

**EMPRESA PORTUARIA
TALCAHUANO SAN VICENTE**

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018
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

Estados de Resultados integrales por naturaleza

Estados de Cambios en el Patrimonio neto

Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo

Notas a los estados financieros

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 los Auditores Independientes

Señores Presidente y Directores
Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con, normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

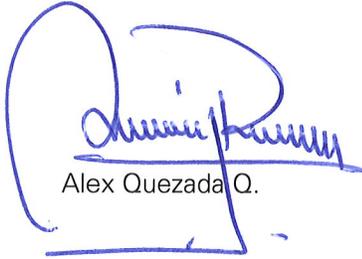


Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente al 31 de diciembre de 2017, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 27 de febrero de 2018.



Alex Quezada Q.

KPMG Ltda.

Concepción, 28 de febrero de 2019

EMPRESA PORTUARIA
TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

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

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre 2018 y al 31 de diciembre de 2017

Activos	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(4)	19.789	44.000
Otros activos financieros, corrientes	(5)	5.828.546	4.997.415
Otros activos no financieros, corrientes	(6)	382.557	1.061.959
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	(7)	2.238.622	1.956.220
Total, activos corrientes		8.469.514	8.059.594
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	(5)	56.669.490	52.956.902
Otros activos no financieros, no corrientes	(6)	242.330	287.369
Propiedades, planta y equipos	(8)	51.256.211	51.876.485
Activos por impuestos diferidos	(9)	8.740.853	7.815.040
Total, activos no corrientes		116.908.884	112.935.796
Total, activos		125.378.398	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, continuación
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

Pasivos y patrimonio	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros, corrientes	(10)	91.466	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	(11)	91.185	41.596
Pasivos por impuestos, corrientes	(9)	2.134.245	1.674.662
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(12)	200.099	189.805
Otros pasivos no financieros, corrientes	(13)	5.838.810	5.007.154
Total, pasivos corrientes		8.355.805	6.913.217
Pasivos no corrientes:			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(12)	928.250	852.423
Otros pasivos no financieros, no corrientes	(13)	54.401.268	50.561.013
Total, pasivos no corrientes		55.329.518	51.413.436
Total, pasivos		63.685.323	58.326.653
Patrimonio:			
Capital pagado	(14)	41.506.521	41.506.521
Ganancias acumuladas	(14)	21.198.908	22.174.570
Otras reservas	(14)	(1.012.354)	(1.012.354)
Total, patrimonio		61.693.075	62.668.737
Total, patrimonio neto y pasivos		125.378.398	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
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

		01-01-2018	01-01-2017
		31-12-2018	31-12-2017
	Nota	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	(16)	8.690.677	6.888.641
Otros ingresos, por naturaleza	(16)	17.936	192.966
Materias primas y consumibles utilizados	(16)	(10.917)	(19.848)
Gastos por beneficios a los empleados	(16)	(994.670)	(947.476)
Gasto por depreciación y amortización	(16)	(669.590)	(670.392)
Otros gastos, por naturaleza	(16)	(1.826.838)	(1.657.188)
Otras Ganancias (pérdidas)	(16)	(52.263)	(23.724)
Ingresos Financieros	(16)	236.469	396.403
(Perdidas) Ganancias que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	(16)	(130.986)	-
Resultados por unidades de reajuste	(16)	(4.181)	(7.785)
Ganancia antes de impuestos		<u>5.255.637</u>	<u>4.151.597</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	(9)	(2.231.299)	(2.100.334)
Ganancia		<u>3.024.338</u>	<u>2.051.263</u>
Estado de otros resultados integrales:			
Ganancia		-	-
Resultado integral		<u>3.024.338</u>	<u>2.051.263</u>

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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

