corrientes, corrientes	7	-	6.253
Total activos corrientes		<u>4.679.794</u>	<u>3.232.160</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos no financieros, no corrientes	8	313.490	328.993
Derechos por cobrar, no corrientes	9	8.806.079	8.751.882
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	14.335	14.335
Propiedades, planta y equipos	11	47.155.553	47.808.094
Activos por impuestos diferidos	12	11.942.735	11.777.657
Total activos no corrientes		<u>68.232.192</u>	<u>68.680.961</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>72.911.986</u></u>	<u><u>71.913.121</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y AL 31 DICIEMBRE DE 2017
(En miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota N°	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	61.071	39.975
Otras provisiones a corto plazo	14	64.404	72.149
Pasivos por impuestos, corrientes	15	21.303	18.396
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16	101.928	95.176
Otros pasivos no financieros, corrientes	17	<u>982.571</u>	<u>897.632</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.231.277</u>	<u>1.123.328</u>
NO CORRIENTES:			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	16	96.463	94.491
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	<u>10.797.757</u>	<u>10.842.050</u>
Total pasivos no corrientes		<u>10.894.220</u>	<u>10.936.541</u>
PATRIMONIO NETO:			
Capital emitido	18	58.001.164	58.001.164
Utilidades acumuladas	18	<u>2.785.325</u>	<u>1.852.088</u>
Total patrimonio, neto		<u>60.786.489</u>	<u>59.853.252</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>72.911.986</u></u>	<u><u>71.913.121</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS DE RESULTADOS POR NATURALEZA

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017

(En miles de pesos- M\$)

		Del 01.01.2018	Del 01.01.2017	Del 01.07.2018	Del 01.07.2017
	Nota	al 30.09.2018	al 30.09.2017	al 30.09.2018	al 30.09.2017
	Nº	M\$	M\$		
Estados de Resultado por Naturaleza					
Ingresos de actividades ordinarias	19	4.003.618	3.955.831	1.353.962	1.268.487
Gastos por beneficios a los empleados	20a	(724.462)	(710.545)	(234.335)	(238.621)
Gasto por depreciación y amortización	20b	(658.993)	(627.833)	(214.803)	(224.907)
Otros gastos, por naturaleza	20c	(1.882.407)	(1.776.957)	(533.646)	(643.274)
Otras ganancias (pérdidas)	20d	(3.731)	(17.721)	(790)	21.245
Ingresos financieros		36.397	45.033	16.427	15.067
Diferencias de cambio		380	(363)	230	(306)
		<u>770.802</u>	<u>867.445</u>	<u>387.045</u>	<u>197.691</u>
Ganancia antes de impuesto					
Ingresos por impuestos a las ganancias	12	<u>162.436</u>	<u>362.802</u>	<u>50.461</u>	<u>(33.540)</u>
Ganancia del período		<u>933.238</u>	<u>1.230.247</u>	<u>437.506</u>	<u>164.151</u>
Estado de resultados integrales					
Ganancia		<u>933.238</u>	<u>1.230.247</u>	<u>437.506</u>	<u>164.151</u>
Total resultado de ingresos y gastos integrales		<u><u>933.238</u></u>	<u><u>1.230.247</u></u>	<u><u>437.506</u></u>	<u><u>164.151</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017
 (En miles de pesos - M\$)

31 de marzo de 2018

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 01/01/2018	58.001.164	-	-	-	1.852.087	59.853.251
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia	-	-	-	-	933.238	933.238
Resultado integral	-	-	-	-	933.238	933.238
Diviando	-	-	-	-	0	0
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	58.001.164	-	-	-	2.785.325	60.786.489

31 de marzo de 2017

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 01/01/2017	58.001.164	-	-	-	2.311.569	60.312.733
Cambios en el patrimonio						
Resultado Integral						
Ganancia	-	-	-	-	1.230.247	1.230.247
Resultado integral	-	-	-	-	1.230.247	1.230.247
Diviando	-	-	-	-	0	0
Saldo final al 30 de septiembre de 2017	58.001.164	-	-	-	3.541.816	61.542.980

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA ARICA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 y 2017
(En miles de pesos - M\$)

