

**EMPRESA PORTUARIA
TALCAHUANO SAN VICENTE**

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2018 (no auditados)
y al 31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

CONTENIDO

Informe de Revisión de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios
Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios – Método Directo
Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Señores Presidente y Directores
Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente:

Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los estados financieros intermedios adjuntos de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente al 30 de junio de 2018, y por el período de seis y tres meses terminado en esa fecha. Los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente por el período de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2017, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 29 de agosto de 2017, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a dichos estados para que estén de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. El estado de situación financiera de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 27 de febrero de 2018, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros auditados.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

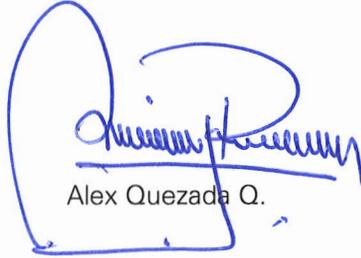
Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.



Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia, que se acompaña para y por los seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2018, para que esté de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alex Quezada Q.', enclosed within a large, hand-drawn blue oval. Below the signature, the name 'Alex Quezada Q.' is printed in a standard black font.

Alex Quezada Q.

KPMG Ltda.

Concepción, 5 de septiembre de 2018

EMPRESA PORTUARIA
TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados Financieros Intermedios

Al 30 de junio 2018 (no auditados) y al diciembre 2017

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificados Intermedios
Estados de Resultados integrales por naturaleza Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio neto Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios – Método Directo
Notas a los estados financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de junio 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

Activos	Nota	30-06-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	11.401	44.000
Otros activos financieros, corrientes	(5)	5.521.373	4.997.415
Otros activos no financieros, corrientes	(6)	158.042	1.061.959
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	2.094.408	1.956.220
Total activos corrientes		7.785.224	8.059.594
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	(5)	57.820.936	52.956.902
Otros activos no financieros, no corrientes	(6)	264.849	287.369
Propiedades, planta y equipos	(8)	51.566.683	51.876.485
Activos por impuestos diferidos	(9)	8.021.518	7.815.040
Total activos no corrientes		117.673.986	112.935.796
Total activos		125.459.210	120.995.390

Las notas adjuntas números 1 al 23, forman parte integral de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados de Situación Financiera Intermedios, continuación
Al 30 de junio 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

Pasivos y patrimonio	Nota	30-06-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(10)	88.051	41.596
Cuentas por pagar a Entidades relacionadas, corrientes	(11)	4.000.000	-
Pasivos por impuestos, corrientes	(9)	1.081.137	1.674.662
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(12)	185.343	189.805
Otros pasivos no financieros, corrientes	(13)	5.562.817	5.007.154
Total pasivos corrientes		10.917.348	6.913.217
Pasivos no corrientes:			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(12)	899.639	852.423
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(13)	53.722.028	50.561.013
Total pasivos no corrientes		54.621.667	51.413.436
Total pasivos		65.539.015	58.326.653
Patrimonio:			
Capital pagado	(14)	41.506.521	41.506.521
Ganancias acumuladas	(14)	19.426.028	22.174.570
Otras reservas	(14)	(1.012.354)	(1.012.354)
Total patrimonio		59.920.195	62.668.737
Total patrimonio neto y pasivos		125.459.210	120.995.390

Las notas adjuntas números 1 al 23, forman parte integral de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza Intermedios
Al 30 de junio 2018 y al 30 de junio 2017 (no auditados)

		01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
		30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(16)	4.166.333	3.167.883	2.176.799	1.584.498
Otros ingresos, por naturaleza	(16)	6.682	31.484	1.614	20.033
Materias primas y consumibles utilizados	(16)	(6.541)	(9.900)	(3.374)	(4.891)
Gastos por beneficios a los empleados	(16)	(490.204)	(455.521)	(258.270)	(231.624)
Gasto por depreciación y amortización	(16)	(334.720)	(336.249)	(167.405)	(168.139)
Otros gastos, por naturaleza	(16)	(868.126)	(717.222)	(469.865)	(386.175)
Otras Ganancias (pérdidas)	(16)	(10.072)	(8.661)	(5.516)	(3.313)
Ingresos financieros	(16)	109.337	294.352	62.091	66.748
Resultados por unidades de reajuste	(16)	(12.786)	(12.469)	(18.712)	(16.331)
Ganancia antes de impuestos		2.559.903	1.953.697	1.317.362	860.806
Gasto por impuestos a las ganancias	(9)	(1.308.445)	(1.173.241)	(664.419)	(524.132)
Ganancia		1.251.458	780.456	652.943	336.674
Estado de otros resultados integrales:					
Ganancia		1.251.458	780.456	652.943	336.674
Resultado integral		1.251.458	780.456	652.943	336.674

Las notas adjuntas números 1 al 23, forman parte integral de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto Intermedio
Al 30 de junio 2018 y al 30 de junio 2017 (no auditados)

	Notas	Capital pagado M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial período actual 01-01-2018	(14)	41.506.521	(1.012.354)	22.174.570	62.668.737
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral:					
Ganancia		-	-	1.251.458	1.251.458
Resultado integral		-	-	1.251.458	1.251.458
Distribución de utilidades		-	-	(4.000.000)	(4.000.000)
Incremento/(disminución) en patrimonio por transferencias y otros cambios		-	-	-	-
Total cambios en patrimonio		-	-	(2.748.542)	(2.748.542)
Saldo final al 30 de junio 2018	(14)	<u>41.506.521</u>	<u>(1.012.354)</u>	<u>19.426.028</u>	<u>59.920.195</u>
Saldo inicial período actual 01-01-2017	(14)	41.506.521	(1.012.354)	23.623.307	64.117.474
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral:					
Ganancia		-	-	780.456	780.456
Resultado integral		-	-	780.456	780.456
Distribución de utilidades		-	-	(3.500.000)	(3.500.000)
Incremento/(disminución) en patrimonio por transferencias y otros cambios		-	-	-	-
Total cambios en patrimonio		-	-	(2.719.544)	(2.719.544)
Saldo final al 30 de junio 2017	(14)	<u>41.506.521</u>	<u>(1.012.354)</u>	<u>20.903.763</u>	<u>61.397.930</u>

Las notas adjuntas números 1 al 23, forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo
Al 30 de junio 2018 y al 30 de junio 2017 (no auditados)

	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.825.866	3.657.994
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	109.337	294.352
Otros cobros por actividades de operación	915	12.266
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(552.926)	(7.513.247)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(409.247)	(610.972)
Otros pagos por actividades de operación	(183.515)	(163.220)
Impuestos a las ganancias pagados	(2.117.157)	(1.499.425)
Flujos de efectivo netos procedentes en/(utilizados en) actividades de operación	1.673.273	(5.822.252)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipo	(2.853)	(767)
Recursos por venta de otros activos a largo plazo clasificadas como actividades de inversión	-	5.842.318
Compras de otros activos financieros clasificadas como actividades de inversión	(1.703.019)	-
Flujos de efectivo netos (utilizados en)/procedentes en actividades de inversión	(1.705.872)	5.841.551
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:		
Distribución de utilidades	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación	-	-
(Disminución)/incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(32.599)	19.299
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
(Disminución)/incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(32.599)	19.299
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	44.000	15.094
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	11.401	34.393

Las notas adjuntas números 1 al 23, forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE**INDICE**

(1)	Entidad que informa.....	7
(2)	Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados.....	8
(3)	Cambios contables y en estimaciones	25
(4)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	25
(5)	Otros activos, corrientes y no corrientes	26
(6)	Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes.....	26
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	28
(8)	Propiedades, planta y equipos	30
(9)	Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias.....	32
(10)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	34
(11)	Cuentas por pagar Entidades Relacionadas.....	35
(12)	Provisión por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes.....	35
(13)	Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes	37
(14)	Patrimonio.....	39
(15)	Partes relacionadas.....	410
(16)	Ingresos y gastos	43
(17)	Cauciones obtenidas de terceros.....	46
(18)	Sanciones.....	467
(19)	Medio ambiente.....	47
(20)	Gestión del riesgo financiero.....	47
(21)	Contingencias y restricciones.....	49
(22)	Acuerdos de concesión de servicios.....	50
(23)	Hechos posteriores	52



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(1) Entidad que informa

El 19 de diciembre de 1997, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°19.542 que moderniza el sector portuario estatal, mediante la creación de diez empresas autónomas del Estado como continuadoras legales de la Empresa Portuaria de Chile.