	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
Ajustes de aplicación inicial de las nuevas NIFF		-	-	-	-
Saldo Inicial al periodo actual 01-01-2018	(14)	<u>41.506.521</u>	<u>(1.012.354)</u>	<u>22.174.570</u>	<u>62.668.737</u>
Cambios en el patrimonio					
Resultado integral:					
Ganancia		-	-	3.024.338	3.024.338
Resultado integral		-	-	3.024.338	3.024.338
Distribución de utilidades		-	-	(4.000.000)	(4.000.000)
Incremento/(disminución) en patrimonio por transferencias y otros cambios		-	-	-	-
Total, cambios en patrimonio		-	-	(975.662)	(975.662)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	(14)	<u>41.506.521</u>	<u>(1.012.354)</u>	<u>21.198.908</u>	<u>61.693.075</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		-	-	2.051.263	2.051.263
Resultado integral		-	-	2.051.263	2.051.263
Distribución de utilidades		-	-	(3.500.000)	(3.500.000)
Incremento/(disminución) en patrimonio por transferencias y otros cambios		-	-	-	-
Total, cambios en patrimonio		-	-	(1.448.737)	(1.448.737)
Saldo final al 31 de diciembre 2017	(14)	<u>41.506.521</u>	<u>(1.012.354)</u>	<u>22.174.570</u>	<u>62.668.737</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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.001.487	7.514.934
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	236.469	396.403
Otros cobros por actividades de operación	14.428	15.543
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.406.217)	(8.286.217)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(827.161)	(651.416)
Otros pagos por actividades de operación	(429.097)	(420.624)
Impuestos a las ganancias pagados	(2.697.179)	(2.146.943)
Flujos de efectivo netos procedentes en/ (utilizados en) actividades de operación	<u>3.892.730</u>	<u>(3.578.320)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipo	(5.088)	(11.180)
Recursos por venta de otros activos a largo plazo clasificadas como actividades de inversión	127.667	7.118.406
Flujos de efectivo netos (utilizados en) /procedentes en actividades de inversión	<u>122.579</u>	<u>7.107.226</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiación:		
Distribución de utilidades	(4.000.000)	(3.500.000)
Flujos de efectivo netos procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiación	<u>(4.000.000)</u>	<u>(3.500.000)</u>
(Disminución)/incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	15.309	28.906
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	(39.520)	-
(Disminución)/incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(24211)	28.906
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	44.000	15.094
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>19.789</u>	<u>44.000</u>

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 en las políticas contables significativas.....	26
(3)	Cambios en las políticas contables significativas	27
(4)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	28
(5)	Otros activos financieros, corrientes y no corrientes.....	29
(6)	Otros activos no financieros, corrientes y no corrientes.....	30
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31
(8)	Propiedades, planta y equipos	33
(8)	Propiedades, planta y equipos, continuación.....	34
(9)	Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	35
(10)	Otros pasivos no financieros corrientes.....	37
(11)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	38
(12)	Provisión por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes	39
(13)	Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes	41
(14)	Patrimonio	42
(15)	Partes relacionadas	43
(16)	Ingresos y gastos	46
(17)	Cauciones obtenidas de terceros.....	49
(18)	Sanciones.....	51
(19)	Medio ambiente.....	51
(20)	Gestión del riesgo financiero.....	51
(21)	Contingencias y restricciones.....	53
(22)	Acuerdos de concesión de servicios.....	54
(23)	Hechos posteriores	56



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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 legal 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
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre 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 28 de febrero de 2019.

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).
- Los instrumentos financieros derivados (Forward) son valorizados al valor razonable.

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

(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 31 de diciembre 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
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.
Estado de Resultados Integrales	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y al 31 de diciembre 2017.
Estado de Cambios en el Patrimonio neto	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y al 31 de diciembre 2017.
Estado de Flujos de Efectivo	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y al 31 de diciembre 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
Al 31 de diciembre de 2018 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.

	31-12-2018	31-12-2017
	\$	\$
Unidades de Fomento	27.565,79	26.798,14
Dólar estadounidense	694,77	614,75
Unidad tributaria mensual	48.353,00	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
Al 31 de diciembre de 2018 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

h.1) Activos financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición inicial

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Empresa cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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**

h.1) Activos financieros, continuación

Clasificación y medición posterior, continuación

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Deterioro

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales.

Las provisiones por deterioro se medirán en base a las pérdidas derivadas de la ocurrencia de eventos de default en los siguientes 12 meses.

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.

Baja de activos financieros

La Empresa da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos. La Empresa participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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

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.

h.2) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Bajas en Pasivos financieros

La Empresa da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Empresa también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable. En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos al valor razonable y los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Los efectos que surjan producto de los cambios de valor razonable de este tipo de instrumentos se registran dependiendo de su valor, en activos y pasivos.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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****h.3) Compensación**

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Empresa tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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**

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 mantenimientos 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.

(i) Reconocimiento y medición

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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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

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.