	Nota N°	30.09.2018 M\$	30.09.2017 M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		4.645.526	4.558.238
Ingreso financieros percibidos		36.397	45.033
Otros ingresos percibidos		-	3.805
Pago a proveedores y personal		(2.207.135)	(3.754.369)
Otros gastos pagados		44.547	38.080
Impuesto al valor agregado y otros similares pagados		<u>(661.506)</u>	<u>(72.313)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1.857.829</u>	<u>818.474</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Importes procedentes de la venta de Propiedades, planta y equipos		500	-
Compras de Propiedades, planta y equipos		<u>(5)</u>	<u>(409.845)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>495</u>	<u>(409.845)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pago de dividendos		<u>0</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		<u>0</u>	<u>0</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>1.858.324</u>	<u>408.629</u>
DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>1.858.324</u>	<u>408.629</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO		<u>877.725</u>	<u>1.911.925</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u><u>2.736.049</u></u>	<u><u>2.320.554</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 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 vigencia 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 27 de noviembre de 2018.

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 30 de septiembre de 2018 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo a 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.

Estos estados de situación financieros reflejan fielmente la situación financiera de Empresa Portuaria Arica al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

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 CMF, 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 de 2018 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 períodos, 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 períodos:

Estado de Situación Financiera : Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

Estados de Resultados : Por los periodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

Estado de Cambios Patrimonio Neto: Por los periodos de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

Estados de Flujos de Efectivo : Por los periodos de nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

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 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.

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.

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Unidad de fomento	27.357,45	26.798,14	26.656,79
Dólar Estadounidense	660,42	614,75	637,93

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.

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 30 de septiembre de 2018, en relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, 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 30 de septiembre de 2018.

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 al costo deducidas de cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe 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 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 incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

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.

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)	Vida útil (meses)
	Mínima	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.

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 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).

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 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.

- 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.

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.

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 período resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del periodo, 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”

Entre los principales cambios, dicha Ley agrega un nuevo sistema de tributación parcialmente integrado, que se puede utilizar de forma alternativa al régimen integrado de renta atribuida. Los contribuyentes podrán optar libremente a cualquiera de los dos para pagar sus impuestos. 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% a partir del año comercial 2017.

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.

o) 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.

p) 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.

q) 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.

r) 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.

4. NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

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

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 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

c) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Aclaraciones a NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16, CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera la aplicación futura de estas.

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.

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Bancos	434.658	76.649
Depósitos a plazo	<u>2.301.391</u>	<u>801.076</u>
Totales	<u><u>2.736.049</u></u>	<u><u>877.725</u></u>

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:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Pesos chilenos	2.726.683	871.475
Dólares estadounidenses	<u>9.366</u>	<u>6.250</u>
Totales	<u><u>2.736.049</u></u>	<u><u>877.725</u></u>

6. 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 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Clientes (1)	181.287	263.659
Canon por cobrar (2)	795.122	739.770
Deudores varios	3.214	-
Canon mínimo de concesión (3)	798.689	766.313
Cuenta por cobrar Fisco de Chile	2.519.679	2.519.679
Deterioro cuentas por cobrar	<u>(2.522.971)</u>	<u>(2.522.971)</u>
Totales	<u>1.775.020</u>	<u>1.766.450</u>

- 1) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales al 30 de septiembre de 2018 son de 15 días corridos de acuerdo a manual de tarifas portuarias de la Empresa.
- 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 a contrato de concesión y son cobrados en cuotas trimestrales al concesionario.

- b) La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto, se detalla a continuación:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Deudores no vencidos	1.756.965	1.701.823
Deudores 31 a 60 días de vencidos	14.762	35.389
Deudores 61 a 90 días de vencidos	-	7.310
Deudores sobre 91 días de vencidos	<u>2.526.264</u>	<u>2.544.899</u>
Totales	<u>4.297.991</u>	<u>4.289.421</u>

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

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	<u>2.522.971</u>	<u>2.522.971</u>
Totales	<u><u>2.522.971</u></u>	<u><u>2.522.971</u></u>

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
Corriente	M\$	M\$
Remanente de Crédito Fiscal	<u>-</u>	<u>6.253</u>
Totales	<u><u>0</u></u>	<u><u>6.253</u></u>

