

*Estados Financieros Intermedios*

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Estados Financieros Intermedios para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre 2017 y 2016 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

## **EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

### **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Naturaleza

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.385.722	2.180.712
Activos por impuestos corrientes	8	-	280.934
Otros activos no financieros	7	188.716	28.054
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.238.513	922.086
Total activos corrientes		<u>3.812.951</u>	<u>3.411.786</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	9	17.914.929	18.147.182
Activos intangibles distintos de la plusvalía		<u>1.396</u>	<u>1.396</u>
Total activos no corrientes		<u>17.916.325</u>	<u>18.148.578</u>
Total activos		<u><u>21.729.276</u></u>	<u><u>21.560.364</u></u>

Las notas adjuntas número 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

<b>Pasivos y Patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	454.933	331.788
Provisión por beneficios a los empleados	12	123.786	106.823
Pasivos por impuesto corriente	8	<u>125.258</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>703.977</u>	<u>438.611</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	10	<u>4.857.517</u>	<u>4.888.452</u>
Total pasivos no corrientes		<u>4.857.517</u>	<u>4.888.452</u>
Total pasivos		<u>5.561.494</u>	<u>5.327.063</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	13	10.864.151	10.864.151
Otras reservas	13	3.585.782	3.585.782
Ganancias acumuladas	13	<u>1.717.849</u>	<u>1.783.368</u>
Total patrimonio		<u>16.167.782</u>	<u>16.233.301</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>21.729.276</u>	<u>21.560.364</u>

Las notas adjuntas número 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Estados de Resultados Intermedios por Naturaleza  
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (No auditados)  
(en miles de pesos chilenos)

	Notas	Acumulado		Acumulado	
		01-01-2017	01-01-2016	01-07-2017	01-07-2016
		30-09-2017	30-09-2016	30-09-2017	30-09-2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	15	3.421.201	3.337.703	1.102.540	1.110.601
Gastos por beneficios a los empleados	15	(654.617)	(515.521)	(218.421)	(176.213)
Gasto por depreciación y amortización	15	(238.126)	(236.457)	(79.090)	(78.697)
Otros gastos, por naturaleza	15	(1.463.802)	(1.441.677)	(506.515)	(484.836)
Otras ganancias		<u>28.955</u>	<u>53.923</u>	<u>28.786</u>	<u>51.059</u>
Ganancias de actividades operacionales		1.093.611	1.197.971	327.300	421.914
Ingresos financieros		54.895	75.695	15.390	25.553
Costos Financieros		(776)	(664)	(285)	(190)
Resultados por unidades de reajuste		<u>3.888</u>	<u>11.160</u>	<u>984</u>	<u>6.705</u>
Ganancia antes de impuestos		1.151.618	1.284.162	343.389	453.982
Gasto por impuestos a las ganancias	10	<u>(617.137)</u>	<u>(688.305)</u>	<u>(213.365)</u>	<u>(181.497)</u>
Ganancia		<u><u>534.481</u></u>	<u><u>595.857</u></u>	<u><u>130.024</u></u>	<u><u>272.485</u></u>
Estado de otros resultados integrales					
Ganancia		<u>534.481</u>	<u>595.857</u>	<u>130.024</u>	<u>272.485</u>
Resultado integral		<u><u>534.481</u></u>	<u><u>595.857</u></u>	<u><u>130.024</u></u>	<u><u>272.485</u></u>

Las notas adjuntas número 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (No auditados)  
(en miles de pesos chilenos)

	<b>Notas</b>	<b>Capital Emitido M\$</b>	<b>Otros Reservas M\$</b>	<b>Ganancias Acumuladas M\$</b>	<b>Total Patrimonio M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	13	10.864.151	3.585.782	1.783.368	16.233.301
Utilidad del periodo	13	-	-	534.481	534.481
Distribución de utilidades	13	-	-	(600.000)	(600.000)
Total Cambios en el patrimonio		-	-	(65.519)	(65.519)
Saldo al 30 de septiembre de 2017		10.864.151	3.585.782	1.717.849	16.167.782
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	13	10.864.151	3.585.782	2.012.042	16.461.975
Utilidad del periodo	13	-	-	595.857	595.857
Distribución de utilidades	13	-	-	(1.000.000)	(1.000.000)
Total Cambios en el patrimonio		-	-	(404.143)	(404.143)
Saldo al 30 de septiembre de 2016		10.864.151	3.585.782	1.607.899	16.057.832

Las notas adjuntas número 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (No auditados)  
(en miles de pesos chilenos)

	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.104.256	4.263.914
Intereses recibidos	54.895	75.695
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.758.787)	(1.561.311)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(679.667)	(466.054)
Otros Ingresos (pagos) por actividades de operación	28.810	(505.622)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(237.992)	(900.131)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>511.515</u>	<u>906.491</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipos	(6.505)	(77.299)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>(6.505)</u>	<u>(77.299)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Distribución de utilidades	(300.000)	(500.000)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	<u>(300.000)</u>	<u>(500.000)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<u>205.010</u>	<u>329.192</u>
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	205.010	329.192
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>2.180.712</u>	<u>2.349.337</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u><u>2.385.722</u></u>	<u><u>2.678.529</u></u>

Las notas adjuntas número 1 al 21 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

# EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

## ÍNDICE

(1)	Entidad que informa .....	9
(2)	Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados .....	10
(3)	Cambios contables y en estimaciones .....	25
(4)	Efectivo y equivalentes al efectivo .....	25
(4)	Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación .....	26
(4)	Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación .....	27
(5)	Instrumentos financieros .....	27
(5)	Instrumentos financieros, continuación .....	28
(6)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación .....	30
(6)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación .....	31
(7)	Otros activos no financieros .....	31
(8)	Activos por impuestos, corrientes .....	31
(9)	Propiedades, planta y equipos .....	32
(9)	Propiedades, planta y equipos, continuación .....	33
(10)	Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias .....	34
(11)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar .....	35
(11)	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, continuación .....	36
(14)	Partes relacionadas .....	38
(14)	Partes relacionadas, continuación .....	39
(15)	Ingresos y gastos .....	40
(16)	Cauciones obtenidas de terceros .....	42
(17)	Sanciones .....	46
(18)	Medio ambiente .....	46
(19)	Gestión del riesgo financiero .....	47
(19)	Gestión del riesgo financiero, continuación .....	48
(19)	Gestión del riesgo financiero, continuación .....	49
(20)	Contingencias y restricciones .....	51
(21)	Hechos posteriores .....	52



## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (1) Entidad que informa

El 28 de septiembre de 1999 fue aprobada la inscripción de Empresa Portuaria Puerto Montt en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N°679, a contar de esa fecha la Empresa está sujeta a la fiscalización de dicho organismo.

Con la entrada en vigencia de la Ley N°20.382 de octubre de 2009, se procedió a cancelar su inscripción N°679 en el Registro de Valores y se pasó a formar parte del Registro de Entidades Informantes con el número de inscripción 44 de fecha 9 de mayo de 2010.

Empresa Portuaria Puerto Montt, fue creada por la Ley N°19.542 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, publicada en el Diario Oficial el 19 de diciembre de 1997, la cual moderniza el sector portuario estatal. Su primer Directorio se constituyó el 8 de julio de 1998 conforme al Decreto Supremo N°154 del 24 de junio del mismo año, dando inicio a las actividades comerciales. Su domicilio social es Avenida Angelmó 1673, comuna de Puerto Montt.