El 1 de abril de 1998 se publicó en el Diario Oficial el Decreto Supremo N°57 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones que designó el 1er Directorio de la Empresa. En consecuencia, de acuerdo con el Artículo Transitorio N°3 de la Ley N°19.542 quedó constituida, a partir de la fecha del mencionado Decreto, la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente como empresa continuadora de la Empresa Portuaria de Chile correspondiente a la Administración de los Puertos de Talcahuano y San Vicente.

Con fecha 5 de septiembre del año 2000, la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, fue inscrita en el registro de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N°698.

Por la entrada en vigencia de la Ley N°20.382 de octubre 2009, se procedió a cancelar la inscripción N°698 en el registro de la Superintendencia de Valores y Seguros (hoy llamada Comisión para el mercado financiero – CMF) y pasó a formar parte del Registro de Entidades Informantes con el N°50, a partir del 9 de mayo de 2010.

El objeto de la Empresa es la administración, explotación, desarrollo y conservación de los puertos de Talcahuano y de San Vicente, así como de los bienes que posee a cualquier título, incluidas todas las operaciones relacionadas con la actividad portuaria. El domicilio legal es Blanco Encalada N°547, en la ciudad de Talcahuano. Su Rol Único Tributario es el 61.960.300-1.

Con fecha 11 de noviembre del año 1999 se procedió a la firma del contrato de la concesión del frente de atraque del Puerto de San Vicente con la sociedad San Vicente Terminal Internacional S.A. (SVTI) por un plazo de 15 años, con la opción de extender el plazo por un período de 15 años más si el concesionario amplía la capacidad del frente del atraque. El año 2007 se efectuó la ampliación, quedando la concesión con extensión hasta el año 2029.

Con fecha 30 de noviembre de 2011, Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, firma contrato con Talcahuano Terminal Portuario S.A. (TTP) entregando la concesión exclusiva del Puerto de Talcahuano por un plazo de 30 años.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados

(a) Declaración de conformidad

Los estados financieros al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 05 de septiembre de 2018.

Estos estados financieros se han preparado siguiendo el principio de empresa en marcha mediante la aplicación del método de costo, con excepción de acuerdo a NIIF, de aquellos activos y pasivos que se registran a valor razonable:

- Valor presente de la obligación por beneficios definidos (IAS).

(b) Modelo de presentación de estados financieros

De acuerdo a lo requerido por las NIIF, los presentes estados financieros de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente incluyen los siguientes estados:

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

(c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Los señores Directores han tomado conocimiento de los estados financieros de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente al 30 de junio de 2018 y se hacen responsables que la información en ellos contenida, corresponde a la consignada en los registros contables de la Empresa.

Las estimaciones que se han realizado en los presentes estados financieros han sido calculadas en base a la mejor información disponible a 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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación**(d) Período contable**

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

Estado de Situación Financiera	Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.
Estado de Resultados Integrales	Por los períodos terminados al 30 de junio 2018 y al 30 de junio 2017.
Estado de Cambios en el Patrimonio neto	Por los períodos terminados al 30 de junio 2018 y al 30 de junio 2017.
Estado de Flujos de Efectivo	Por los períodos terminados al 30 de junio 2018 y al 30 de junio 2017.

(e) Moneda funcional y de presentación

La Administración de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente procedió a efectuar un estudio que respalda la determinación de la moneda funcional y 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 (NIC21. 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 (NIC21. 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 (NIC21. P-10-B), se tarifican en dólares; sin embargo, se facturan y cobran en pesos chilenos.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno es el que mejor refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, 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.

	30-06-2018	31-12-2017
	\$	\$
Unidades de Fomento	27.158,77	26.798,14
Dólar estadounidense	651,21	614,75
Unidad tributaria mensual	47.538,00	46.740,00

(g) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros 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 revisados regularmente en el mes de diciembre de cada año. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

El detalle sobre juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros es el siguiente:

- Obligación por beneficios definidos.
- Estimación de la vida útil y valor residual de planta y equipos.
- Estimación de provisiones y contingencias.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

(h) Activos y pasivos financieros

La Empresa reconoce un activo financiero en su balance general de acuerdo con lo siguiente: A la fecha de reconocimiento inicial, la Empresa clasifica sus activos financieros como: (i) a valor razonable con cambios en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar y (iii) activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. Para los instrumentos no clasificados a valor razonable con cambios en resultados, cualquier costo atribuible a la transacción es reconocido como parte del valor del activo.

El valor justo del instrumento que son cotizados activamente en mercados formales está determinado por los precios de cotización en la fecha de cierre de los estados financieros.

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocerán, inicialmente, por su valor razonable, menos la provisión por pérdida por deterioro de valor.

Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

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

(ii) Otros activos financieros corrientes y no corrientes

Corresponde a las cuentas por cobrar que mantiene Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente con San Vicente Terminal Internacional S.A. (SVTI) y Talcahuano Terminal Portuario S.A. (TTP), por los cánones calculados y mínimos garantizados respectivamente, que estas últimas deberán pagar durante todo el período de concesión. Estos cánones mínimos son reconocidos al costo amortizado y se registran contra un ingreso diferido el que es reconocido en resultado en la medida que se cumple el período de concesión.

Los activos financieros que corresponden a depósitos a plazos y se incluyen en activos no corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera. Estos activos se registran inicialmente al valor razonable, y posteriormente se miden al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación**(h) Activos y pasivos financieros, continuación****(iii) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y efectivo equivalente indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones de gran liquidez o con vencimientos iguales o menores a 90 días. Las partidas de efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias se registran a costo histórico y las inversiones de gran liquidez a costo histórico más intereses devengados a la fecha de cierre de los estados financieros.

(iv) 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 razonable. Se incluyen en este ítem facturas por pagar, facturas por recibir, anticipo a proveedores, retenciones al personal y las cotizaciones previsionales. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

(i) Otros activos no financieros, corrientes

Son aquellos activos que representan desembolsos efectuados por la Empresa y que serán rendidos o compensados dentro del corto plazo. Al momento de ser rendidos aquellos anticipos relacionados con la reconstrucción del frente de atraque se reclasificarán en el rubro Propiedades, planta y equipos.

(j) Propiedades, planta y equipos**(i) Reconocimiento y medición**

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.