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
Corrientes	M\$	M\$
Gastos anticipados (1)	148.055	561.062
Gastos incurridos en proceso de concesión (2)	<u>20.670</u>	<u>20.670</u>
Totales	<u><u>168.725</u></u>	<u><u>581.732</u></u>
	30.09.2018	31.12.2017
No corrientes	M\$	M\$
Gastos incurridos en proceso de concesión (2)	<u>313.490</u>	<u>328.993</u>
Totales	<u><u>313.490</u></u>	<u><u>328.993</u></u>

- 1) Los gastos anticipados corresponden a pólizas de seguros contratadas por un período de 18 meses a contar del 28 de febrero de 2017.
- 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.

9. DERECHOS POR COBRAR, NO CORRIENTES

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

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Canon mínimo de concesión	<u>8.806.079</u>	<u>8.751.882</u>
Totales	<u><u>8.806.079</u></u>	<u><u>8.751.882</u></u>

Los derechos por cobrar, corresponden al canon mínimo de la concesión del Puerto Arica por el período de 30 años de acuerdo a 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 17.

10. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

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

El detalle de los activos intangibles que posee la Empresa se presenta a continuación:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Activos intangibles, neto		
Software, neto	11.668	11.668
Licencias computacionales, neto	<u>2.667</u>	<u>2.667</u>
Total activos intangibles, neto	<u><u>14.335</u></u>	<u><u>14.335</u></u>
Activos intangibles, brutos		
Software, bruto	262.097	262.097
Licencias computacionales, bruto	<u>23.013</u>	<u>23.013</u>
Total activos intangibles, bruto	<u><u>285.110</u></u>	<u><u>285.110</u></u>
Amortización acumulada y deterioro de valor, activos intangibles		
Amortización acumulada y deterioro del valor, Software	(250.429)	(250.429)
Amortización acumulada y deterioro del valor, licencias computacionales	<u>(20.346)</u>	<u>(20.346)</u>
Total amortización acumulada y deterioro de valor activos intangibles	<u><u>(270.775)</u></u>	<u><u>(270.775)</u></u>

11. 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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 del rubro Propiedades, planta y equipos se detallan a continuación:

Clases de Propiedades, planta y equipos	Al 30 de septiembre de 2018			
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Deterioro	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	13.562.493	-	(3.524.205)	10.038.288
Edificios	2.711.360	(420.509)	(404.595)	1.886.256
Planta y equipos	50.567.680	(4.468.442)	(11.690.868)	34.408.370
Equipos computacional y de comunicación	354.056	(135.380)	(5.013)	213.663
Instalaciones fijas y accesorios	949.115	(317.987)	(137.294)	493.834
Vehículos de motor	66.326	(37.061)	(2.316)	26.949
Otras Propiedades, planta y equipos	201.258	(93.902)	(19.163)	88.193
Total clases de Propiedades, planta y equipos, neto	68.412.288	(5.473.281)	(15.783.454)	47.155.553

Clases de Propiedades, planta y equipos	Al 31 de diciembre de 2017			
	Valor bruto	Depreciación acumulada	Deterioro	Valor neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Terrenos	13.562.493	-	(3.524.205)	10.038.288
Edificios	2.705.580	(358.431)	(404.595)	1.942.554
Planta y equipos	50.567.680	(3.961.662)	(11.690.868)	34.915.150
Equipos computacional y de comunicación	353.384	(100.343)	(5.013)	248.028
Instalaciones fijas y accesorios	949.115	(272.534)	(137.294)	539.287
Vehículos de motor	66.326	(33.192)	(2.316)	30.818
Otras Propiedades, planta y equipos	201.258	(88.126)	(19.163)	93.969
Total clases de Propiedades, planta y equipos, neto	68.405.836	(4.814.288)	(15.783.454)	47.808.094