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
Al 31 de diciembre de 2018 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 no financieros**

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará la existencia de algún indicio de deterioro, tanto interno como externo, en 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se identifican indicios de deterioro de los activos no financieros.

(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
Al 31 de diciembre de 2018 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 2,40% real anual para el ejercicio 2018 (2,45% para el ejercicio 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
Al 31 de diciembre de 2018 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 afecta 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
Al 31 de diciembre de 2018 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
Al 31 de diciembre de 2018 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
Al 31 de diciembre de 2018 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
Al 31 de diciembre de 2018 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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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, continuación****v.1) NIIF 16 Arrendamientos**

Se requiere que la Empresa adopte la Norma NIIF 16 Arrendamientos a contar del 1 de enero de 2019. La Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF 16 tendrá sobre sus estados financieros, como se describe a continuación. Los impactos reales de la adopción de la norma al 1 de enero de 2019 pueden cambiar debido a que:

- la entidad no ha finalizado la prueba y evaluación de los controles sobre sus nuevos sistemas de TI; y
- las nuevas políticas contables están sujetas a cambio hasta que la Empresa presente sus primeros estados financieros que incluyen la fecha de aplicación inicial.

La NIIF 16 sustituye a la NIC 17 Arrendamientos actual, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamientos. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida. La Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente ha realizado un análisis de las diferentes modalidades de arriendos mantenidos, considerados como arriendos operativos, que no se encuentran registrados en los presentes Estados Financieros como Arriendo Financiero en consideración a la Aplicación de la norma vigente (NIC 17). Del levantamiento efectuado no se han identificado arriendos operativos significativos en los estados financieros de la Empresa por tanto, los impactos evaluados de la adopción de la norma al 1 de enero de 2019 no son significativos para los Estados Financieros de La Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(3) Cambios en las políticas contables significativas

La Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente ha aplicado inicialmente la Norma NIIF 9 (ver a) y NIIF 15 (ver b) a contar del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la entidad.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Empresa al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresado para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

El efecto de la aplicación inicial de estas normas no son significativas en la Empresa Portuaria Talcahuano San Vicente, sin embargo, se atribuyen principalmente a las pérdidas por deterioro reconocidas por activos financieros.

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Empresa ha aplicado NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, la aplicación de dicha norma resulta en cambios contables y ajustes a los montos reconocidos en los estados financieros. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 9 (párrafo 7.2.15 y 7.2.26) las cifras comparativas no han sido re-expresadas. La NIIF 9 reemplaza las directrices de la NIC 39 que se relacionan con el reconocimiento, clasificación y medición de los activos y pasivos financieros; baja de instrumentos financieros y deterioro de activos financieros. La adopción de NIIF 9 implicó como principal impacto un cambio de modelo de la provisión de incobrables, el cual bajo NIIF 9 utiliza al enfoque de pérdidas crediticias esperadas.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros. La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la empresa relacionada con los pasivos financieros.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(3) Cambios en las políticas contables significativas**(a) NIIF 9 “Instrumentos Financieros, continuación****Clasificación de activos financieros y pasivos financieros, continuación**Deterioro del valor

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales.

La empresa Portuaria Talcahuano San Vicente ha efectuado una evaluación de los impactos de la aplicación de esta norma al 1 de enero de 2018, la cual resulta en que no hay efectos en la determinación del deterioro de los activos financieros, considerando la naturaleza de los activos financieros.

b) NIIF 15 “ingresos de actividades ordinarias procedentes 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.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(3) Cambios en las políticas contables significativas, continuación

b) NIIF 15 “ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, continuación

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.

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.

La empresa Portuaria Talcahuano San Vicente llevó a cabo una evaluación detallada, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación de los contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

Como resultado de la evaluación, se determinó que los efectos de la aplicación de la nueva norma no existe un efecto cuantitativo al momento de la adopción.

(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.