Empresa Portuaria Puerto Montt se constituye como persona jurídica de derecho público, siendo organismo del Estado con patrimonio propio, continuadora legal de Empresa Portuaria de Chile en todas sus atribuciones, obligaciones y bienes según lo dispuesto por la Ley N°19.542/97. Su duración es indefinida y se relaciona con el Gobierno por intermedio del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.

Empresa Portuaria Puerto Montt está sujeta a las mismas normas financieras, contables y tributarias que rigen para las sociedades anónimas abiertas.

El objeto de la empresa es la administración, explotación, desarrollo y conservación de los puertos y terminales, así como de los bienes que posea a cualquier título, incluidas todas las actividades conexas inherentes a los ámbitos portuarios indispensables para el debido cumplimiento de éste. Puede, en consecuencia, efectuar todo tipo de estudios, proyectos y ejecución de obras de construcción, ampliación, mejoramiento, conservación, reparación y dragado en los puertos y terminales. Así mismo, podrá prestar servicios a terceros relacionados con su objeto.

La prestación de los servicios de estiba, desestiba, transferencia de la carga desde el puerto a la nave y viceversa y el porteo en los recintos portuarios, comprendidos dentro del objeto de la Empresa, deben ser realizados por particulares debidamente habilitados, conforme a las normas que regulan esta actividad.

Las labores de almacenamiento y acopio que se realicen en el puerto que administra la Empresa, pueden ser realizados con la participación de la Empresa o particulares. La condición de almacenista se adquiere de conformidad con las normas que regulan esta actividad.

Adicionalmente, Empresa Portuaria Puerto Montt está facultada para realizar la función de porteo, cuando le sea requerida expresamente por el estado en virtud de obligaciones contraídas por este en convenios o tratados internacionales.

## **EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### **(a) Declaración de conformidad**

Los presentes estados financieros intermedios corresponden a los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y a los estados intermedios de resultados integrales, de cambio en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, los que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), NIC 34 Información Financiera Intermedia, incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board en adelante (IASB), y representan la aceptación integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Estos estados financieros intermedios se han preparado siguiendo el principio de empresa en marcha mediante la aplicación del método de costo, activo y pasivo que se registran a valor razonable.

Los presentes estados financieros intermedios, se presentan en miles de pesos chilenos y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Empresa Portuaria Puerto Montt.

#### **(b) Modelo de presentación de estados financieros**

De acuerdo a lo descrito en la Circular N°1.879 de la SVS, Empresa Portuaria Puerto Montt cumple con emitir los siguientes estados financieros intermedios:

- 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.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

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

Los señores Directores han tomado conocimiento de los estados financieros de Empresa Portuaria Puerto Montt al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 puedan tener lugar en el futuro que obliguen a modificarla (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### (d) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de situación financiera intermedio Clasificados	:	Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
Estados de resultados integrales intermedio por naturaleza	por:	Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016
Estados de cambios en el patrimonio neto intermedio:		Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016
Estados de flujos de efectivo intermedio	:	Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016

#### (e) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de Empresa Portuaria Puerto Montt. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$) salvo mención expresa.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (e) Moneda funcional y de presentación, continuación

Cabe destacar que la Administración de Empresa Portuaria Puerto Montt 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 (NIC 21. P- 9-A), que en el caso de la facturación y liquidación final es el peso chileno.
- La moneda que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir bienes o suministrar servicios, y en la cual se “denominan” y “liquidan” tales costos (NIC 21. P-9-B), que en las actuales circunstancias es el peso chileno.
- La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de explotación (NIC 21. P-10-B), se tarifan 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 Puerto Montt.

Adicionalmente, con fecha 28 de enero de 2010, mediante Acuerdo N°1.581, el Consejo del SEP confirmó lo antes indicado, instruyendo a las empresas portuarias a utilizar el peso chileno como su moneda funcional. Lo antes mencionado fue aprobado en sesión de Directorio celebrada el 10 de septiembre de 2014.

#### (f) Transacciones en moneda extranjera y saldos convertibles

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

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

	30-09-2017	31-12-2016
	En pesos chilenos (\$)	
Unidad de Fomento	26.656,79	26.347,98
Dólar estadounidense	636,85	669,47

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (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:

- Estimación de la vida útil y valor residual de planta y equipos.
- Estimación de provisiones y contingencias.
- Estimación del cálculo de deterioro de activos.

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.

#### (h) Activos y pasivos financieros

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

##### (i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

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

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (h) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (ii) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

##### (iii) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocerán, inicialmente, por su valor razonable. Se incluyen en este ítem facturas por pagar, facturas por recibir, retenciones al personal y las cotizaciones previsionales. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

#### (i) Otros activos no financieros, corrientes

Son aquellos activos que representan desembolsos efectuados por la Empresa y que están rendidos o compensados dentro del corto plazo.

#### (j) Propiedades, planta y equipos

##### (i) Reconocimiento y medición

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

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

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. Los costos en que se incurren por mantenciones mayores, son reconocidos como propiedades, planta y equipos cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en IAS 16. Estos activos son amortizados con cargo a resultados, en el período restante hasta la próxima mantención mayor programada.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (j) Propiedades, planta y equipos, continuación

##### (i) Reconocimiento y medición, continuación

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

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

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

##### (ii) Costos posteriores

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

##### (iii) Depreciación y vidas útiles

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

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

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 Encargado de Mantenimiento de Empresa Portuaria Puerto Montt.

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

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (j) Propiedades, planta y equipos, continuación

##### (iii) Depreciación y vidas útiles, continuación

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción clases	Vida útil mínima (años)	Vida útil máxima (años)
Construcciones y edificios	10	30
Obras de infraestructura portuaria	20	40
Maquinarias y equipos	5	12
Vehículos	5	7
Muebles y enseres	3	7
Otros activos	3	7
Equipos computacionales	3	6

#### (k) Deterioro de los activos

##### (i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de emisión de estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados integrales y se reflejan en una cuenta de deterioro contra cuentas por cobrar.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado integral.

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, que los activos han tenido pérdida de valor. En caso que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro necesario.



## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (k) Deterioro de los activos, continuación

##### (ii) Activos no financieros

En el último trimestre de cada estado financiero anual o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han tenido pérdida de valor. En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa de libre riesgo de Empormontt.

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al 31 de diciembre de cada período, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

Para efectos de determinar el monto recuperable, Empresa Portuaria Puerto Montt considera el valor de uso de propiedades, planta y equipos, previamente clasificado por UGE. Lo anterior se fundamenta en los bienes inmuebles no pueden ser enajenados por propia decisión de la Empresa.

#### (l) 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) Indemnizaciones por años de servicio

La Empresa no constituye provisión de indemnización por años de servicio debido a que ellas no se encuentran pactadas con el personal. El gasto por indemnización es reconocido en los resultados al momento del pago efectivo, de ser necesario.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (l) Beneficios a los empleados, continuación

##### (iii) Bonos de vacaciones y PGA

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.

#### (m) 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.

#### (n) Activos intangibles

Este rubro incluye activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física que surja de transacciones comerciales. Solo se reconocerán contablemente aquellos cuyo costo pueda estimarse objetiva y razonablemente y de los cuales se espera tener un beneficio económico futuro.

La amortización es reconocida en resultado sobre la base del método de amortización lineal según la vida útil estimada para éstos. Para aquellos activos intangibles con vida útil indefinida se concederá aplicar pruebas de revalorización y deterioro según sea el caso.