Los activos de propiedades, planta y equipos se valorizan de acuerdo con el método del costo, es decir costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de existir.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. Los costos en que se incurren por mantenciones 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 TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

(j) Propiedades, planta y equipos, continuación

(i) Reconocimiento y medición, continuación

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

Cuando partes significativas de un ítem de propiedades, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias o pérdidas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de propiedades, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de “otros ingresos (gastos)” en el estado de resultados integrales.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

(iii) Depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

(j) Propiedades, planta y equipos, continuación

Las vidas útiles y valores residuales de los activos se determinan sobre la vida útil económica de los bienes. Respecto a las adiciones, las vidas útiles son proporcionadas por la Gerencia de Desarrollo y Concesiones de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente y se ajustarán de ser necesario. Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción clases	Vida útil (años) mínima	Vida útil (años) máxima
Construcciones y edificios	10	20
Obras de infraestructura	20	80
Vehículos	5	7
Otros activos	5	10

(k) Aportes de Infraestructura

Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente cuenta con activos cedidos en concesión que han incorporado mejoras por parte de los operadores (para el propósito del acuerdo de concesión de servicios). Los activos que sean recibidos por aportes de infraestructura y se encuentren asociados a los contratos de concesión SVTI y TTP y serán registrados a través del reconocimiento de un activo por Acuerdo de Concesión (Propiedad, planta y equipos) contra cuentas de pasivos financieros no corrientes y pasivos no financieros corriente y no corriente.

La Empresa reconocerá un activo de concesión de servicio cuando:

- Los activos que el concesionario construye, desarrolla o adquiere de un tercero, están destinados para los fines del acuerdo de concesión de servicios;
- El cedente tiene acceso a los activos destinados a la concesión de los servicios;
- Los activos existentes del cedente han tenido mejoras por parte del operador para el propósito del acuerdo de concesión de servicio;
- El cedente controla o regula los servicios que debe proporcionar el operador del activo destinado a prestar los servicios concesionados;
- El cedente controla la propiedad, a través del derecho de uso o participación residual al término del contrato, mediante la cancelación en efectivo o disminución de algún pago del contrato.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

(l) Deterioro de los activos

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, que los activos han tenido pérdida de valor. En caso 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 deterioro necesario.

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.

El deterioro es evaluado en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de éste.

(m) 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.

(i) Vacaciones al personal

La Empresa reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo.

(ii) Bonos de incentivo

La Empresa contempla para sus empleados un plan de bonos de incentivo anuales por cumplimiento de objetivos. Estos incentivos, consistentes en una determinada porción de la remuneración mensual, se registran sobre la base del monto estimado a pagar.

Los bonos se pagan en función del cumplimiento del Plan de Gestión Anual, conforme a los criterios establecidos en el decreto n° 96 del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones y de Hacienda.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación**(m) Beneficios a los empleados****(iii) Indemnizaciones de años de servicio**

Las obligaciones que se reconozcan por concepto de indemnizaciones por años de servicios surgen como consecuencia de un plan de retiro asociado a los convenios con sus trabajadores. Se reconoce el costo de beneficios del personal de acuerdo al cálculo actuarial, según lo requiere NIC 19 “Beneficios del personal”.

Las obligaciones de indemnización por años de servicio son calculadas y actualizadas anualmente de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente, utilizando el método de unidad de crédito proyectada. La obligación reconocida en el estado de situación representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en el balance, con un cargo o abono a otros resultados integrales en los períodos en los cuales ocurren. No son reciclados posteriormente.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año son cargados a resultados en el período que corresponde.

La Empresa utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento de 2,45% real anual para el ejercicio 2018 y 2017, los aumentos esperados en las remuneraciones y la permanencia futura estimada, entre otros.

(n) Otras provisiones

Otras provisiones son reconocidas cuando la Empresa tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

(o) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

(i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes y el efecto de impuestos diferidos. El gasto por impuesto a las ganancias se determina sobre la base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

La empresa está afectada al impuesto a las ganancias de acuerdo al DL N°824, más una tasa del 40%, de acuerdo al DL N°2.398/78.

Para la tasa del impuesto a las ganancias DL N°824, se consideró lo estipulado en la Ley N°20.455, la cual a través de su Artículo 1, aumenta transitoriamente la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecida en el Artículo N°20, de la Ley sobre Impuesto a la Renta (LIR), para las ganancias percibidas o devengadas durante los años calendarios 2018 y 2017.

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Empresa, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades 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.

El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

(o) Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

(i) Impuesto a las ganancias, continuación

En el Caso de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, al no aplicarse el Art. 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.

En consecuencia, la tasa del Impuesto de Primera Categoría que corresponde aplicar durante los años calendarios 2017 y 2018 y siguientes, sobre las rentas que se señalan, es la que se indica a continuación:

Año calendario	Tasa impuesto DL 824	Tasa impuesto DL2398	Tasa impuesto total
2017	25%	40%	65%
2018	25%	40%	65%

(ii) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son determinados sobre las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

Año calendario	Tasa impuesto
2017	65%
2018	65%



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación**(p) Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes**

Dentro de este rubro se presenta el ingreso diferido generado por el registro de los cánones mínimos garantizados, de acuerdo a lo indicado en Nota 2(h) (ii), que se amortizarán en el plazo de las correspondientes concesiones, una vez percibidos dichos ingresos mínimos.

(q) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

(r) 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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

(s) Estado de flujos 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:

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 financiamiento.

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

(t) Distribución de utilidades

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



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación
(u) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2018

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas NIIFs	
NIC 40: <i>Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

Las nuevas normas e interpretaciones publicadas por el IASB, son de aplicación mandatoria al 1 de enero de 2018. Las nuevas normas aplicadas por la Administración se resumen a continuación:



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

u.1) NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros intermedios de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, de acuerdo a lo siguiente:

i) Clasificación y medición

La NIIF 9 introdujo un nuevo enfoque de clasificación para los activos financieros, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y el modelo de negocio de la compañía. Bajo este nuevo enfoque se sustituyeron las cuatro categorías de clasificación de la NIC 39 por las tres categorías de la NIIF 9 (costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral y valor razonable con cambio en resultados)

La Administración ha estimado que no hay diferencias en la medición de sus activos con respecto a la norma anterior.

ii) Contabilidad de cobertura

La NIIF 9 introdujo un nuevo modelo de contabilidad de coberturas, con el objetivo de alinear la contabilidad más estrechamente con las actividades de gestión de riesgos de las compañías y establecer un enfoque más basado en principios. No obstante, la entidad no espera que la aplicación de la NIIF 9 tenga un impacto significativo en sus estados financieros, con motivo a que actualmente la Empresa no posee instrumentos financieros de cobertura.

iii) Deterioro

Si bien históricamente la incobrabilidad en la entidad no es un asunto significativo para los Estados Financieros de la entidad, como resultado de la revisión del modelo de deterioro de activos financieros no se han determinado ajustes significativos a la provisión de deterioro que afecten estos estados financieros intermedios.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación

u.2) NIIF 15 “Ingresos de contratos con clientes”

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF. Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera unos análisis de las transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

La administración ha adoptado la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes, con fecha inicial de aplicación del 1 de enero de 2018. La administración ha aplicado la NIIF 15 bajo el método retrospectivo modificado que consiste en presentar el efecto acumulativo como un ajuste al saldo inicial de ganancias acumuladas a la fecha de la adopción inicial del 1 de enero de 2018. Por lo tanto, la información comparativa no debe ser re-expresada.

La administración ha evaluado los efectos de la aplicación de la nueva norma estimando que no existe un efecto cuantitativo al momento de la adopción.

Se reconocen los ingresos en resultado cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos de la NIIF 15 y cuando sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Empresa.

Los ingresos de la Empresa provienen principalmente de la prestación de servicios y arrendamientos vinculados a la actividad portuaria.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados, continuación
(v) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(3) Cambios contables y en estimaciones
(i) Cambios contables

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2018, la Empresa ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme en relación a similar período del 2017, no existiendo cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

(ii) Cambios en estimaciones

Durante los períodos cubiertos por estos estados financieros, no han existidos cambios en las estimaciones realizadas.