d) **Movimiento de activo fijo**

	Terrenos	Edificios	Planta y	Equipos	Instalaciones	Vehículos	Otras	Total
	M\$	(neto)	Equipos	computacional	fijas y	de motor	Propiedades	
		M\$	(neto)	(neto)	accesorios	(neto)	planta y	M\$
			M\$	M\$	(neto)	M\$	equipos	M\$
							M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	13.562.493	2.722.959	50.726.661	368.514	949.115	66.326	190.300	68.586.368
Depreciación acumulada	-	(377.053)	(3.961.661)	(127.859)	(272.533)	(33.192)	(100.940)	(4.873.238)
Reclasificaciones	-	3.019	(158.982)	12.386	-	-	23.772	(119.805)
Deterioro inicial	(3.524.205)	(404.595)	(11.690.868)	(5.013)	(137.294)	(2.316)	(19.163)	(15.783.454)
Adiciones	-	4.005	-	670	-	-	-	4.675
Retiros (bajas)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	(62.079)	(506.780)	(35.035)	(45.454)	(3.869)	(5.776)	(658.993)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios, total		(58.074)	(506.780)	(34.365)	(45.454)	(3.869)	(5.776)	(654.318)
Saldo final al 30.09.2018	10.038.288	1.886.256	34.408.370	213.663	493.834	26.949	88.193	47.155.553

	Terrenos	Edificios	Planta y	Equipos	Instalaciones	Vehículos	Otras	Total
	M\$	(neto)	Equipos	computacional	fijas y	de motor	Propiedades	
		M\$	(neto)	(neto)	accesorios	(neto)	planta y	M\$
			M\$	M\$	(neto)	M\$	equipos	M\$
							M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	13.562.493	2.313.340	50.726.661	235.712	915.364	66.326	190.073	68.009.969
Depreciación acumulada	-	(293.498)	(3.180.107)	(69.864)	(198.528)	(25.635)	(77.022)	(3.844.654)
Reclasificaciones	-	1.242	(158.982)	12.386	-	-	23.772	(121.582)
Deterioro inicial	(3.524.205)	(404.595)	(11.690.868)	(5.013)	(137.294)	(2.316)	(19.163)	(15.783.454)
Adiciones	-	409.619	-	132.802	33.751	-	227	576.399
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros (bajas)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	-	(83.554)	(781.554)	(57.995)	(74.006)	(7.557)	(23.918)	(1.028.584)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambios, total	-	326.065	(781.554)	74.807	(40.255)	(7.557)	(23.691)	(452.185)
Saldo final al 31.12.2017	10.038.288	1.942.554	34.915.150	248.028	539.287	30.818	93.969	47.808.094

12. 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 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:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Ingresos por concesión	1.379.948	1.443.966
Provisión vacaciones	34.655	45.203
Propiedades, planta y equipos	8.035.275	7.787.264
Pérdida Tributaria	2.669.872	2.688.415
Provisión bonos	41.863	47.269
Otras cuentas menores	7.276	2.140
	<hr/>	<hr/>
Total activos por impuestos diferidos	<u>12.168.889</u>	<u>12.014.257</u>
	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Gasto anticipado	216.836	227.281
Software	9.319	9.319
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>226.155</u>	<u>236.600</u>
	<hr/>	<hr/>
Impuestos diferidos netos	<u>11.942.734</u>	<u>11.777.657</u>

b) Conciliación impuesto renta

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 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:

	01.01.2018 al 30.09.2018		01.01.2017 al 31.12.2017	
	Base imponible M\$	Impuesto tasa 65,0% M\$	Base imponible M\$	Impuesto tasa 65,0% M\$
Conciliación de tributación aplicable				
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto	933.238	606.605	1.072.013	696.808
Otras decremento por impuestos legales	<u>(1.344.269)</u>	<u>(444.169)</u>	<u>(1.272.319)</u>	<u>(228.302)</u>
Gasto por impuestos utilizando tasa efectiva	<u>(411.031)</u>	<u>162.436</u>	<u>(200.306)</u>	<u>468.506</u>
Tasa efectiva		<u>17,41%</u>		<u>43,70%</u>

c) Gasto Impuesto a la renta

	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Gasto tributario artículo 21	0	(5.681)
Variación impuesto diferido	<u>162.436</u>	<u>474.187</u>
Totales	<u>162.436</u>	<u>468.506</u>

Reforma Tributaria

El 29 septiembre 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que deben adoptar las sociedades, la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que éstas últimas puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

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% a partir del año comercial 2017.