Los activos intangibles que mantiene la Empresa al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, corresponden a softwares adquiridos a terceros.

#### (o) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

#### (p) Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

##### (i) Impuestos diferidos

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 le aplican a la fecha de reporte.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (p) Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, continuación

##### (ii) Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias (o impuesto a la renta) está compuesto por los impuestos corrientes y los impuestos diferidos. El que es reconocido en los resultados del ejercicio, excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el Patrimonio.

El resultado por impuesto corriente de la Empresa, resulta de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta sobre la base imponible del período, determinada de acuerdo a lo establecido en la Ley e Impuesto a la Renta (DL N°824), el DL N°2.398 del año 1978 (tasa adicional del 40%) y sus modificaciones correspondientes.

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades 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 impuesto a partir del año 2017.

Cabe señalar que, de acuerdo a la Reforma Tributaria establecida por la Ley N°20.780 y la Ley N°20.899 que la simplifica, las sociedades podrían haber quedado por defecto o por opción en alguno de los dos sistemas o regímenes tributarios establecidos por la nueva normativa tributaria. El primer régimen “Renta atribuida”, implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, Parcialmente integrado”, implica para la Sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

De acuerdo a lo anterior la Empresa por defecto ha quedado bajo el régimen de tributación “Atribuida”. Para el presente ejercicio 2017, la tasa de impuesto a la renta corriente será de un 25%.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (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 ingresos

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

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

#### (s) 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.

#### (t) 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:

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estas, inversiones de plazo inferior a tres meses, de gran liquidez o de bajo riesgo de alteración en su valor.
- 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.

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

**(u) Distribución de utilidades**

La política de distribución de utilidades utilizada por Empresa Portuaria Puerto Montt, 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.

**(v) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2017**

- a) Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros

<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

- b) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018  
Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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.
IFRIC 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.
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
IFRIC 23, <i>Tratamiento de posiciones fiscales inciertas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

**IFRS 9 “Instrumentos Financieros”**

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

#### (v) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”**

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además, requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas**

La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **IFRS 16 “Arrendamientos”**

En el mes de enero de 2016, el IASB ha emitido IFRS 16 Arrendamientos. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. IFRS 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación anticipada se encuentra permitida si ésta es adoptada en conjunto con IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **IFRIC 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas**

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la IFRS 9 y la IFRS 15.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros

Mejoras y Modificaicones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción de IFRS por primera vez
IFRS 2	Pagos basados en acciones
IFRS 4	Contratos de seguros
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos
IAS 40	Propiedades de inversión
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados

#### **IFRS 1 Adopción de IFRS por primera vez**

La modificación a la IFRS 1 elimina las excepciones transitorias incluidas en el Apéndice E (E3 – E7)

#### **IFRS 2 “Pagos basados en acciones”**

En septiembre de 2016, el IASB emitió las modificaciones realizadas a la NIIF 2 pagos basados en acciones, las enmiendas realizadas abordan las siguientes áreas:

- Condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo.
- Clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

- Contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio

En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de periodos anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Se permite su adopción anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### IFRS 4 “Contratos de seguros”

Las modificaciones abordan las preocupaciones derivadas de la aplicación de los nuevos pronunciamientos incluidos en la IFRS 9, antes de implementar los nuevos contratos de seguros. Las enmiendas introducen las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9, permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”

La modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### IAS 40 “Propiedades de inversión”

Las modificaciones aclaran cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.



## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

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

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

#### **IAS 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, IFRS 10 “Estados Financieros Consolidados”**

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

### (3) Cambios contables y en estimaciones

#### (a) Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2017, la Empresa ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme en relación a similar período del 2016, no existiendo cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

#### (b) Cambios en estimaciones

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

### (4) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y el equivalente a efectivo en el estado de situación financiera clasificado comprenden: caja, cuentas corrientes bancarias, fondos mutuos y depósitos a corto plazo de gran liquidez, que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Caja	1.945	54
Saldos en bancos	12.707	80.537
Depósitos a plazo (*)	1.299.234	1.641.102
Fondos mutuos (**)	1.071.836	459.019
Totales	<u>2.385.722</u>	<u>2.180.712</u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

(\*) Los depósitos a plazo tienen un vencimiento igual o menor a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés pactado. Estos depósitos se encuentran invertidos en los bancos Scotiabank y Corpbanca, el detalle es el siguiente para cada periodo:

**(4) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación**

**30 de septiembre de 2017**

Institución	Nombre título	Fecha de		Capital	Interés	Total
		Vencimiento	Moneda	Inicial	Ganado	
				M\$	M\$	M\$
Scotiabank	Depósito a Plazo	10-10-2017	Pesos	616.484	1.494	617.978
Scotiabank	Depósito a Plazo	11-10-2017	Pesos	255.846	669	256.515
Scotiabank	Depósito a Plazo	10-10-2017	Pesos	172.056	448	172.504
Scotiabank	Depósito a Plazo	17-10-2017	Pesos	151.221	403	151.624
Scotiabank	Depósito a plazo	23-10-2017	Pesos	100.357	256	<u>100.613</u>
Total depósitos a plazos						<u><u>1.299.234</u></u>

**31 de diciembre de 2016**

Institución	Nombre título	Fecha de		Capital	Interés	Total
		Vencimiento	Moneda	Inicial	Ganado	
				M\$	M\$	M\$
Corpbanca	Depósito a plazo	02-01-2017	Pesos	167.326	293	167.619
Corpbanca	Depósito a plazo	02-01-2017	Pesos	212.103	678	212.781
Corpbanca	Depósito a plazo	06-01-2017	Pesos	160.482	682	161.164
Scotiabank	Depósito a plazo	06-01-2017	Pesos	600.000	1.874	601.874
Corpbanca	Depósito a plazo	09-01-2017	Pesos	126.391	456	126.847
Corpbanca	Depósito a plazo	11-01-2017	Pesos	145.039	530	145.569
Corpbanca	Depósito a plazo	11-01-2017	Pesos	112.458	411	112.869
Corpbanca	Depósito a plazo	17-01-2017	Pesos	111.959	420	<u>112.379</u>
Total depósitos a plazos						<u><u>1.641.102</u></u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(4) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación**

(\*\*) El detalle de los fondos mutuos es el siguiente al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

**30 de septiembre de 2017**

<b>Institución</b>	<b>Nombre título</b>	<b>Moneda</b>	<b>Saldo en cuotas</b>	<b>Valor cuota \$</b>	<b>M\$</b>
Euroamérica	FF.MM	Pesos	427.343,92	1.677,25	716.763
Euroamérica	FF.MM	Pesos	98.849,08	1.568,79	155.073
Scotiabank	FF.MM	Pesos	111.069,768	1.800,67	200.000
Total Fondos Mutuos					<u>1.071.836</u>

**31 de diciembre de 2016**

<b>Institución</b>	<b>Nombre título</b>	<b>Moneda</b>	<b>Saldo en cuotas</b>	<b>Valor cuota \$</b>	<b>M\$</b>
Euroamérica	FF.MM	Pesos	157.159,19	1.613,15	253.522
Scotiabank	FF.MM	Pesos	116.053,80	1.770,70	205.497
Total Fondos Mutuos					<u>459.019</u>

**(5) Instrumentos financieros**

**(a) Instrumentos financieros por categorías**

La composición de los activos y pasivos financieros es la siguiente:

**Al 30 de septiembre de 2017**

<b>Activos</b>	<b>Activos financieros a valor razonable en cambios en el resultado M\$</b>	<b>Activos financieros mantenidos hasta su fecha de vencimiento M\$</b>	<b>Cuentas por cobrar M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Efectivo en caja y saldo en banco	-	14.652	-	14.652
Depósitos a plazo y fondos mutuos	-	2.371.070	-	2.371.070
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	1.238.513	1.238.513
Totales	-	2.385.722	1.238.513	3.624.235

  

<b>Pasivos</b>	<b>Cuentas por pagar M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	454.933	454.933

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(5) Instrumentos financieros, continuación**

**(a) Instrumentos financieros por categorías, continuación**

**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>Activos</b>	<b>Activos financieros a valor razonable en cambios en el resultado M\$</b>	<b>Activos financieros mantenidos hasta su fecha de vencimiento M\$</b>	<b>Cuentas por cobrar M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Efectivo en caja y saldo en banco	-	80.591	-	80.591
Depósitos a plazo y fondos mutuos	-	2.100.121	-	2.100.121
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	922.086	922.086
Totales	-	2.180.712	922.086	3.102.798

  

<b>Pasivos</b>	<b>Cuentas por pagar M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	331.788	331.788

**(b) Jerarquía del valor razonable (valor justo)**

Ciertos criterios contables de la Sociedad y revelaciones requieren la determinación del valor razonable, tanto para los activos y pasivos financieros, como para los no financieros. Los valores razonables se han determinado conforme a distintos niveles que se han definido de la siguiente manera:

Nivel 1: Precio cotizado (no ajustado) en un mercado activo para activos y pasivos idénticos;

Nivel 2: Inputs diferentes a los precios cotizados que se incluyen en el nivel 1 y que son observables para activos y pasivos, ya sea directamente (es decir, como precio) o indirectamente (es decir derivado de un precio); y

Nivel 3: Inputs para activos o pasivos que no están basados en información observable de mercado (inputs no observables).

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

**(a) Composición**

La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	525.213	829.032
Clientes por facturar	755.928	144.259
Documentos protestados	14.933	15.434
Cuentas corrientes del personal	5.075	284
Otras cuentas por cobrar	19.555	9.884
Provisión de documentos y cuentas incobrables (deterioro)	<u>(82.191)</u>	<u>(76.807)</u>
Totales	<u>1.238.513</u>	<u>922.086</u>

**(b) El detalle por plazos de vencimiento de los saldos netos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:**

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Con vencimiento menor de tres meses	<u>1.238.513</u>	<u>922.086</u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación**

(c) El siguiente es el detalle de los principales clientes de la empresa:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Servicios Portuarios Reloncavi Ltd.	132.592	43.283
B&M Agencia Marítima S.A.	53.219	-
Inchcape Shipping Services Bv Chile Ltda.	49.749	99.114
Soquimich Comercial S.A.	44.526	454
Conglomerantes Y Cales De Chile S.A.	43.370	23.828
A.J.Broom & Cia S.A.C.	36.632	22.459
Transportes Marítimos Kochifas	33.983	17.376
Naviera G&T S.A.	33.532	14.202
Agrogestión Vitra S.A.	32.308	3.587
Otros deudores	65.390	604.729
Total	<u>525.213</u>	<u>829.032</u>

**(d) Políticas de deterioro**

De acuerdo a las políticas de deterioro, los deudores comerciales, que se encuentran sobre los 90 días de vencimiento, que no se encuentren en cobranza pre-judicial, y que además no cuenten con una programación de pago producto de renegociaciones, deben ser deteriorados.

Al cierre de los períodos comprendidos entre el 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no existen deudas en cobranza judicial.

Se presentan a continuación los movimientos de la provisión de incobrables asociadas a los deudores comerciales:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio del año	76.807	21.967
Aumento de provisión	<u>5.384</u>	<u>54.840</u>
Saldo final	<u>82.191</u>	<u>76.807</u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación**

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pesos chilenos	<u>1.238.513</u>	<u>922.086</u>

**(7) Otros activos no financieros**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Seguros anticipados	188.716	26.094
Otros	-	1.960
Totales	<u>188.716</u>	<u>28.054</u>

**(8) Activos (Pasivos) por impuestos, corrientes**

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuestos renta primera categoría	(249.258)	(295.144)
Impuesto renta D.L. 2398	(398.814)	(491.907)
Crédito PPM	<u>522.814</u>	<u>1.067.985</u>
Totales (Pasivo) Activo	<u>(125.258)</u>	<u>280.934</u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(9) Propiedades, planta y equipos**

La composición de las propiedades, planta y equipos para los períodos al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Terrenos	12.493.935	12.493.935
Edificios	365.021	365.021
Instalaciones	10.175.838	10.175.838
Maquinaria, equipos e instalaciones	1.038.182	1.034.725
Otros activos	153.670	151.253
Total propiedades, planta y equipos (bruto)	<u>24.226.646</u>	<u>24.220.772</u>

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Edificios	(105.185)	(94.122)
Instalaciones	(5.288.505)	(5.113.787)
Maquinaria, equipos e instalaciones	(787.542)	(744.070)
Otros activos	(130.485)	(121.611)
Total depreciación acumulada	<u>(6.311.717)</u>	<u>(6.073.590)</u>
Total propiedades, planta y equipos (neto)	<u>17.914.929</u>	<u>18.147.182</u>



**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(9) Propiedades, planta y equipos, continuación**

**(c) Movimiento de propiedades, planta y equipos**

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Instalaciones</b>	<b>Maquinaria, equipos e instalaciones</b>	<b>Otros activos</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	12.493.935	270.898	5.062.051	290.655	29.643	18.147.182
Adiciones	-	-	-	3.457	3.048	6.505
Bajas	-	-	-	-	(631)	(631)
Gasto de depreciación	-	(11.063)	(174.718)	(43.472)	(8.874)	(238.127)
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>12.493.935</b>	<b>259.835</b>	<b>4.887.333</b>	<b>250.640</b>	<b>23.186</b>	<b>17.914.929</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	12.493.935	285.648	5.179.764	340.699	28.484	18.328.530
Adiciones	-	-	113.230	-	22.354	135.584
Bajas	-	-	-	(1.527)	-	(1.527)
Gasto de depreciación	-	(14.750)	(230.943)	(48.517)	(21.195)	(315.405)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>12.493.935</b>	<b>270.898</b>	<b>5.062.051</b>	<b>290.655</b>	<b>29.643</b>	<b>18.147.182</b>

**(d) Información adicional de propiedades, planta y equipos**

- Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no hay restricciones sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.
- Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no hay indicadores de deterioro sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(10) Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias**

**(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

La Empresa reconoce de acuerdo a NIC 12, "Activos y pasivos 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:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisiones cuentas incobrables	53.424	49.925
Provisión vacaciones y bono vacaciones	36.349	31.467
PGA trabajadores	15.372	15.527
PGA directores	15.633	22.442
Propiedades, planta y equipos	<u>(4.978.295)</u>	<u>(5.007.813)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u><u>(4.857.517)</u></u>	<u><u>(4.888.452)</u></u>

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Empresa ha registrado provisión por concepto de impuesto renta:

	<b>01-01-2017</b>	01-01-2016	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	30-09-2016	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	M\$	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuestos renta primera categoría	249.258	266.917	72.655	39.022
Impuesto renta DL N°2.398	398.814	444.860	116.247	65.036
Efecto por variación de impuestos diferidos	<u>(30.935)</u>	<u>(23.472)</u>	<u>24.463</u>	<u>77.439</u>
Total gasto por impuesto	<u><u>617.137</u></u>	<u><u>688.305</u></u>	<u><u>213.365</u></u>	<u><u>181.497</u></u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(10) Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias, continuación**

**(c) Conciliación impuesto renta**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

	01.01.2017		01.01.2016		01.07.2017		01.07.2016	
	30.09.2017		30.09.2016		30.09.2017		30.09.2016	
	Base imponible	Impuesto tasa 65%	Base imponible	Impuesto tasa 64%	Base imponible	Impuesto tasa 65%	Base imponible	Impuesto tasa 64%
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Conciliación de tributación aplicable								
Utilidad antes de impuesto	1.151.617	748.551	1.284.162	821.864	343.388	223.202	453.982	290.548
Otros decrementos por impuestos legales	(202.176)	(131.414)	(208.686)	(133.559)	(15.136)	(9.838)	(170.392)	(109.051)
Gasto por impuestos utilizando tasa efectiva	<u>949.441</u>	<u>617.137</u>	<u>1.075.476</u>	<u>688.305</u>	<u>328.252</u>	<u>213.364</u>	<u>283.590</u>	<u>181.497</u>
Tasa efectiva		<u>54%</u>		<u>54%</u>		<u>62%</u>		<u>40%</u>

**(11) Cuentas 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 al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	95.446	117.255
Retenciones	19.669	71.929
Honorarios por pagar	3.000	750
Otras cuentas por pagar (*)	<u>336.818</u>	<u>141.854</u>
Totales	<u>454.933</u>	<u>331.788</u>

(\*) Se incluye al 30 de septiembre la aplicación del decreto N°889 de fecha 15 de junio de 2017, totalmente tramitado con fecha 24 de julio de 2017, que fija programa de traspasos y/o anticipos de utilidades, según artículo N°29 del D.L.N°1.263 de 1975, la Sociedad efectuará el pago en el segundo semestre por M\$600.000 (M\$1.000.000 pagados en el segundo semestre de 2016) según el siguiente detalle:

	30-09-2017	30-09-2016
	M\$	M\$
Agosto	150.000	250.000
Septiembre	150.000	250.000
Octubre	150.000	250.000
Noviembre	<u>150.000</u>	<u>250.000</u>
	<u>600.000</u>	<u>1.000.000</u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**11) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, continuación**

El detalle de los principales acreedores comerciales, es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Securitas S.A	52.063	51.578
Ernst and Young Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorias	6.129	-
Doppler S.A.	5.372	5.373
Ingeniería de Protección Ltda.	6.525	6.181
Otros	25.357	54.123
<b>Totales</b>	<b>95.446</b>	<b>117.255</b>

**(12) Provisión por beneficios a los empleados**

El detalle de la provisión por beneficios a los empleados corrientes es el siguiente al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
PGA directores	24.051	34.525
PGA trabajadores	23.650	23.888
Provisión de vacaciones	46.206	39.443
Bono vacaciones del personal	9.501	8.967
Gratificación legal	20.378	-
<b>Totales</b>	<b>123.786</b>	<b>106.823</b>

Los movimientos para las provisiones del personal, al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	<b>PGA Directores</b>	<b>PGA Trabajadores</b>	<b>Provisión de Vacaciones</b>	<b>Bono vacaciones del Personal</b>	<b>Gratificación Legal</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	34.525	23.888	39.443	8.967	-	106.823
Adiciones	-	-	6.763	534	20.378	27.675
Provisión utilizada	(10.474)	(238)	-	-	-	(10.712)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>24.051</b>	<b>23.650</b>	<b>46.206</b>	<b>9.501</b>	<b>20.378</b>	<b>123.786</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	63.470	37.293	33.118	10.296	-	144.177
Adiciones	39.109	23.887	9.685	17.009	31.212	120.902
Provisión utilizada	(68.054)	(37.292)	(3.360)	(18.338)	(31.212)	(158.256)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>34.525</b>	<b>23.888</b>	<b>39.443</b>	<b>8.967</b>	<b>-</b>	<b>106.823</b>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(13) Patrimonio**

**(a) Capital pagado**

El saldo del capital al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Capital pagado	<u>10.864.151</u>	<u>10.864.151</u>

**(b) Otras reservas**

El monto corresponde, conforme lo establecido en Oficio Circular N°456 de la Superintendencia de Valores y Seguros, a la revalorización por corrección monetaria acumulada del ejercicio 2010 del capital pagado. El saldo al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras reservas	<u>3.585.782</u>	<u>3.585.782</u>

**(c) Ganancias acumuladas**

El saldo de las ganancias acumuladas al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidades acumuladas	1.783.368	2.012.042
Utilidad del periodo	534.481	771.326
Distribución de utilidades (*)	<u>(600.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Total ganancias acumuladas	<u>1.717.849</u>	<u>1.783.368</u>

(\*) La Empresa ha fijado un plan de distribución de utilidades conforme a la aplicación del decreto N°889 de fecha 15 de junio de 2017, totalmente tramitado con fecha 24 de julio de 2017 que fija el programa de traspasos y/o anticipos utilidades según el Artículo N°29 del D.L. N°1.263, de 1975. En el año 2016 la Sociedad efectuó en el segundo semestre un pago por M\$1.000.000 por este mismo concepto.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (14) Partes relacionadas

En cuanto a las transacciones con partes relacionadas, de acuerdo a lo establecido con la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, podemos indicar que Empresa Portuaria Puerto Montt es administrada por un Directorio compuesto por tres miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

#### (a) Directorio

El Directorio en funciones al 30 de septiembre 2017 fue designado por el Consejo Directivo del Sistema de Empresas Públicas en su sesión del 7 de mayo de 2014 y está representado por las siguientes personas:

Presidente del Directorio	Andrés Rengifo Briceño
Vicepresidente	René Morales Morales
Director	Carolina Squella Urquiza
Director representante de los trabajadores	Juan Carlos Márquez Palma

#### (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 8 unidades tributarias mensuales por cada sesión a que asistan, con un máximo de 16 unidades tributarias mensuales. El Presidente del Directorio, o quien lo subrogue 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 anual.

Al 30 de septiembre de 2017, se pagaron ingresos adicionales correspondiente al Bono por el cumplimiento de Plan de gestión Anual 2016, aprobado por el Decreto Exento N°1443 del 1 de agosto de 2017 totalmente tramitado con fecha 28 de agosto de 2017.

Al 30 de septiembre 2016, se pagaron ingresos adicionales correspondientes al Bono por el cumplimiento del Plan de Gestión Anual 2015, aprobado por el Decreto Exento N°3.168 del 20 de octubre de 2015 totalmente tramitado con fecha 14 de enero de 2016.