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldos en Bancos	1.408	2.940
Fondos Mutuos	18.381	41.060
Totales	<u>19.789</u>	<u>44.000</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(5) Otros activos financieros, corrientes y no corrientes

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

(a) Otros activos financieros corrientes:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Canon SVTI	5.544.060	4.753.502
Canon TTP	284.486	243.913
Totales	<u>5.828.546</u>	<u>4.997.415</u>

Corresponden Instrumentos financieros derivados (Forward) y 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Banchile depósitos a plazo (i)	2.268.222	2.395.889
Canon SVTI (ii)	49.448.450	46.165.082
Canon TTP (ii)	4.952.818	4.395.931
Totales	<u>56.669.490</u>	<u>52.956.902</u>

(i) Se presentan en este ítem, al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 2018 y al 31 de diciembre 2017.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gastos anticipados	373.499	215.032
Impuestos por recuperar	9.058	846.927
Totales	<u>382.557</u>	<u>1.061.959</u>

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

Asimismo, al 31 de diciembre 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Activos reemplazados por el concesionario	<u>242.330</u>	<u>287.369</u>
Totales	<u>242.330</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
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Clientes	1.999	1.449
Clientes por facturar	2.231.556	1.948.712
Otras cuentas por cobrar	5.485	6.059
Provisión deudores incobrables	(418)	-
Total, neto	<u>2.238.622</u>	<u>1.956.220</u>

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de un año	<u>2.238.622</u>	<u>1.956.220</u>
Totales	<u>2.238.622</u>	<u>1.956.220</u>

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
San Vicente Terminal Internacional S.A.	2.231.556	1.948.168
Municipalidad de Talcahuano	1.581	1.151
Pronaex	-	298
Otros	-	544
Totales	<u>2.233.137</u>	<u>1.950.161</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

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

- (d) Por los saldos de aquellos deudores comerciales distintos de los concesionarios, la Administración estima una pérdida esperada de M\$418 al 31 de diciembre de 2018.

La Administración evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se incluyen los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del cliente
- una infracción del contrato
- que no cuente con una programación de pago producto de renegociaciones

Según los criterios definidos anteriormente, se presentan a continuación los movimientos de a provisión de incobrables asociadas a los deudores comerciales:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio del año	-	-
Aumento de la provisión	418	-
Reversos	-	-
Castigos	-	-
Totales	<u>418</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Pesos chilenos	7.066	8.052
Dólares estadounidenses	2.231.556	1.948.168
Totales	<u>2.238.622</u>	<u>1.956.220</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(8) Propiedades, planta y equipos

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

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

	31-12-2018	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	149.021	144.744
Obras en ejecución	21.194.021	21.194.021
Total, propiedades, planta y equipos (bruto)	<u>56.623.812</u>	<u>56.619.535</u>

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Construcciones y edificios	(753.784)	(654.528)
Obras de infraestructuras	(4.501.750)	(3.993.800)
Vehículos	(41.260)	(39.856)
Muebles, equipos y otros activos	(70.807)	(54.866)
Total, depreciación acumulada	<u>(5.367.601)</u>	<u>(4.743.050)</u>

(b) Clases de propiedades, planta y equipos netos

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Terrenos	18.141.210	18.141.210
Construcciones y edificios	719.570	818.826
Obras de infraestructuras	11.121.791	11.629.741
Vehículos	1.405	2.809
Muebles, equipos y otros activos	78.214	89.878
Obras en ejecución	21.194.021	21.194.021
Total, propiedades, planta y equipos (netos)	<u>51.256.211</u>	<u>51.876.485</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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	-	-	-	-	-	4.277	4.277
Gasto de depreciación	-	(99.256)	(507.950)	-	(1.404)	(15.941)	(624.551)
Saldos al 31-12-2018	18.141.210	719.570	11.121.791	21.194.021	1.405	78.214	51.256.211

(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 31 de diciembre 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
Al 31 de diciembre de 2018 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	47.950	41.827
Ingresos anticipados	6.672	6.330
Provisión indemnización por años de servicios	603.362	554.075
Deudores varios	173.191	143.917
Propiedades, planta y equipos, neto	7.910.976	7.070.644
Gastos anticipados	(1.569)	(1.753)
Provisión Deudores Incobrables	271	-
Total, activos por impuestos diferidos	<u>8.740.853</u>	<u>7.815.040</u>