(4) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y el equivalente a efectivo en el estado de situación financiera clasificado comprenden: disponible, cuentas corrientes bancarias, Fondos Mutuos, que son disponibles con un vencimiento de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Efectivo	500	-
Saldos en Bancos	6.269	2.940
Fondos Mutuos	4.632	41.060
Totales	<u>11.401</u>	<u>44.000</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(5) Otros activos financieros, corrientes y no corrientes

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

(a) Otros activos financieros corrientes:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Canon SVTI	5.251.880	4.753.502
Canon TTP	269.493	243.913
Totales	<u>5.521.373</u>	<u>4.997.415</u>

Corresponden a los activos por concepto de cánones a percibir en el corto plazo (12 meses siguientes), conforme a los montos determinados por contrato y respectivos niveles de actividad de concesionarios.

(b) Otros activos financieros no corrientes:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Banchile depósitos a plazo (i)	4.098.908	2.395.889
Canon SVTI (ii)	48.946.412	46.165.082
Canon TTP (ii)	4.775.616	4.395.931
Totales	<u>57.820.936</u>	<u>52.956.902</u>

(i) Se presentan en este ítem, al 30 de junio de 2018 y al 31 diciembre de 2017, instrumentos en depósitos a plazo con un vencimiento superior a 360 días desde su fecha de adquisición, incluyendo los intereses devengados al cierre de cada periodo.

(ii) Corresponden a los cánones mínimos a percibir al largo plazo (más de 12 meses) conforme a los montos indicados en los contratos de concesión. Los valores han sido descontados a una tasa del 5,2% considerando la información del Banco Central para sus instrumentos a un plazo de similares características, y efectuado la conversión a pesos, al tipo de cambio del 30 de junio 2018 y al 31 de diciembre 2017.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(6) Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes
(a) Otros activos no financieros, corrientes:

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

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Seguros anticipados	58.462	215.032
Impuestos por recuperar	99.580	846.927
Totales	<u>158.042</u>	<u>1.061.959</u>

Los Gastos anticipados en ambos ejercicios corresponden, principalmente a los seguros.

Asimismo, al 30 de junio 2018 y al 31 de diciembre 2017 la partida Impuestos por recuperar, corresponde al remanente de crédito fiscal IVA, generado principalmente por las facturas asociadas a las obras de reconstrucción del Puerto de San Vicente.

(b) Otros activos no financieros, no corrientes:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Activos reemplazados por el concesionario	<u>264.849</u>	<u>287.369</u>
Totales	<u>264.849</u>	<u>287.369</u>

Corresponden a bienes de Planta, propiedades y equipos de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente que fueron reclasificados a la fecha de su baja. Estos bienes fueron entregados al inicio de la Concesión a San Vicente Terminal Internacional S.A., los cuales posteriormente fueron reemplazados por el concesionario. Estos bienes (Bodega Transito 2, Garita de acceso San Vicente, Almacén Nro. 5 y al Andén de la Bodega Nro.5) son exigibles para la Empresa y son amortizados conforme a su vida útil restante.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

- (a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Clientes	1.462	1.449
Clientes por facturar	2.091.645	1.948.712
Otras cuentas por cobrar	1.301	6.059
Total neto	<u>2.094.408</u>	<u>1.956.220</u>

- (b) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017, son los siguientes:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de un año	<u>2.094.408</u>	<u>1.956.220</u>
Totales	<u>2.094.408</u>	<u>1.956.220</u>

- (c) El siguiente es el detalle de los principales clientes de la Empresa, incluidos aquellos por facturar al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
San Vicente Terminal Internacional S.A.	2.091.645	1.948.168
Municipalidad de Talcahuano	1.164	1.151
Pronaex	298	298
Otros	-	544
Totales	<u>2.093.107</u>	<u>1.950.161</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

- (d)** De acuerdo a la evaluación efectuada, hemos estimado que no existen deterioros significativos que afecten los saldos por cobrar de los deudores comerciales.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017 no existen deudas en cobranza judicial.

- (e)** El desglose por moneda de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente, es el siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Pesos chilenos	2.763	8.052
Dólares estadounidenses	2.091.645	1.948.168
Totales	<u>2.094.408</u>	<u>1.956.220</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(8) Propiedades, planta y equipos

La composición de las Propiedades, planta y equipos al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se detalla a continuación:

(a) Clases de propiedades, planta y equipos (bruto)

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Terrenos	18.141.210	18.141.210
Construcciones y edificios	1.473.354	1.473.354
Obras de infraestructuras	15.623.541	15.623.541
Vehículos	42.665	42.665
Muebles, equipos y otros activos	147.142	144.744
Obras en ejecución	21.194.021	21.194.021
Total propiedades, planta y equipos (bruto)	<u>56.621.933</u>	<u>56.619.535</u>

(b) Clases de propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Construcciones y edificios	(704.156)	(654.528)
Obras de infraestructuras	(4.247.775)	(3.993.800)
Vehículos	(40.558)	(39.856)
Muebles, equipos y otros activos	(62.761)	(54.866)
Total depreciación acumulada	<u>(5.055.250)</u>	<u>(4.743.050)</u>

(b) Clases de propiedades, planta y equipos netos

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Terrenos	18.141.210	18.141.210
Construcciones y edificios	769.198	818.826
Obras de infraestructuras	11.375.766	11.629.741
Vehículos	2.107	2.809
Muebles, equipos y otros activos	84.381	89.878
Obras en ejecución	21.194.021	21.194.021
Total propiedades, planta y equipos (netos)	<u>51.566.683</u>	<u>51.876.485</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(8) Propiedades, planta y equipos, continuación
(c) Movimiento de propiedades, planta y equipos

	Terrenos M\$	Construcciones y edificios M\$	Obras de infraestructuras M\$	Obras en ejecución (*) M\$	Vehículos M\$	Muebles, equipos y otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1-1-2018	18.141.210	818.826	11.629.741	21.194.021	2.809	89.878	51.876.485
Adiciones	-	-	-	-	-	2.398	2.398
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación	-	(49.628)	(253.975)	-	(702)	(7.895)	(312.200)
Saldos al 30-06-2018	18.141.210	769.198	11.375.766	21.194.021	2.107	84.381	51.566.683

(d) Movimiento de propiedades, planta y equipos

	Terrenos M\$	Construcciones y edificios M\$	Obras de infraestructuras M\$	Obras en ejecución (*) M\$	Vehículos M\$	Muebles, equipos y otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1-1-2017	18.092.423	918.082	12.137.689	14.350.113	6.685	94.736	45.599.728
Adiciones	48.787	-	-	6.843.908	-	9.415	6.902.110
Reclasificación	-	-	-	-	-	(2.655)	(2.655)
Gasto de depreciación	-	(99.256)	(507.948)	-	(3.876)	(11.618)	(622.698)
Saldos al 31-12-2017	18.141.210	818.826	11.629.741	21.194.021	2.809	89.878	51.876.485

(*) Las obras en ejecución corresponden a trabajos relacionados con el acuerdo de recuperación de capacidad de operación del frente de atraque en el puerto de San Vicente, y que se relaciona con los anticipos otorgados a San Vicente Terminal Internacional en diciembre del año 2013, 2015, 2016 y 2017 conforme se indica en Nota 22. Las facturas de gastos que fueron recibidas durante el año 2014, 2015, 2016 y 2017 que forman parte de la reconstrucción, pasaron a formar parte de las obras en ejecución.