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(14) Partes relacionadas, continuación**

**(b) Retribución del Directorio, continuación**

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

Nombre	Cargo	Período de desempeño	Dieta por asistencia UTM		Ingresos adicionales UTM	
			2017	2016	2017	2016
Andres Rengifo Briceño	Presidente	21-05-2014 30-09-2017	288	288	384	204
Cristina Orellana Quezada	(ex) Directora	21-05-2014 12-01-2017	16	144	192	102
Rene Morales	Vicepresidente	21-05-2014 30-09-2017	144	144	192	102
Carolina Squella Urquiza	Directora	01-04-2017 30-09-2017	96	-	-	-
Totales			<u>544</u>	<u>576</u>	<u>768</u>	<u>408</u>

**(b) Retribución del personal clave de la gerencia**

El personal clave de la Empresa al 30 de septiembre de 2017, está compuesto por las siguientes personas:

Nombre	Cargo
Ricardo Trincado Cvjetkovic	Gerente General
Edmundo Silva Martel	Gerente Operaciones
Alejandro González Fuenzalida	Gerente Administración y Finanzas
Diego Vicencio Torres	Gerente de Comercial

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de Empresa Portuaria Puerto Montt ascienden a M\$178.791 al 30 de septiembre de 2017 (M\$135.100 al 30 de septiembre de 2016).

**(c) Distribución del personal de la Empresa**

La distribución del personal de la Empresa es el siguiente:

Distribución	Cantidad de personas	
	30-09-2017	31-12-2016
Gerentes y ejecutivos	4	4
Profesionales y técnicos	<u>36</u>	<u>37</u>
Totales	<u>40</u>	<u>41</u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(15) Ingresos y gastos**

- (a) El detalle de los ingresos ordinarios acumulados por los períodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Embarcaciones menores	52.684	50.066	10.911	13.742
Uso de muelle	1.350.212	1.226.581	501.850	521.517
Almacenamiento	24.019	23.974	8.671	6.850
Acopio	375.909	456.228	125.402	154.811
Otros servicios Portuarios	787.927	916.265	132.935	180.911
Otros servicios	830.450	664.589	322.771	232.770
<b>Totales</b>	<b>3.421.201</b>	<b>3.337.703</b>	<b>1.102.540</b>	<b>1.110.601</b>

- (b) El detalle de los gastos por beneficios a los empleados en los períodos de 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneración	634.762	507.703	218.050	176.163
Textiles	10.945	7.818	371	50
Indemnización por años de servicios	8.910	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>654.617</b>	<b>515.521</b>	<b>218.421</b>	<b>176.213</b>

- (c) El detalle de los gastos por depreciación y amortización de los períodos acumulados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciación	238.126	236.457	79.090	78.697



**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(15) Ingresos y gastos, continuación**

(d) El detalle de los otros gastos por naturaleza de los períodos acumulados de 30 de septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>01-01-2017</b>	<b>01-01-2016</b>	<b>01-07-2017</b>	<b>01-07-2016</b>
	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Estudios y asesorías	66.562	69.050	26.738	26.036
Honorarios	30.444	35.439	10.167	11.821
Contribuciones y patentes	215.721	148.711	90.759	73.957
Contratos portuarios	537.086	535.853	168.630	226.453
Mantenciones, reparaciones y materiales	67.599	124.630	22.230	31.956
Consumos básicos	152.700	151.469	57.410	73.369
Gastos del Directorio	68.548	68.251	24.721	23.255
Comisiones de servicios	1371,5	1.424	455	174
Seguros operaciones	144.569	103.080	52.596	35.188
Otros gastos varios	179.201	203.770	52.809	(17.373)
Totales	<u>1.463.802</u>	<u>1.441.677</u>	<u>506.515</u>	<u>484.836</u>

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(16) Cauciones obtenidas de terceros**

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

**(a) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2017**

<b>Razón Social</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tipo de documento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto M\$</b>
Agente de Aduana Arturo Perez Bello	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Juan Guillermo Castro Farrell	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Gerardo Sergio Valle Clavero	Indefinida	Pagare	Pesos	300
Enrique Danilo Lopez Filipic	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Maria Elena Santana Avendano	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Oscar Oyarzo Vargas	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Guillermo Carrasco Valenzuela	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.000
Rodrigo Oyarzo Lagunas	Indefinida	Pagare	Pesos	400
Susana Olivo Soto	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Opazo Bahamonde Carlos Fernando y Otro	Indefinida	Pagare	Pesos	400
Transp y Log Marco Lepe E.I.R.L	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Ocea Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.500
Soc Servicios Integrales S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Soc Servicios Integrales S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	6.000
Inversiones Bvm E.I.R.L.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Wilson Amed Avila Osses Servicios Logísticos y Portuarios del Sur Eirl	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Transportes Yiries Yunes Guzman Eirl	Indefinida	Pagare	Pesos	900
If Chile Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Gestion Integrada Limitada.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Cass S.A.	Indefinida	Deposito a la Vista	Pesos	500
Inversiones Toptainer Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Sociedad De Inversiones Costa Sur Austral Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Servicios Marítimos y Transportes	Indefinida	Vale Vista	Pesos	300
Patagoniashorex Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Distribuidora y Comercializadora Poseidón Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	300
Servicios Portuarios del Sur Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.500
Inproter Ingenieria y Proyectos Termec Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Compañia Naviera Frasal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Servicios Industriales y Marítimos	03-07-2018	Boleta de garantía	Pesos	5.000
Salmones Humboldt S.A.	Indefinida	Boleta de garantía	Pesos	500
Inmobiliaria e Inversiones Chamiza Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	7.500

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(16) Cauciones obtenidas de terceros, continuación**

**(a) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2017, continuación**

<b>Razón Social</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tipo de documento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto M\$</b>
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	13.000
Salmones Aysén S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	2.000
Salmovac Servicios Acuícolas Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Sociedad de Transportes Aguazul	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	6.093
Portuaria Pacifico Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Naviera Horizonte Sur	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Sociedad Rene Vergara y Cía.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	3.000
Agencia Aduanas Oscar Navarro y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Agencia Aduanas Oscar Navarro y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
R. Steward y Cía. Ltda	23/08/2018	Boleta de Garantía	Pesos	450
Comercializadora y Exportadora Salex Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	200
Transportes Fqp Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.300
Transportes Marítimos Kochifas	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Petrel Tours Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Servicios Portuarios Reloncavi Ltda.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Aufiser Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Servicios de Acuicultura Acuimag S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Salmones Pacific Star S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Cermaq Chile S.A.	31-12-2017	Boleta de Garantía	Pesos	3.000
Servicios Marítimos Oxxean S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	50
Inversiones y Servicios Varadero	31-03-2018	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Salmones Multiexport S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.500
Agencia de Aduana Manuel Mellard Gomez y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Agencia de Aduanas Carlos Duran y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Agencia de Aduana Demetrio Toro Pizarro y Cía. Ltda.	Indefinido	Pagare	Pesos	1.000
Empresa Nacional de Energia Enex S.A.	07-12-2017	Boleta de Garantía	Pesos	3.000
Naviera y Turismo Skorprios S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Fiordo Blanco S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	300
Ventisqueros S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Safcol Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.600
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(16) Cauciones obtenidas de terceros, continuación**

**(a) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2017, continuación**

<b>Razón Social</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tipo de documento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto M\$</b>
Agencias Universales S.A.	05-02-2018	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Transportes Patagonia Wellboat Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Marine Harvest Chile S. A.	Indefinida	Pagare	Pesos	600
Transportes y Servicios Saltek S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	100
Integra Chile S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	500
Conglomerantes y Cales de Chile	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Aquagen Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Aquaservise S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Securitas S.A.	01-10-2020	Boleta de Garantía	Pesos	52.063
Kuality Harvest	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Naviera Austral	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.500
	Totales			<u>234.356</u>