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

13. 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 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Rubro	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Proveedores	37.872	15.721
Provisiones de gastos	-	5.561
Retenciones	<u>23.199</u>	<u>18.693</u>
Totales	<u><u>61.071</u></u>	<u><u>39.975</u></u>

14. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES

En este rubro se presentan las siguientes provisiones:

	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Provisión Bono Directorio	<u>64.404</u>	<u>72.149</u>
Totales	<u><u>64.404</u></u>	<u><u>72.149</u></u>

15. PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

En este rubro, se presenta la provisión del Directorio, según el siguiente detalle:

Corriente	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Impuesto renta Art. 21	2.621	2.621
Impuesto único a los trabajadores	5.479	13.051
Impuesto retenido	929	2.724
Otros Impuestos	<u>12.274</u>	<u>0</u>
Totales	<u><u>21.303</u></u>	<u><u>18.396</u></u>

16. 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:

Corriente	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	53.315	69.542
Bono PGA personal	<u>48.613</u>	<u>25.634</u>
Totales	<u><u>101.928</u></u>	<u><u>95.176</u></u>

b) No corriente

En este rubro, se presentan las provisiones que corresponden a indemnizaciones por años de servicios, de acuerdo a Instructivo Presidencial N°12 de fecha 18 de octubre del año 2000, recepcionado del Presidente del Comité S.E.P., en que indica que los Gerentes de la Empresa percibirán como indemnización por años de servicios valores expresados en U.F., al mes de octubre de 2000, es decir, su indemnización se congela a esa fecha. La variación de la U.F. se carga a resultado con abono a la provisión de indemnización por años de servicios.

La composición del saldo de provisiones por beneficios a los empleados no corrientes, se indica en el siguiente cuadro:

No corriente	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión por indemnización	<u>96.463</u>	<u>94.491</u>
Totales	<u><u>96.463</u></u>	<u><u>94.491</u></u>

17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del saldo es el siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
Corriente	M\$	M\$
Canon mínimo (1)	798.689	766.313
Ingreso anticipado concesión (2)	131.319	131.319
Ingreso anticipado primas seguros	52.563	-
	<u>982.571</u>	<u>897.632</u>
Totales	<u><u>982.571</u></u>	<u><u>897.632</u></u>
	30.09.2018	31.12.2017
No Corriente	M\$	M\$
Canon mínimo (Nota 9) (1)	8.806.078	8.751.882
Ingreso anticipado concesión (2)	1.991.679	2.090.168
	<u>10.797.757</u>	<u>10.842.050</u>
Totales	<u><u>10.797.757</u></u>	<u><u>10.842.050</u></u>

- (1) Corresponde al reconocimiento del 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 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).

18. PATRIMONIO

- a) **Capital emitido** - El saldo del capital al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Capital	<u>58.001.164</u>	<u>58.001.164</u>
Totales	<u><u>58.001.164</u></u>	<u><u>58.001.164</u></u>

- b) **Resultados acumulados** - El saldo de los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación. Respecto a los resultados actuales y futuros, se debe esperar instrucciones del Ministerio de Hacienda para el retiro de dividendos, considerando los flujos e inversiones de la Empresa:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas	17.688.555	18.148.036
Deterioro activo fijo (1)	(15.836.467)	(15.836.467)
Distribución de utilidades	0	(2.000.000)
Utilidad del ejercicio	<u>933.238</u>	<u>1.540.519</u>
Totales	<u><u>2.785.326</u></u>	<u><u>1.852.088</u></u>

Distribución de Dividendos

Mediante Decreto N° 894 de fecha 15 de junio de 2017 de los Ministerios de Hacienda y Transportes y Telecomunicaciones se fijó el programa de traspasos de Anticipos y/o Utilidades para el año 2017 en MM\$ 2.000.-, en el mes de noviembre de 2017.