Al 30 de junio del 2018 las obras en ejecución se encuentran pendientes de ser recepcionadas por las partes, para su reclasificación en obras de infraestructura.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(9) Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias
(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

La empresa reconoce de acuerdo a NIC 12, Activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan rentas líquidas imponibles disponibles contra la cual podrán ser utilizadas las diferencias temporarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	40.573	41.827
Ingresos anticipados	26.938	6.330
Provisión indemnización por años de servicios	584.766	554.075
Deudores varios	165.726	143.917
Propiedades, planta y equipos, neto	7.205.364	7.070.644
Gastos anticipados	(1.849)	(1.753)
	<u>8.021.518</u>	<u>7.815.040</u>
Total activos por impuestos diferidos		

La variación del activo por impuesto diferido al 30 de junio de 2018 es de M\$206.478 (aumento).

(b) Información a revelar sobre el impuesto a la renta

La Empresa ha registrado una provisión por concepto de impuesto renta, producto que Al 30 de junio de 2018 se ha generado una renta líquida imponible por M\$ 2.338.466. Al 31 de diciembre 2017 la renta líquida imponible fue de M\$3.829.159.

La composición de la provisión por impuesto a la renta es la siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Impuesto renta primera categoría	584.616	957.290
Impuesto renta DL N°2398	935.386	1.531.664
Impuesto único Inc. 1° Art.N°21 LIR	6.591	16.029
Crédito pagos provisionales mensuales	(445.456)	(830.321)
	<u>1.081.137</u>	<u>1.674.662</u>
Total pasivo por impuestos corrientes		



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(9) Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias, continuación
(b) Información a revelar sobre el impuesto a la renta, continuación

La composición del gasto por impuestos a las ganancias en los estados de resultados integrales al 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017, es la siguiente:

	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$
Impuestos renta primera categoría	584.616	442.689
Impuesto renta DL N°2398	935.386	708.303
Impuesto único Inc. 1° Art.N°21 LIR	6.591	4.552
Efecto por variación de impuestos diferidos	(206.478)	6.338
Otros abonos	(11.670)	11.359
Total gasto por impuesto de primera categoría	<u>1.308.445</u>	<u>1.173.241</u>

(c) Conciliación impuesto renta

Al 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto	2.559.903	1.953.697
Tasa legal (*)	65%	65%
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	1.663.938	1.269.903
Impuesto único Inc. 1° Art.N°21 LIR	6.591	4.552
Efecto cambio de tasa	-	209.291
Corrección monetaria patrimonio tributario	(666.823)	(892.473)
Otras diferencias permanentes	304.739	581.968
Gasto por impuesto utilizando tasa efectiva	<u>1.308.445</u>	<u>1.173.241</u>
Tasa efectiva	<u>51,1%</u>	<u>60,0%</u>

(*) Comprende la tasa de 1° categoría más la tasa Artículo N°2, D.L. 2398/78.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(10) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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 es la siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	48.251	28.096
Retenciones al personal	39.800	13.500
Totales	<u>88.051</u>	<u>41.596</u>

El siguiente es el detalle de los principales proveedores de la empresa:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Servicios de auditoría externa	6.219	6.499
PM Ingeniería y Construcción	4.840	4.775
Sonda	4.852	1.694
Empresas Himce	3.510	1.708
Asesorías Joyce Olsen	2.262	1.350
Municipalidad Talcahuano	837	837
Nicolas Tagle / José Miguel Olivares Padilla	772	1.435
Hotelera Alameda SPA	542	268
Crecic	1.412	232
Opciones	988	268
Sociedad Médica	-	2.338
Turismo Dorado y Cía. Ltda.	-	470
Kychental Ind. y Comercial S.A.	-	785
Sercom EIRL	-	1.737
Telefónica Empresas Chile S.A.	1.049	474
Know How Patners SPA	1.742	-
BDO Auditores & Consultores	1.342	-
Sociedad Verde Naranja	424	-
Dbnet Ingeniería en Software	1.616	-
Rioseco Kuncar y Ogalde S.A.	2.908	-
Sodexho Pass Chile S.A.	1.799	-
Rabanal y Stenger	1.650	-
Turismo Cocha	1.602	-
SVTI S.A.	1.962	-
Varios	5.923	3.226
Totales	<u>48.251</u>	<u>28.096</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(11) Cuentas por pagar Entidades Relacionadas

Al 30 de junio 2018, se reconoce el Anticipo y/o Traspasos de Utilidades al Fisco de acuerdo al Decreto Nro. 679 de fecha 4 de junio 2018, totalmente tramitado con fecha 28 de julio 2018, que fija el programa de Traspasos y/o Anticipos de Utilidades, según el Artículo Nro. 29 del D.L. Nro. 1.263. El monto fijado es de M\$ 4.000.000 a pagar en dos cuotas: en los meses de octubre y noviembre por M\$ 2.000.000.- cada una.

En el ejercicio 2017, se reconoce el Anticipos y/o Traspasos de Utilidades al Fisco de acuerdo al Decreto N°890 de fecha 15 de junio 2017 totalmente tramitado con fecha 24 de julio 2017, que fija el programa de Traspasos y/o Anticipos Utilidades según el Artículo N°29 del D.L. N°1.263. El monto fijado es de M\$ 3.500.000 pagado en una sola cuota en el mes de noviembre 2017. Al 31 de diciembre 2017, la Empresa no presenta saldos por pagar a entidades relacionadas.

(12) Provisión por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes

- (a) En este rubro, se presentan las provisiones de vacaciones proporcionales, los bonos de Desempeño y de Gestión e indemnizaciones por años de servicios pactadas. La composición de saldos corrientes y no corrientes al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	62.421	64.349
Provisión bono gestión directores	88.577	60.929
Provisión bono desempeño trabajadores	34.345	64.527
Totales	<u>185.343</u>	<u>189.805</u>

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Indemnización por años de servicios	899.639	852.423
Totales	<u>899.639</u>	<u>852.423</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(12) Provisión por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes, continuación

- (b) Los movimientos para las provisiones del personal, al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017, son las siguientes:

	Vacaciones M\$	Bono Gestión M\$	Bono desempeño M\$	Indemnización años de servicios M\$
Saldo inicial	64.349	60.929	64.527	852.423
Adiciones	35.068	27.648	35.935	47.216
Provisión utilizada	(36.996)	-	(66.117)	-
Saldo al 30 de junio de 2018	62.421	88.577	34.345	899.639
Saldo inicial	56.366	59.341	42.430	878.948
Adiciones	64.349	53.736	64.527	75.557
Provisión utilizada	(56.366)	(52.148)	(42.430)	(102.082)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	64.349	60.929	64.527	852.423

- (c) Provisión indemnización por años de servicios

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial son los siguientes:

Bases actuariales utilizadas	30-06-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Tasa de descuento (real)	2,45%	2,45%
Tasa anual incremento real remuneraciones	1,30%	1,30%
Tasa de rotación del personal	1	1
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad (*)	CB-H-2014 H RV-M-2014 M	CB-H-2014 H RV-M-2014 M

- (*) La tabla de mortalidad utilizada en el cálculo de la obligación actuarial es la publicada por la C.M.F Chile.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(12) Provisión por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes, continuación
(c) Provisión indemnización por años de servicios, continuación
Análisis de Sensibilidad

Al 30 de junio 2018, la sensibilidad del valor del pasivo actuarial por beneficios post empleo ante variaciones de un 1% en la tasa (incremento salarial, tasas descuento, entre otras), supone las siguientes variaciones:

Obligación por beneficios definidos	Aumento M\$	Disminución M\$
Tasa descuento	(1.198)	1.202
Tasa incremento salarial futuro	645	(643)

(13) Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes
(a) Otros Pasivos no financieros, corrientes:

En este rubro se presenta el saldo de los ingresos anticipados correspondientes al arriendo de inmuebles en Puerto Talcahuano y en Puerto San Vicente y los ingresos diferidos correspondientes a los contratos de concesión de San Vicente (SVTI) y Talcahuano (TTP). La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Concepto	30-06-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Municipalidad Talcahuano ⁽¹⁾	1.165	1.151
Orizón. ⁽²⁾	40.129	5.570
Asociación Gremial Pescadores Artesanales ⁽³⁾	150	-
SVTI. ⁽⁴⁾	-	3.018
Canon SVTI S.A. ⁽⁵⁾	5.251.880	4.753.502
Canon TTP S.A ⁽⁶⁾	269.493	243.913
Total Otros Pasivos no financieros, corrientes	5.562.817	5.007.154



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(13) Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes, continuación
(b) Otros Pasivos no financieros, no corrientes:

En este rubro se presenta el saldo de los ingresos anticipados correspondientes al arriendo de inmuebles en Puerto Talcahuano y en Puerto San Vicente y los ingresos diferidos correspondientes a los contratos de concesión de San Vicente (SVTI) y Talcahuano (TTP).

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Canon SVTI ⁽⁵⁾	48.946.412	46.165.082
Canon TTP ⁽⁶⁾	<u>4.775.616</u>	<u>4.395.931</u>
Total otros pasivos no financieros, no corrientes	<u>53.722.028</u>	<u>50.561.013</u>

- (1) Corresponden a la facturación emitida del mes de julio 2018 del contrato por el arriendo de terreno ubicado en Blanco Encalada.
- (2) Corresponde a los ingresos anticipados por el arriendo del Muelle Pesquero Artesanal de Talcahuano que se extiende desde el 01-02-2018 y hasta el 31-01-2019. El canon es de UF 2.539,60 anual.
- (3) Corresponde a la facturación emitida del mes de julio 2018 a la Asociación de Pesqueros Artesanales.
- (4) Corresponde a los ingresos anticipados por el arriendo de la zona ex astilleros por un periodo de cinco años a razón de UF 273,70 anuales.
- (5) Corresponde a los ingresos diferidos por el contrato de concesión del Puerto de San Vicente de acuerdo al contrato vigente (ver Nota 5(b)).
- (6) Corresponde a los ingresos diferidos por el contrato de concesión del Puerto de Talcahuano de acuerdo al contrato vigente (ver Nota 5(b)).



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(14) Patrimonio
(a) Capital pagado

El saldo del capital al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, es el siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Capital pagado	<u>41.506.521</u>	<u>41.506.521</u>
Totales	<u><u>41.506.521</u></u>	<u><u>41.506.521</u></u>

(b) Ganancias acumuladas

El saldo de las Ganancias acumuladas al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, es el siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas	22.174.570	23.623.307
Distribución de utilidades (ver nota 14 (d))	(4.000.000)	(3.500.000)
Utilidad del ejercicio	<u>1.251.458</u>	<u>2.051.263</u>
Total	<u><u>19.426.028</u></u>	<u><u>22.174.570</u></u>

(c) Otras reservas

El monto corresponde, conforme lo establecido en Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros), a la revalorización por corrección monetaria del ejercicio 2010 del capital pagado. El saldo al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017, es el siguiente:

	30-06-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Otras reservas	<u>(1.012.354)</u>	<u>(1.012.354)</u>
Totales	<u><u>(1.012.354)</u></u>	<u><u>(1.012.354)</u></u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(14) Patrimonio, continuación

(d) Distribución de utilidades

Al 30 de junio 2018, se reconoce el Anticipo y/o Traspasos de Utilidades al Fisco de acuerdo con el Decreto Nro. 679 de fecha 4 de junio 2018, totalmente tramitado con fecha 29 de junio 2018, que fija el programa de Traspasos y/o Anticipos de Utilidades, según el Artículo Nro. 29 del D.L. Nro. 1.263. El monto fijado es de M\$ 4.000.000.- a pagar en dos cuotas: en los meses de octubre y noviembre por M\$ 2.000.000.- cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, se reconoce el Anticipos y/o Traspasos de Utilidades al Fisco de acuerdo con el Decreto N°890 de fecha 15 de junio 2017 totalmente tramitado con fecha 24 de julio 2017, que fija el programa de Traspasos y/o Anticipos Utilidades según el Artículo N°29 del D.L. N°1.263. El monto fijado es de M\$ 3.500.000.- pagado en una sola cuota en el mes de noviembre 2017.

(15) Partes relacionadas

En cuanto a las transacciones con partes relacionadas, de acuerdo a lo establecido con la NIC 24, podemos indicar que Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente es administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

(a) Directorio

El Directorio en funciones al 30 de junio 2018 fue designado por el Consejo Directivo del Sistema de Empresas Públicas y está representado por las siguientes personas:

- Presidente : Sra. **María Consuelo Raby Guarda** desde el 21 de junio de 2018 y hasta el 1° de octubre de 2019.
- Director : Sr. **Claudio Arteaga Reyes** desde el 21 de junio de 2018 y hasta el 1° de octubre de 2021.
- Director : Sra. **Jennifer Soto Urra** desde el 21 de junio de 2018 y hasta el 1° de octubre de 2019.
- Director : Sr. **Andrés Arriagada Laissle** desde el 21 de junio de 2018 y hasta el 1 de octubre de 2021.
- Director : Sr. **Juan Jorge Lazo Rodríguez** desde el 21 de junio de 2018 y hasta el 2 de octubre de 2021.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(15) Partes relacionadas, continuación

(b) Retribución del directorio

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

Sin perjuicio de lo anterior, los directores podrán, además, percibir ingresos asociados al cumplimiento de metas establecidas en el “Plan de gestión anual”, los que en ningún caso pueden exceder el 100% de su dieta.

Al 31 de diciembre de 2017, se pagaron los ingresos adicionales correspondientes al Bono por el cumplimiento del Plan de gestión anual 2016, aprobado por el Decreto Exento N°1.444 de fecha 1ro. de agosto de 2017 totalmente tramitado con fecha 28-08-2017.

Se detallan, a continuación, las retribuciones del Directorio por el ejercicio terminado al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre 2017:

Nombre	Cargo	Período de desempeño	Dieta por Asistencia UTM		Ingresos adicionales UTM	
			2018	2017	2018	2017
Álvaro Díaz Pérez	Presidente	05-06-14 al 21-06-18	176	384	-	384
Sergio Villegas Sánchez	Director	05-06-14 al 21-06-18	88	192	-	192
Carlos Rippley Varas	Director	05-06-14 al 01-10-17	-	-	-	160
Sandra Saavedra L.	Directora	05-06-14 al 21-06-18	88	192	-	192
Christian Nicolai Orellana	Director	22-12-14 al 21-06-18	88	192	-	192
Paula Morales Rojas	Directora	01-11-16 al 21-06-18	88	184	-	32
María Consuelo Raby G.	Presidente	21-06-18 al 01-10-19	16	-	-	-
Claudio Arteaga Reyes	Director	21-06-18 al 01-10-21	8	-	-	-
Jennifer Soto Urrea	Director	21-06-18 al 01-10-19	8	-	-	-
Andrés Arriaga Laissle	Director	21-06-18 al 01-10-21	-	-	-	-
Juan Lazo Rodríguez	Director	21-06-18 al 01-10-21	8	-	-	-
Totales			568	1.144		1.152



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(15) Partes relacionadas, continuación

(c) Retribución del personal clave de la gerencia

El personal clave de la Empresa Al 30 de junio de 2018, conforme a lo definido en NIC 24, está compuesto por las siguientes personas:

Nombre	Cargo
Rodrigo Monsalve Riquelme	Gerente General
Carlos Aránguiz Olguín	Gerente Concesiones
Arturo Morello Fuentes	Gerente Administración y Finanzas
Guacolda Vargas Cruz	Gerente Desarrollo y Sostenibilidad

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente ascienden a M\$ 203.527.- a junio de 2018 (M\$ 372.258.- a diciembre 2017).