**(b) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2016**

<b>Razón Social</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tipo de documento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto M\$</b>
Agente De Aduana Arturo Perez Bello	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Juan Guillermo Castro Farrell	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Gerardo Sergio Valle Clavero	Indefinida	Pagare	Pesos	300
Enrique Danilo Lopez Filipic	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Maria Elena Santana Avendano	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Ana Maria Lara Menéndez	07-09-2016	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Oscar Oyarzo Vargas	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Guillermo Carrasco Valenzuela	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.000
Rodrigo Oyarzo Lagunas	Indefinida	Pagare	Pesos	400
Susana Olivo Soto	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Opazo Bahamonde Carlos Fernando Y Otro	Indefinida	Pagare	Pesos	400
Transp Y Log Marco Lepe E.I.R.L	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Ocea Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.500
Soc Servicios Integrales S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Soc Servicios Integrales S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	6.000
Ey Consulting Ltda	10-07-2016	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Inversiones Bvm E.I.R.L.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Asesorias e Inversiones Green Touch	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.000
Wilson Amed Avila Osses Servicios Logisticos Y Portuarios Del Sur Eirl	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Transportes Yiries Yunes Guzman Eirl	Indefinida	Pagare	Pesos	900
If Chile Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Gestion Integrada Limitada.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Cass S.A.	Indefinida	Deposito a la Vista	Pesos	500
Inversiones Toptainer Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Sociedad Chagui Ltda.	04-08-2016	Boleta de garantía	Pesos	200

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(16) Cauciones obtenidas de terceros, continuación**

**(b) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2016, continuación**

<b>Razón Social</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tipo de documento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto M\$</b>
Sociedad De Inversiones Costa Sur Austral Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Servicios Maritimos Y Transportes	Indefinida	Vale Vista	Pesos	300
Patagoniashorex Ltda	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Distribuidora Y Comercializadora Poseidon Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	300
Servicios Portuarios Del Sur Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.500
Inproter Ingenieria Y Proyectos Termec Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Compañía Naviera Frasal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Servicios Industriales Y Maritimos	03-07-2018	Boleta de garantía	Pesos	5.000
Salmones Humboldt S.A.	Indefinida	Boleta de garantía	Pesos	500
Inmobiliaria E Inversiones Chamiza Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	7.500
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	13.000
Salmones Aysen S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	2.000
Salmovac Servicios Acuicolas Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Sociedad De Transportes Aguazul	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	6.093
Portuaria Pacifico Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Soc. Archipielago Ltda	28-09-2016	Boleta de Garantía	Pesos	30
Naviera Horizonte Sur	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Agencia Aduanas Oscar Navarro Y Cia.Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Agencia Aduanas Oscar Navarro Y Cia.Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Comercializadora Y Exportadora Salex Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	200
Transportes Fqp Ltda	Indefinida	Pagare	Pesos	1.300
Transportes Maritimos Kochifas	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Petrel Tours Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Servicios Portuarios Reloncavi Ltd	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Aufiser Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Gestión Ambiental S.A.	30-10-2016	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Servicios De Acuicultura Acuimag S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Salmones Pacific Star S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Cermaq Chile S.A.	31-12-2016	Boleta de Garantía	Pesos	3.000
Inversiones Y Servicios Varadero	31-03-2017	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Salmones Multiexport S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.500
Inecon , Ingenieros Y Economistas	31-03-2017	Boleta de Garantía	Pesos	2.696
Agencia De Aduana Manuel Mellard Gomez Y Cia Ltda	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Agencia De Aduanas Carlos Duran Y Cia. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Ag. Aduana Hernan Telleria Ramirez Y Cia	31-08-2016	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Agencia De Aduana Demetrio Toro Pizarro Y Cia Ltda	Indefinido	Pagare	Pesos	1.000
Empresa Nacional De Energia Enex S.A.	07-12-2016	Boleta de Garantía	Pesos	3.000

**EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

**(16) Cauciones obtenidas de terceros, continuación**

**(b) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2016, continuación**

<b>Razón Social</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Tipo de documento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Monto M\$</b>
Naviera y Turismo Skorprios S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Ventisqueros S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Safcol Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.600
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Agencias Universales S.A.	05-02-2017	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Transportes Patagonia Travelling Service Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Marine Harvest Chile S. A.	Indefinida	Pagare	Pesos	600
Integra Chile S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	500
Aquagen Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
GHD S.A.	30-08-2016	Boleta de Garantía	Peso	1.000
Turismo Nuevo Mundo S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.500
Aquaservise S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Securitas S.A.	01-08-2017	Boleta de Garantía	Pesos	45.438
Kuality Harvest	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
	<b>Totales</b>			<u>233.757</u>

**(17) Sanciones**

Con fecha 25 de septiembre de 2017, el Servicio Nacional de Aduanas según consta en Oficio Ord. N°46 aplicó una medida disciplinaria de 25 UTM de multa, a Empresa Portuaria Puerto Montt.

Con fecha 28 de enero de 2016, el Servicio Nacional de Aduanas según consta en Oficio Ord. N°34 aplicó una medida disciplinaria de 25 UTM de multa, a Empresa Portuaria Puerto Montt.

**(18) Medio ambiente**

En consideración a la Circular de la SVS N°1.901 de fecha 30 de octubre de 2008, que imparte instrucciones sobre información adicional que deberán contener los estados financieros, que dice relación con el cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa a la protección del medio ambiente, señalando además los desembolsos que para estos efectos se encuentren comprometidos a futuro y las fechas estimadas, en que estos serán efectuados. En noviembre de 2016 la empresa efectuó un estudio de Línea de Base Ambiental, cuyo diagnóstico nos ha permitido identificar brechas que son la base para el desarrollo de un futuro plan de acción, al cierre de los estados financieros estos planes de acción están en etapa de evaluación por lo que no se puede estimar monto y fecha de aplicación.

<b>Empresa</b>	<b>Nombre del Proyecto</b>	<b>Concepto</b>	<b>Tipo Gasto</b>	<b>Importe</b>	<b>Fecha</b>
Empormontt	Estudio Línea de Base Ambiental	Evaluación Cumplimiento de Normativas Ambientales	Asesoría	M\$ 6.760	12-10-2016

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (19) Gestión del riesgo financiero

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 Puerto Montt, 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.

#### (a) Riesgo de mercado

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

1. La entrada en operación de un puerto privado en el mes de enero 2015, orientado al mismo mercado de Empormontt ha significado la migración de un porcentaje de la carga hacia ese terminal. Al finalizar el período 2016 la participación de mercado de Empormontt fue de 43%, cuota de mercado que se está monitoreando en forma periódica.
2. Las restricciones de operación marítima de Empormontt, mareas y operación nocturna, hacen que este terminal tenga costos generalizados del sistema mayor que la competencia, lo que ha implicado la pérdida de clientes tradicionales de este puerto.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (19) Gestión del riesgo financiero, continuación

Lo anterior ha tenido el siguiente resultado por tipo de carga:

#### (a) Riesgo de mercado, continuación

##### (i) Rubro Fertilizante, Origen Vegetal, y Líquidos de descarga

La Empresa Portuaria Puerto Montt concentra parte importante de las empresas que operan con fertilizantes en el país.

Al comparar los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se aprecia un incremento de la actividad de 36% en las toneladas transferidas.

##### (ii) Gráneles de Embarque (Exportación)

En el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 no se han realizado transferencias de este producto.

##### (iii) Rubro turismo

Al comparar las temporadas 2015-2016 con 2016-2017, se percibe una disminución en el número de recaladas, pasando de 64 a 56 recaladas en la temporada 2016-2017.