19. INGRESOS ORDINARIOS

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

	Enero Septiembre 2018 M\$	Enero Septiembre 2017 M\$	Julio a Septiembre 2018 M\$	Julio a Septiembre 2017 M\$
TUP	1.180.898	1.263.012	392.678	392.491
Canon	2.305.617	2.146.993	795.123	698.224
Ingresos concesión	98.490	98.490	32.830	32.830
Seguros TPA	157.736	166.352	52.578	55.451
Usos de áreas	213.266	238.049	63.350	74.682
Otros servicios	47.611	42.935	17.403	14.809
Totales	<u>4.003.618</u>	<u>3.955.831</u>	<u>1.353.962</u>	<u>1.268.487</u>

20. 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:

	Enero Septiembre 2018 M\$	Enero Septiembre 2017 M\$	Julio a Septiembre 2018 M\$	Julio a Septiembre 2017 M\$
Remuneraciones	686.871	662.689	222.357	225.660
Viáticos, traslados y estadía	20.890	25.822	5.514	9.815
Otros	16.701	22.034	6.464	3.146
Totales	<u>724.462</u>	<u>710.545</u>	<u>234.335</u>	<u>238.621</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:

	Enero Septiembre 2018 M\$	Enero Septiembre 2017 M\$	Julio a Septiembre 2018 M\$	Julio a Septiembre 2017 M\$
Edificios	62.079	38.949	19.182	4.349
Planta y equipos	506.780	507.208	168.641	186.486
Equipos computacionales y de comunicación	35.035	14.953	9.804	857
Instalaciones fijas y accesorios	45.454	39.878	14.016	12.773
Vehículos de motor	3.869	5.697	1.290	3.118
Otras Propiedades, planta y equipos	<u>5.776</u>	<u>21.148</u>	<u>1.870</u>	<u>17.324</u>
Totales	<u><u>658.993</u></u>	<u><u>627.833</u></u>	<u><u>214.803</u></u>	<u><u>224.907</u></u>

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

	Enero Septiembre 2018 M\$	Enero Septiembre 2017 M\$	Julio a Septiembre 2018 M\$	Julio a Septiembre 2017 M\$
Honorarios	50.781	65.008	20.038	22.840
Mantenimiento y reparación	7.959	12.134	4.453	2.032
Seguros	586.901	612.924	119.731	250.272
Servicios por terceros	320.203	335.702	42.972	98.667
Patentes y contribuciones	611.128	505.044	213.585	173.112
Directorio	74.959	73.978	31.172	26.002
Gastos administración	<u>230.476</u>	<u>172.167</u>	<u>101.695</u>	<u>70.349</u>
Totales	<u><u>1.882.407</u></u>	<u><u>1.776.957</u></u>	<u><u>533.646</u></u>	<u><u>643.274</u></u>

- d) El resumen de otras ganancias (pérdidas) por los ejercicios finalizados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	Enero Septiembre 2018 M\$	Enero Septiembre 2017 M\$	Julio a Septiembre 2018 M\$	Julio a Septiembre 2017 M\$
Pérdida por Crédito IVA	(5.744)	(14.575)	(2.303)	(2.384)
Multas Varias	1.513	(3.146)	1.513	23.629
Venta Propiedades, planta y equipos	<u>500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	<u>(3.731)</u>	<u>(17.721)</u>	<u>(790)</u>	<u>21.245</u>

- e) Los ingresos financieros por M\$ 36.397 (M\$ 45.033 en 2017), corresponden a intereses percibidos en el ejercicio provenientes de depósitos a plazo con vencimiento menos de 90 días.

21. 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\$ 1.162.523 cada una, pagaderas en dólares a EPA, las que se renuevan anualmente durante todo el contrato de concesión.

b) Juicios y contingencias

A la fecha de cierre de los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018, la empresa informa lo siguiente respecto a contingencias:

- Civil, (TPA c/EPA) arbitraje por multa al concesionario, cuantía US\$5.000. En casación en Corte de Arica. Caso Cerrado
- Civil, (IMACO c/EPA) cobro pesos, rol C-1594-2015, 3er. Juzgado Civil Arica, cuantía MM\$ 290. Terminado con sentencia favorable a la EPA. En etapa de liquidación. Caso Cerrado
- Civil (ZEPEDA C/EPA) nulidad de concesión, rol C-1044-2016, 3er. Juzgado Civil Arica, cuantía indeterminada. En discusión primera instancia. Caso Cerrado
- Civil (EPA c/SINDICATO PESCADORES ARTESANALES ARICA), término arrendamiento, rol C-1556-2017, 3er Juzgado Civil Arica. En etapa de prueba primera instancia. Caso Cerrado