La variación del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2018 es de M\$ 925.814.- (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 31 de diciembre de 2018 se ha generado una renta líquida imponible por M\$ 4.808.219.- 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Impuesto renta primera categoría	1.202.055	957.290
Impuesto renta DL N°2398	1.923.287	1.531.664
Impuesto único Inc. 1° Art.N°21 LIR	43.440	16.029
Crédito pagos provisionales mensuales	(1.034.537)	(830.321)
Total, pasivo por impuestos corrientes	<u>2.134.245</u>	<u>1.674.662</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Impuestos renta primera categoría	1.202.055	957.290
Impuesto renta DL N°2398	1.923.287	1.531.664
Impuesto único Inc. 1° Art.N°21 LIR	43.440	16.029
Efecto por variación de impuestos diferidos	(925.814)	(416.008)
Otros abonos	(11.669)	11.359
Total, gasto por impuesto de primera categoría	<u>2.231.299</u>	<u>2.100.334</u>

(c) Conciliación impuesto renta

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto	5.255.637	4.151.597
Tasa legal (*)	65%	65%
Gasto por impuesto utilizando tasa legal	3.416.164	2.698.538
Impuesto único Inc. 1° Art.N°21 LIR	43.440	16.028
Efecto cambio de tasa	-	209.291
Corrección monetaria patrimonio tributario	(1.227.000)	(837.154)
Otras diferencias permanentes	(1.305)	13.631
Gasto por impuesto s/conciliación	(2.231.299)	(2.100.334)
Gasto por impuesto utilizando tasa efectiva	2.231.299	2.100.334
Tasa efectiva	<u>42,46%</u>	<u>50,59%</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
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(10) Otros pasivos no financieros corrientes

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Banco de Chile (Forward)	91.466	-
Totales	<u>91.466</u>	<u>-</u>

Corresponden Instrumentos financieros derivados, valorizados según lo descrito en la Nota 2 h) corresponden a forwards y el detalle es el siguiente:

Banco	Fecha Vencimiento	Monto en US\$	Precio Forward	Precio al 31-12-18	Diferencia de precio	Valorización M\$
Banco de Chile	04-01-2019	3.800.000	670,70	694,77	24,07	91.466
						<u>91.466</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(11) 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	69.342	28.096
Retenciones al personal	21.843	13.500
Totales	<u>91.185</u>	<u>41.596</u>

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

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Servicios de auditoría externa	17.642	6.499
PM Ingeniería y Construcción	4.912	4.775
Sonda	4.741	1.694
Empresas Himce	3.620	1.708
Asesorías Joyce Olsen	2.076	1.350
Municipalidad Talcahuano	1.581	837
José Miguel Olivares Padilla	-	1.435
Hotelera Alameda SPA	92	268
Crecic	1.214	232
Opciones	1.879	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.	1.900	474
Know How Patners SPA	1.742	-
Rioseco Kuncar y Ogalde S.A.	2.908	-
Sodexho Pass Chile S.A.	2.229	-
Turismo Cocha	661	-
Desarrollo Marítimo Servicios y Equipamiento	15.470	-
Rafael Burmeister Guzmán	2.347	-
Jose Antonio Leniz	536	-
Alfredo Morales Gajardo	903	-
Varios	2.889	3.226
Totales	<u>69.342</u>	<u>28.096</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

Provisiones corrientes por beneficios a los empleados:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	73.769	64.349
Provisión bono gestión directores	54.330	60.929
Provisión bono desempeño trabajadores	72.000	64.527
Totales	<u>200.099</u>	<u>189.805</u>

Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Indemnización por años de servicios	928.250	852.423
Totales	<u>928.250</u>	<u>852.423</u>

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

	Vacaciones	Bono	Bono	Indemnización
	M\$	Gestión	desempeño	años de
	M\$	M\$	M\$	servicios
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	64.349	60.929	64.527	852.423
Adiciones	73.769	54.330	72.000	75.827
Provisión utilizada	(64.349)	(60.929)	(64.527)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>73.769</u>	<u>54.330</u>	<u>72.000</u>	<u>928.250</u>
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	<u>64.349</u>	<u>60.929</u>	<u>64.527</u>	<u>852.423</u>



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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

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

Bases actuariales utilizadas	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Tasa de descuento (real)	2,40%	2,45%
Tasa anual incremento real remuneraciones	1,20%	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.

Análisis de Sensibilidad

Al 31 de diciembre 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	Disminución
	M\$	M\$
Tasa descuento	(2.236)	2.247
Tasa incremento salarial futuro	418	(418)



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(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	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Municipalidad Talcahuano ⁽¹⁾	1.581	1.151
Orizón. ⁽²⁾	5.599	5.570
SVTI. ⁽³⁾	3.084	3.018
Canon SVTI S.A. ⁽⁴⁾	5.544.060	4.753.502
Canon TTP S.A ⁽⁵⁾	284.486	243.913
Total, Otros Pasivos no financieros, corrientes	5.838.810	5.007.154

(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).