El sistema de incentivo tiene como objetivo motivar a los gerentes de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, para lograr un mejor desempeño conductual y profesional e incrementar la competitividad y valor patrimonial de la empresa, en el marco del cumplimiento de su plan estratégico.

Este sistema se ha estructurado sobre la base del cumplimiento de metas, las que pueden variar de un período a otro, en atención a la dinámica de los negocios.

El monto máximo a recibir por este concepto puede alcanzar a un sueldo base del mes de diciembre del año inmediatamente anterior.

(d) Distribución del personal de la empresa

Distribución	Cantidad de personas	
	30-06-2018	31-12-2017
Gerentes y ejecutivos	4	4
Profesionales y técnicos	12	12
Administrativos	2	2
Totales	<u>18</u>	<u>18</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(16) Ingresos y gastos

(a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
<hr/>				
Concesiones y arriendos de:				
Puerto Talcahuano	166.787	168.704	85.205	87.177
Puerto San Vicente	3.999.546	2.999.179	2.091.594	1.497.321
Total	4.166.333	3.167.883	2.176.799	1.584.498

(b) El resumen de los otros ingresos por naturaleza acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
<hr/>				
Otros Ingresos	6.682	31.484	1.614	20.033
Total	6.682	31.484	1.614	20.033

(c) Los gastos por materias primas y consumibles utilizados acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
<hr/>				
Combustibles	2.002	2.334	986	1.442
Materiales Oficina	1.921	3.839	380	403
Materiales Varios	632	1.618	587	1.589
Insumos computacionales	1.986	2.109	1.421	1.457
Total	6.541	9.900	3.374	4.891



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(16) Ingresos y gastos, continuación

(d) Los gastos por beneficios a los empleados en los períodos al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	387.979	356.984	209.178	189.274
Otros gastos en personal	55.009	53.583	27.580	29.488
Prov. Indem. años de servicios	47.216	44.954	21.512	12.862
Total	490.204	455.521	258.270	231.624

(e) El resumen de los gastos por depreciación y amortización al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	312.200	313.730	156.146	156.880
Amortizaciones	22.520	22.519	11.259	11.259
Total	334.720	336.249	167.405	168.139

(f) El resumen de los otros gastos por naturaleza de los períodos acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios por terceros	410.264	272.971	242.591	161.656
Contribuciones y Patentes	359.772	341.625	179.689	170.629
Otros gastos varios	98.090	102.626	47.585	53.890
Total	868.126	717.222	469.865	386.175



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(16) Ingresos y gastos, continuación

(g) El resumen de las pérdidas de los períodos acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Ganancias (Pérdidas)	(10.072)	(8.661)	(5.516)	(3.313)
Total	(10.072)	(8.661)	(5.516)	(3.313)

(h) El resumen de los ingresos financieros acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros	109.337	294.352	62.091	66.748
Total	109.337	294.352	62.091	66.748

(i) El resumen de los Resultados por unidad de reajuste acumulados al 30 de junio de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-04-2018	01-04-2017
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ctas. Resultado – var. UF	(647)	(2.002)	(271)	3.636
Reajuste Art. 72 Impto. Renta	(14.306)	(12.489)	(14.306)	(12.489)
P.P.M. y otros impuestos	2.167	2.022	(4.135)	(7.478)
Total	(12.786)	(12.469)	(18.712)	(16.311)



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(17) Caucciones obtenidas de terceros

La empresa tiene garantías recibidas principalmente de clientes, las cuales presentan el siguiente detalle:

(a) Caucciones (pólizas) obtenidas de terceros al 30 de junio de 2018:

Docto.	Entidad	RUT	Vencimiento	Monto M\$
20066358	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	27-12-2018	84.982.905
13021953	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	18-11-2018	35.495.074
Certificado	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-12-2018	45.584.700
Certificado	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-12-2018	26.374.005
20074556	Orizon S.A.	96.929.960-7	01-02-2019	299.557
Certificado	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	30-06-2019	271.588
5837018	Talcahuano Terminal Portuario SA	76.177.481-6	30-04-2019	6.512.100
5319580	Talcahuano Terminal Portuario SA.	76.177.481-6	30-04-2019	1.812.685
Total				<u>201.332.614</u>

(b) Caucciones (boletas) obtenidas de terceros Al 30 de junio de 2018:

Docto.	Entidad	RUT	Vencimiento	Monto M\$
10266573	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-07-2018	1.106.269
10266007	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	01-09-2018	7.433
404828	PM Ingeniería y Const. S.A.	79.918.660-8	05-09-2018	484
228016	PM Ingeniería y Const. S.A.	79.918.660-8	05-09-2018	2.905
9905667	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	27-09-2018	6.755.142
338834-2	Himce Ltda.	76.024.843-6	03-10-2018	2.100
130033	Fernández y de Cea Ing.	78.234.150-2	24-10-2018	6.999
23502	TTP S.A.	76.177.481-6	31-12-2018	266.345
540329	Soul y desarrollo S.A.	76.395.651-2	21-02-2019	1.800
1737278	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.093.762
1737280	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.093.762
1737279	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.093.762
1737281	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.093.762
1737265	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	287.369
132769	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	10-12-2019	1.064.313
127274	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	12-12-2019	286.715
2006-8	Mario Demarta Borlando	6.577.517-4	Indefinida	375
4038693	Paulina Retamal	S/rut	Indefinida	180
350717-4	Orizon S.A.	96.929.960-7	30-01-2019	68.972
390557	Opciones S.A.	96.523.180-3	23-07-2018	300
131487	Telefónica Empresas S.A.	78.703.410-1	05-08-2018	5.213
191725	UCSC	71.915.800-5	15-08-2018	300
132605	Universidad Bio Bio	60,911,006-6	31-12-2018	1.500
154681	BM Gestión Ltda.	76,674,470-2	21-02-2019	1.755
				<u>18.241.518</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(18) Sanciones

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero u otras autoridades administrativas no han aplicado ningún tipo de sanción a la Empresa ni a sus Directores o Administradores, por su desempeño como tales.

(19) Medio ambiente

Producto de la entrega en concesión de las instalaciones portuarias de Talcahuano a partir del 1 de enero de 2012, ya no existe la obligación para la Empresa Portuaria de aplicar el Programa de Vigilancia Ambiental al Puerto de Talcahuano, por cuanto la responsabilidad en temas medioambientales recae en el concesionario que opera dichas instalaciones. Lo anterior, en el marco de las obligaciones que le impone el contrato de concesión portuaria, suscrito entre las partes.

(20) Gestión del riesgo financiero

Políticas 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 Talcahuano San Vicente, 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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(20) Gestión del 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 y cambios en las regulaciones en los países del hinterland. También dentro de esta categoría están los riesgos provenientes de la gestión de proyectos y estudios.
- **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 la Empresa.