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 8 días y más según sea el caso, las boletas de garantías entregadas al 30 de septiembre de 2018, por clientes en poder de Empresa Portuaria Arica ascienden a M\$3.097.822.- (M\$2.889.712.- en el año 2017), de acuerdo al siguiente detalle:

Garantías clientes

Tipo Garantía	Documento N°	Fecha Vencimiento	Monto	Moneda	Valor Garantía	Rut	Razon Social
Boleta Garantía	522665	29-12-2018	5.000	Dólar	3.302.100	92048000	Saam S.A.
Boleta Garantía	192107	05-02-2019	5.000	Dólar	3.302.100	96566940	Agunsa S.A.
Boleta Garantía	522661	31-12-2018	5.000	Dólar	3.302.100	80992000	Ultramar Agencia Maritima Ltda.
Boleta Garantía	522662	31-12-2018	10.000	Dólar	6.604.200	80992000	Ultramar Agencia Maritima Ltda.
Boleta Garantía	B012052	31-12-2018	5.000	Dólar	3.302.100	96893820	Corpesca S.A.
Boleta Garantía	B011722	01-10-2018	1.548	Dólar	1.022.330	99520000	Compañía De Petroleos De Chile Copec S.A.
Boleta Garantía	B012051	31-12-2018	6.000	Dólar	3.962.520	96893820	Corpesca S.A.
Boleta Garantía	52055	30-06-2018	995	Dólar	657.118	5656188	Arturo Molina Focacci
Boleta Garantía	4225063	31-12-2999	766	Dólar	505.882	7293841	Gerardo Castro Hidalgo
Boleta Garantía	175763	31-01-2019	1.162.523	Dólar	767.753.440	99567620	Terminal Puerto Arica
Boleta Garantía	175764	31-01-2019	1.162.523	Dólar	767.753.440	99567620	Terminal Puerto Arica
Boleta Garantía	175765	31-01-2019	1.162.523	Dólar	767.753.440	99567620	Terminal Puerto Arica
Boleta Garantía	175766	31-01-2019	1.162.523	Dólar	767.753.440	99567620	Terminal Puerto Arica
Boleta Garantía	34119	31-12-2999	12	UF	328.289	59055710	ASPB
Boleta Garantía	81749	31-12-2999	520.000	Pesos	520.000	78386980	Pesquera Isaura Ltda.
Total					3.097.822.498		

- 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\$1.223.264 (M\$1.356.780 al 31 de diciembre de 2017), de acuerdo al siguiente detalle:

Pólizas de seguros

Tipo garantía	Documento N°	Fecha Vencimiento	Valor Garantía	Moneda	Valor \$	Rut	Razón social
Pólizas Seguros	58252	31-10-2018	1.600	UF	43.771.920	96707720	Mediterranean Shipping Co Chile
Pólizas Seguros	6016204	31-01-2019	1.600	UF	43.771.920	80925100	Somarco Ltda.
Pólizas Seguros	4569867	31-10-2018	1.600	UF	43.771.920	92048000	Saam
Pólizas Seguros	23019802	31-07-2019	1.600	UF	43.771.920	96566940	Agunsa Agencias Universales S.A.
Pólizas Seguros	5661085	30-11-2018	5.000	UF	136.787.250	96893820	Corpesca S.A.
Pólizas Incendio	1011700146645	21-11-2018	21.072	UF	576.476.186	80925100	Somarco Ltda.
Pólizas Arriendo	86015730	30-11-2018	5.000	UF	136.787.250	96893820	Corpesca S.A.
Pólizas Incendio	356002669	05-07-2019	300.000	Dólar	198.126.000	80925100	Somarco Ltda.
Total					<u>1.223.264.366</u>		

22. SANCIONES

Al 30 de septiembre 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la Empresa, la Administración y el Directorio no han sido sancionados por ningún organismo fiscalizador.

23. MEDIO AMBIENTE

En consideración a la Circular de la SVS 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 a 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.