En número de pasajeros se tuvo una disminución de un 14%, en la temporada 2016-2017 se registraron 61.324 Turistas y 30.686 Tripulantes.

##### (iv) Rubro salmonero

En lo que respecta a la industria del salmón al comparar los años 2017 y 2016, se aprecia un importante incremento de actividad de un 39% del nivel de smolt transferido, esta mejora se relaciona principalmente con la mayor producción de salmones.

##### (v) Terminal de transbordadores

Al comparar los períodos 2017 y 2016, se aprecia un importante aumento de los niveles de transferencia de carga de un 23%. Esto se debe a que, durante marzo del 2016, la nueva empresa de transporte marítimo Globe Trader inicia sus operaciones en el Terminal, con la nave ro-ro Coyhaique.

##### (vi) Otras cargas

Para el periodo terminado a septiembre de 2017 se registra un incremento de actividad de un 6% impulsado por la recepción de 29,1 tn de sal y 14,2tn de harinas de pescado.



## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (19) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### (a) Riesgo de mercado, continuación

##### (vii) Terminales portuarios Chiloé

Al realizar un análisis comparativo del período 2017 y 2016, se aprecia que los niveles de transferencia disminuyen en un 7%. Esto se debe principalmente a menores transferencias de redes, cosecha y mortalidad de salmón.

#### (b) Riesgo financiero

Las políticas de administración de riesgo de Empresa Portuaria Puerto Montt son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Empresa, fijar límites y controles de riesgo adecuados. Para monitorear los riesgos y cumplimiento de los límites, se revisan regularmente las políticas y los sistemas de mercado y en las actividades de la Empresa.

Los principales riesgos financieros que Empresa Portuaria Puerto Montt ha identificado son los siguientes:

##### (i) Riesgos de condiciones en el mercado financiero, incluyendo riesgo de tipo de cambio.

###### (i.1) Riesgos de tipo de cambio:

Empresa Portuaria Puerto Montt está expuesta a las variaciones del tipo de cambio de dos maneras, la primera de ellas es la diferencia de cambio originada por eventuales descalces contables entre activos y pasivos del balance denominados en una moneda distinta a la moneda funcional, la segunda forma en que se afectan las variaciones del tipo de cambio es sobre aquellos ingresos y costos que se encuentran denominados en una moneda distinta a la funcional.

La política de Empresa Portuaria Puerto Montt es cubrir sus flujos de los riesgos asociados al tipo de cambio, utilizando principalmente el calce natural de las monedas, coberturas de flujos alternativos si se estima necesario.

Las ventas de Empresa Portuaria Puerto Montt están indexadas al dólar estadounidense en un alrededor de un 60%, con lo cual el riesgo de tipo de cambio en los ingresos de la Empresa no se encuentra totalmente cubierto ya que la moneda funcional es el peso chileno.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (19) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### (b) Riesgo financiero, continuación

##### (ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito consiste en que la contrapartida de un contrato incumpla sus obligaciones contractuales, por lo tanto, Empormontt se vería imposibilitada de recaudar cuentas por cobrar pendientes, ocasionando una pérdida económica para Empresa Portuaria Puerto Montt.

Empresa Portuaria Puerto Montt administra las exposiciones a este riesgo mediante el monitoreo constante y proactivo de la cobranza a clientes, la solicitud de garantías efectivas para aquellos clientes de mayor riesgo crediticio y la solicitud de pago contado de los servicios para aquellos que no entregan garantías crediticias.

Al 30 de septiembre de 2017 se ha constituido una provisión por incobrables de M\$82.191 (al 31 de diciembre de 2016 fue de M\$76.807), que equivale al 6,2% de las cuentas por cobrar al cierre del período.

##### (iii) Riesgo de liquidez

Este riesgo se origina en la posibilidad de que Empresa Portuaria Puerto Montt tenga la incapacidad de poder cumplir con sus obligaciones financieras a consecuencia de la falta de fondos.

Las políticas en este aspecto buscan el objetivo de resguardar y asegurar que Empresa Portuaria Puerto Montt cuente con los fondos necesarios para el oportuno y adecuado cumplimiento de los compromisos que se han asumido con anterioridad.

Para asegurar la liquidez de la Empresa, la administración del flujo de caja se realiza bajo parámetros conservadores. Las políticas en este aspecto buscan el objetivo de resguardar y asegurar que la Empresa cuente con un capital de trabajo adecuado para el oportuno cumplimiento de los compromisos que se han asumido con anterioridad.

Como parte de la gestión de los riesgos asociados a liquidez de corto plazo se construye en forma diaria, semanal y mensual el flujo de caja proyectado, teniendo como base datos reales que permiten detectar con antelación posibles problemas de liquidez. Para gestionar el equilibrio financiero a largo plazo se construye mensualmente una proyección del flujo de caja bajo criterios conservadores de crecimiento de las cargas movilizadas y proyección de las variables macroeconómicas.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (19) Gestión del riesgo financiero, continuación

#### (c) Riesgos operacionales

##### (i) Riesgos operacionales y de activo fijo

La totalidad de los activos inmovilizados y riesgos operacionales de la Empresa se encuentran cubiertos de los riesgos operativos mediante la contratación de pólizas de seguros adecuados a estos riesgos.

##### (ii) Riesgos de factores medioambientales

Las operaciones de Empresa Portuaria Puerto Montt están reguladas por normas medioambientales. Empresa Portuaria Puerto Montt se ha caracterizado por tener una base sólida de sustentación de su gestión empresarial, lo anterior le ha permitido adaptarse a los cambios de la legislación ambiental aplicable, de modo que el impacto en sus operaciones se encuadre dentro de dichas normas. La operatividad de las instalaciones portuarias cuenta con las medidas de resguardo necesarias tanto para cumplir con las normas vigentes como para el cuidado de las personas que laboran en el recinto portuario y la ciudadanía.

Empresa Portuaria Puerto Montt a través del cumplimiento de su política ambiental y el monitoreo constante de los objetivos ambientales.

##### (iii) Control interno

Empresa Portuaria Puerto Montt cuenta con mecanismos de control interno, controles de gestión de riesgos, controles de gestión económico-financiera, para asegurar que las operaciones se realicen en concordancia con las políticas, normas y procedimientos establecidos internamente.

### (20) Contingencias y restricciones

#### (a) Garantías directas e indirectas

La Empresa no ha otorgado garantías directas e indirectas al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

## EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y al 31 de diciembre de 2016  
(en miles de pesos chilenos)

### (20) Contingencias y restricciones, continuación

#### (b) Contingencias por juicios

- Causa: Rol C-363-2014, caratulada "Aguayo Téllez Emelina con Empresa Portuaria Puerto Montt". Seguida ante el Segundo Juzgado Civil de Puerto Montt  
Origen: Demanda en juicio ordinario de indemnización de perjuicios por \$500 millones por daño moral provocado por fallecimiento de trabajador en el Puerto.  
Se encuentre en periodo de prueba. Primera instancia.
- Causa Rol C-1510-2017, caratulada "Aguayo con Empresa Portuaria Puerto Montt", seguida ante el Primer Juzgado Civil de Puerto Montt.  
Origen: Demanda en juicio ordinario de indemnización de perjuicios por \$200 millones por daño mora provocado por fallecimiento de trabajador en el Puerto.  
Se encuentra en etapa de discusión. Primera instancia.

### (21) Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos de carácter financiero que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los saldos.