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Canon SVTI ⁽⁴⁾	49.448.450	46.165.082
Canon TTP ⁽⁵⁾	4.952.818	4.395.931
Total, otros pasivos no financieros, no corrientes	54.401.268	50.561.013

⁽¹⁾ Corresponden a la facturación emitida del mes de enero 2019 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 los ingresos anticipados por el arriendo de la zona ex astilleros por un periodo de cinco años a razón de UF 273,70 anuales.

⁽⁴⁾ Corresponde a los ingresos diferidos por el contrato de concesión del Puerto de San Vicente de acuerdo al contrato vigente (ver Nota 5(b)).

⁽⁵⁾ 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
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(14) Patrimonio
(a) Capital pagado

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

	31-12-2018	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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 es el siguiente:

	31-12-2018	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>3.024.338</u>	<u>2.051.263</u>
Total	<u><u>21.198.908</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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre 2017 es el siguiente:

	31-12-2018	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
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(14) Patrimonio, continuación**(d) Distribución de utilidades**

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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. **Juan Jorge Lazo Rodríguez** desde el 21 de junio de 2018 y hasta el 2 de octubre de 2021.
- Director : Sr. **Miguel Ángel Aguayo Moraga** desde el 8 de octubre de 2018 y hasta el 1 de octubre de 2021.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre 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	208	-	-	-
Claudio Arteaga Reyes	Director	21-06-18 al 01-10-21	112	-	-	-
Jennifer Soto Urria	Director	21-06-18 al 01-10-19	96	-	-	-
Andrés Arriaga Laissle	Director	21-06-18 al 01-10-21	24	-	-	-
Miguel Aguayo	Director		48	-	-	-
Juan Lazo Rodríguez	Director	21-06-18 al 01-10-21	104	-	-	-
Totales			1.120	1.144	-	1.152



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre 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\$ 383.615.- a diciembre 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	
	31-12-2018	31-12-2017
Gerentes y ejecutivos	4	4
Profesionales y técnicos	13	12
Administrativos	2	2
Totales	19	18



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(16) Ingresos y gastos

(a) El resumen de los ingresos de actividades ordinarias acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Concesiones y arriendos de:				
Puerto Talcahuano	347.673	342.105	91.912	86.162
Puerto San Vicente	8.343.004	6.546.536	2.220.355	1.950.176
Total	8.690.677	6.888.641	2.312.267	2.036.338

(b) El resumen de los otros ingresos por naturaleza acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros Ingresos	17.936	192.966	242	156.820
Total	17.936	192.966	242	156.820

(c) Los gastos por materias primas y consumibles utilizados acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Combustibles	3.677	5.828	819	1.179
Materiales Oficina	3.225	6.934	725	2.499
Materiales Varios	1.552	2.881	737	529
Insumos computacionales	2.463	4.205	369	859
Total	10.917	19.848	2.650	5.066



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(16) Ingresos y gastos, continuación

(d) Los gastos por beneficios a los empleados en los períodos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	799.665	747.535	212.081	201.984
Otros gastos en personal	119.179	124.384	39.014	43.297
Prov. Indem. años de servicios	75.826	75.557	19.168	16.177
Total	994.670	947.476	270.263	261.458

(e) El resumen de los gastos por depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciaciones	624.551	625.353	156.191	155.804
Amortizaciones	45.039	45.039	11.260	11.260
Total	669.590	670.392	167.451	167.064

(f) El resumen de los otros gastos por naturaleza de los períodos acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Servicios por terceros	852.070	776.887	251.075	342.569
Contribuciones y Patentes	778.843	681.458	227.930	168.340
Otros gastos varios	195.925	198.843	50.991	49.444
Total	1.826.838	1.657.188	529.996	560.353



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(16) Ingresos y gastos, continuación

(g) El resumen de las pérdidas de los períodos acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otras Ganancias (Pérdidas)	(52.263)	(23.724)	(29.940)	(8.241)
Total	(52.263)	(23.724)	(29.940)	(8.241)

(h) El resumen de los ingresos financieros acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros	236.469	396.403	52.707	67.038
Total	236.469	396.403	52.707	67.038