24. 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 en tránsito la que corresponde al 80% al 30 de septiembre de 2018 (Año 2017 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 está establecida mayoritariamente en pesos chilenos y en forma muy excepcional en dólares norteamericanos.

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 2018 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 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.

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.

Al 30 de septiembre de 2018 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°5, Empresa Portuaria Arica cuenta con excedentes de caja de M\$ 2.736.049 (M\$ 877.725 en 2017) 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 (SNI), administrado por los Ministerios de Hacienda y de Planificación.

25. MONEDA EXTRANJERA

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos corrientes y no corrientes, al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017, informados por moneda:

Activos corrientes:	Moneda	30.09.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ Reajuste	2.301.891	801.076
	\$ No reajutable	424.792	70.399
	Dólares	9.366	6.250
Otros activos no financieros, corrientes	\$ No reajutable	168.725	581.732
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	\$ No reajutable	184.501	222.765
	Dólares	1.590.519	1.543.685
Activos por impuestos corrientes	\$ Reajuste	-	6.253
Activos corrientes totales		<u>4.679.794</u>	<u>3.232.160</u>
Activos no corrientes	Moneda	30.09.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Otros activos financieros, no corrientes	\$ No reajutable	313.490	328.993
Derechos por cobrar, no corrientes	Dólares	8.806.079	8.751.882
Activos intangibles distintos de la plusvalía	\$ No reajutable	14.335	14.335
Propiedades, planta y equipos	\$ No reajutable	47.155.553	47.808.094
Activos por impuestos diferidos	\$ No reajutable	11.942.735	11.777.657
Activos no corrientes totales		<u>68.232.192</u>	<u>68.680.961</u>
	\$ Reajuste	2.301.891	807.329
	\$ No reajutable	60.204.131	60.803.975
	Dólares	10.405.964	10.301.817
Total Activos		<u>72.911.986</u>	<u>71.913.121</u>

Pasivos corrientes:	Moneda	30.09.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	\$ No reajutable	61.071	39.975
Otras provisiones a corto plazo	\$ Reajuste	64.404	72.149
Pasivos por impuestos, corrientes	\$ No reajutable	21.303	18.396
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	\$ No reajutable	101.928	95.176
Otros pasivos no financieros, corrientes	Dólares	851.252	766.313
	\$ No reajutable	131.319	131.319
Pasivos corrientes totales		<u>1.231.277</u>	<u>1.123.328</u>
Pasivos no corrientes	Moneda	30.09.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	\$ Reajuste	96.463	94.491
Otros pasivos no financieros, no corrientes	\$ No reajutable	1.991.679	2.090.168
	Dólares	8.806.078	8.751.882
Pasivos no corrientes totales		<u>10.894.220</u>	<u>10.936.541</u>
	\$ Reajuste	160.867	166.640
	\$ No reajutable	2.307.300	2.375.034
	Dólares	9.657.330	9.518.195
	Total Pasivos	<u>12.125.497</u>	<u>12.059.869</u>

26. 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.

El Directorio en funciones al 30 de septiembre de 2018 fue designado por el Consejo Directivo del SEP a través de Oficio N° 362 de fecha 01 de octubre de 2015 y Oficio N°163 de fecha 19 de junio de 2018, estando compuesto por:

Presidente	:	Francisco Javier González Silva
Directora	:	Loreto Seguel King
Director	:	Marcelo Urrutia Aldunate

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 subrogue 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 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascienden a M\$ 29.618.- y M\$ 26.744.-, respectivamente.

27. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 10 de enero de 2018 el ejecutivo Sr. Iván Silva Focacci deja de ser gerente general de la EPA. El Sr. Silva continuará como gerente general interino hasta la designación del titular.

Con fecha 19 de junio de 2018 el Consejo SEP acordó designar como directores de la Empresa Portuaria Arica, desde el 20 de junio de 2018 y hasta el 1 de octubre de 2021 a la Sra. Loreto Seguel King y al Sr. Marcelo Urrutia Aldunate, en reemplazo y en las mismas condiciones en que se desempeñaban la Sra. Andrea Butelmann Peisajoff y el Sr. Víctor Selman Biester, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018, no existen otros hechos relevantes que informar.

28. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre y el 27 de noviembre de 2018, 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 los mismos.