Riesgos de tasas de interés y de tipo de cambio

El riesgo del mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Empresa ante el movimiento adversos en ciertas variables de mercado, tales como:

- **Riesgo de tasas de interés:** Dado que todas las operaciones e inversiones son realizadas con recursos propios, no siendo necesaria la contratación de créditos con terceros para su financiamiento, la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente no está sujeta a este tipo de riesgo.
- **Riesgo de tipo de cambio:** La empresa se encuentra afecta a las variaciones del tipo de cambio dólar sobre los ingresos, dado que el 99% de sus ingresos se encuentran indexados en dólares y un 1% en moneda nacional. Por su parte, los costos y gastos se encuentran en un 100% en moneda local (pesos). Para cubrir este riesgo la Empresa se encuentra autorizada para operar con instrumentos derivados, en particular con contratos forward bajo el mecanismo de compensación.

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 Talcahuano San Vicente ha mantenido compromisos de prestación de servicios han hecho frente a los pagos en forma correcta.

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 junio de 2018 no se ha constituido una provisión por incobrables.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(20) Gestión del riesgo financiero, continuación

Ventas anuales

Con respecto a las colocaciones en tesorería, Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente 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 Ordinario N°1.507 de 23 de diciembre de 2010. Al 30 de junio 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 Nota 4 y 5, Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, Al 30 de junio de 2018, cuenta con excedentes de caja de M\$ 4.632.- invertidos en Fondos mutuos y M\$ 4.098.908.- en depósitos a plazo con vencimiento superior a 360 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 Talcahuano San Vicente.

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

(21) Contingencias y restricciones

Al 30 de junio de 2018, la Empresa no presenta situaciones de Contingencias ni restricciones.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(22) Acuerdos de concesión de servicios

Concedente : Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente (Emport)
Concesionario : San Vicente Terminal Internacional S.A. (SVTI)

De acuerdo a los términos de las bases de licitación, el Contrato de Concesión del Frente de Atraque del Puerto de San Vicente, que tiene una vigencia inicial de 15 años, se firmó con Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente (Emport) el 11 de noviembre de 1999.

Por medio de este contrato de concesión otorga al Concesionario una concesión exclusiva para desarrollar, mantener y explotar el Frente de Atraque, incluyendo el derecho a cobrar a los Usuarios Tarifas Básicas por Servicios Básicos, y Tarifas Especiales por Servicios Especiales prestados en el Frente de Atraque.

Servicios prestados: servicios de muellaje, transferencia, almacenaje y otros servicios complementarios a San Vicente Terminal Internacional S.A., cuyas tarifas máximas fijadas en dólares, son públicas y no discriminatorias.

Bajo los términos de este contrato San Vicente Terminal Internacional S.A. es requerido a pagar lo siguiente a Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente:

- (a) Pago estipulado, por MUS\$6.000, el que fue cancelado a la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente el día 29 de diciembre de 1999.
- (b) Pago adicional, por MUS\$47.057 históricos, el que fue cancelado a la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente en 6 cuotas iguales de MUS\$7.843.
- (c) Canon anual durante el primer año contractual del contrato, el concesionario deberá pagar a Emport MUS\$5.500 “canon anual inicial” la que se devengará y será pagada en cuatro cuotas iguales, cada una pagadera dentro de los primeros cinco días del mes inmediatamente siguiente al término de cada trimestre. Durante el segundo año contractual y para cada uno de los años contractuales sucesivos del plazo, el concesionario deberá pagar a Emport un monto anual en cuatro cuotas iguales, pagaderas dentro de los primeros cinco días del mes inmediatamente siguiente al término de cada trimestre, calculadas en concordancia con la sección 9.2 del contrato.

Los pagos señalados en la letra (c), deberá ajustarse por el Índice de Precios al Productor de Estados Unidos para mercancías terminadas (que no se ajusta estacionalmente) fijado por el Departamento de Estadísticas de la Oficina del Trabajo del Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica. Estos valores ya ajustados deberán ser pagados en dólares estadounidenses, o en su equivalente en pesos de acuerdo al tipo de cambio observado informado por el Banco Central a la fecha de pago.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(22) Acuerdos de concesión de servicios, continuación

El Concesionario tendrá la opción de extender el plazo por un período de 15 años si el concesionario amplía la capacidad del Frente de Atraque al menos hasta 5,8 millones de toneladas/año. El año 2007 se logró realizar esta ampliación, logrando así que la Concesión se extienda hasta el año 2029.

A la fecha de término, el concesionario deberá presentar a Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, tanto el frente de atraque como todos los Aportes de Infraestructura, en buenas condiciones de funcionamiento, exceptuando el desgaste por el uso normal que les afecte, libre de todo personal, equipo, materiales, piezas, repuestos, materiales de residuos, desechos, basura e instalaciones temporales, que no consistan en activos incluidos.

Acuerdo que regula la recuperación de capacidad de operación del frente de atraque

Con fecha 4 de julio de 2013, se procedió a formalizar entre la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente y San Vicente Terminal Internacional S.A., por escritura pública ante el notario de Talcahuano, señor Gastón Santibáñez T., el Acuerdo que Regula la Recuperación de Capacidad de operación de frente de atraque por evento (terremoto y maremoto) del 27 de febrero de 2010. Las partes acuerdan que la concesionaria se encargara de contratar a nombre propio y bajo su responsabilidad de ejecución y construcción de las obras de reconstrucción del frente de atraque con las empresas constructoras, también acuerdan que pondrán el 100% de los fondos recibidos como indemnización de los seguros comprometidos para la reconstrucción del frente de atraque.

Se deja constancia que el programa de desembolso será entregado a solicitud del concesionario en conjunto con una boleta bancaria que garantice su cumplimiento. Los desembolsos programados por Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente son los siguientes:

- 177.427 UF + IVA, correspondiente al año 2013 pagaderos a SVTI.
- 240.603 UF + IVA, correspondiente al año 2014 pagaderos a SVTI.
- 209.015 UF + IVA, correspondiente al año 2015 pagaderos a SVTI.
- 209.015 UF + IVA, correspondiente al año 2016 pagaderos a SVTI.

Al 30 de junio de 2018, las cuotas se encuentran pagadas en su totalidad.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2018 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2017

(22) Acuerdos de concesión de servicios, continuación

Concedente : Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente (Emport)
Concesionario : Talcahuano Terminal Portuario S.A. (TTP)

De acuerdo a los términos de las bases de licitación, el Contrato de Concesión del Frente de Atraque del Puerto de Talcahuano, que tiene una vigencia inicial de 30 años, se firmó con Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente (Emport) el 30 de noviembre de 2011.

Por medio de este contrato de concesión otorga al Concesionario una concesión exclusiva para construir obras obligatorias y para administrar, explotar, desarrollar y mantener el Frente de Atraque, incluyendo el derecho a contar a los Usuarios Tarifas Básicas por Servicios Básicos, y Tarifas Especiales por Servicios Especiales prestados en el Frente de Atraque.

Servicios prestados: servicios de muellaje, transferencia, almacenaje y otros servicios complementarios a TTP, cuya tarifa máxima fijadas en dólares, estipuladas en la sección 11.1 del contrato de concesión, son públicas y no discriminatorias.

Bajos los términos de este contrato Talcahuano Terminal Portuario S.A. tendrá la obligación para el primer año contractual posterior al período de gracia y siguientes, el canon anual se pagará por períodos anticipados, divididos en cuatro cuotas iguales pagaderas en pesos, el día cinco del primer mes de inicio de cada trimestre.

A la fecha de término, el concesionario deberá presentar a Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, tanto el Frente de Atraque como todos los Aportes de Infraestructura, en buenas condiciones de funcionamiento, exceptuando el desgaste por el uso normal que les afecte, libre de todo personal, equipos, material, piezas, repuestos, materiales de residuos, desechos, basura e instalaciones temporales, que no consistan en activos incluidos.

(23) Hechos posteriores

Entre el 01 de julio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente.