(i) El resumen de las (Perdidas) Ganancias que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencia de cambio	(130.986)	-	(130.986)	-
Total	(130.986)	-	(130.986)	-



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(16) Ingresos y gastos, continuación

(j) El resumen de los Resultados por unidad de reajuste acumulados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	01-01-2018	01-01-2017	01-10-2018	01-10-2017
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ctas. Resultado – var. UF	(1.100)	(1.475)	(16)	-
Reajuste Art. 72 Impto. Renta	(14.306)	(12.489)	-	-
P.P.M. y otros impuestos	11.225	6.179	5.629	3.650
Total	(4.181)	(7.785)	5.613	3.650

(17) Cauciones obtenidas de terceros

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

(a) Cauciones (pólizas) obtenidas de terceros al 31 de diciembre de 2018:

Docto.	Entidad	RUT	Vencimiento	Monto M\$
9843	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-12-2019	39.211.188
20066358	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-12-2019	90.632.747
Certificado	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-12-2019	48.633.900
Certificado	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-12-2019	28.138.185
20074556	Orizon S.A.	96.929.960-7	01-02-2019	319.594
Certificado	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	30-06-2019	275.658
5837018	Talcahuano Terminal Portuario SA	76.177.481-6	30-04-2019	6.947.700
5837018	Talcahuano Terminal Portuario SA.	76.177.481-6	30-04-2019	1.933.937
			Total	216.092.909



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(17) Caucciones obtenidas de terceros, continuación
(b) Caucciones (boletas) obtenidas de terceros Al 31 de diciembre de 2018:

Docto.	Entidad	RUT	Vencimiento	Monto M\$
130981	Fernández y de Cea Ing.	78.234.150-2	31-12-2018	6.999
23502	TTP S.A.	76.177.481-6	31-12-2018	284.161
350717-4	Orizon S.A.	96.929.960-7	30-01-2019	70.006
540329	Soul y desarrollo S.A.	76.395.651-2	21-02-2019	1.800
154681	BM Gestión Ltda.	76.674.470-2	21-02-2019	1.755
1737278	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.233.815
1737280	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.233.815
1737279	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.233.816
1737281	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	2.233.816
1737265	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-03-2019	287.369
11047	KPMG Auditores	89.907.300-2	20-08-2019	2.067
132769	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	10-12-2019	1.080.264
127274	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	12-12-2019	291.012
131487	Telefónica Empresas S.A.	78.703.410-1	05-08-2021	5.213
227648	Opciones S.A.	96.523.180-3	25-09-2021	2.361
2006-8	Mario Demarta Borlando	6.577.517-4	Indefinida	375
4038693	Paulina Retamal	S/rut	Indefinida	180
2922273-7	Steer Davies	76.040.577-9	18.01.2019	500
144536	Fernández y de Cea Ing.	78.234.150-2	20.01.2019	500
165556	Idom Ingeniería	59.171.740-5	30.01.2019	500
191758	UCSC	71.915.800-5	28.02.2019	1.500
2012	Universidad Bio Bio	60,911,006-6	01-03-2019	1.500
2779	Desarrollo Marítimo	77.095.990-k	31-05-2019	1.547
228064	PM Ingeniería y Construcción S.A.	79.918.660-87	05-07-2019	1.985
429172	PM Ingeniería y Construcción S.A.	79.918.660-87	05-07-2019	429
143436	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	31-07-2019	1.080.264
143435	San Vicente Terminal Internacional	96.908.930-0	01-09-2019	291.012
200164-6	Himce Ltda.	76.024.843-6	04-10-2019	2.100
6162892	Municipalidad de Talcahuano	69.150.800-5	Indefinida	1.581
			Total	12.352.242



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017

(18) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Comisión para el Mercado Financieros 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
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre de 2018 se ha constituido una provisión por deterioro de M\$418 (nota 7 d).



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2018, cuenta con excedentes de caja de M\$ 18.381.- invertidos en Fondos mutuos y M\$ 2.268.222.- 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 31 de diciembre de 2018, la Empresa no presenta situaciones de Contingencias ni restricciones.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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
Al 31 de diciembre de 2018 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 31 de diciembre de 2018, las cuotas se encuentran pagadas en su totalidad.



EMPRESA PORTUARIA TALCAHUANO SAN VICENTE

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 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 enero de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros 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.

