

Estados Financieros

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados Financieros Intermedios para los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 2019 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Resultados Intermedios por Naturaleza
al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)
(en miles de pesos chilenos)

Activos	Notas	30/09/2019	31/12/2018
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.868.684	1.879.300
Otros activos no financieros, corriente	6	93.099	246.136
Activos por Impuestos Corrientes	7	92.774	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.698.194	2.470.848
Total activos corrientes		<u>4.752.751</u>	<u>4.596.284</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	8	17.615.371	17.595.906
Activos intangibles distintos de la plusvalía		14.509	11.969
Total activos no corrientes		<u>17.629.880</u>	<u>17.607.875</u>
Total activos		<u>22.382.631</u>	<u>22.204.159</u>
Pasivos y Patrimonio	Notas	30/09/2019	31/12/2018
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	653.098	419.216
Acreedores por leasing	8	26.669	-
Pasivos por Impuestos corrientes	7	-	312.790
Provisión por beneficios a los empleados	11	213.137	180.072
Total pasivos corrientes		<u>892.904</u>	<u>912.078</u>
Pasivos no corrientes:			
Acreedores por leasing	8	87.541	-
Pasivos por impuestos diferidos	9	4.690.648	4.661.166
Total pasivos no corrientes		<u>4.778.189</u>	<u>4.661.166</u>
Total pasivos		<u>5.671.093</u>	<u>5.573.244</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	12	10.864.151	10.864.151
Otras reservas	12	3.585.782	3.585.782
Ganancias acumuladas	12	2.261.605	2.180.982
Total patrimonio		<u>16.711.538</u>	<u>16.630.915</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>22.382.631</u>	<u>22.204.159</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Resultados Intermedios por Naturaleza
al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)
(en miles de pesos chilenos)

		01/01/2019	01/01/2018	01/07/2019	01/07/2018
	Notas	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	14	4.022.769	3.821.434	1.267.100	460.658
Gastos por beneficios a los empleados	14	(770.826)	(658.359)	(262.213)	(213.241)
Gasto por depreciación y amortización	14	(224.600)	(225.833)	(79.686)	(76.652)
Otros gastos, por naturaleza	14	(1.933.639)	(1.780.717)	(613.013)	(536.973)
Otras ganancias (pérdidas)		7.064	1.850	927	1.453
Ganancias de actividades operacionales		<u>1.100.768</u>	<u>1.158.375</u>	<u>313.115</u>	<u>(364.755)</u>
Ingresos financieros		59.844	55.002	22.139	18.059
Costos Financieros		(5.769)	(1.126)	(4.827)	(408)
Resultados por unidades de reajuste		2.847	-	-	-
Ganancia antes de impuestos		<u>1.157.690</u>	<u>1.212.251</u>	<u>330.427</u>	<u>(347.104)</u>
Gasto por impuestos a las ganancias	9	(577.067)	(581.706)	(163.936)	284.710
Ganancia		<u>580.623</u>	<u>630.545</u>	<u>166.491</u>	<u>(62.394)</u>
Estado de otros resultados integrales					
Ganancia		<u>580.623</u>	<u>630.545</u>	<u>166.491</u>	<u>(62.394)</u>
Resultado integral		<u>580.623</u>	<u>630.545</u>	<u>166.491</u>	<u>(62.394)</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018
(en miles de pesos chilenos)

	Notas	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial del período actual 1 de enero de 2019	12	10.864.151	3.585.782	2.180.982	16.630.915
Cambios en el patrimonio					
Ganancia	12	-	-	580.623	580.623
Distribución de utilidades	12	-	-	(500.000)	(500.000)
Total cambios en patrimonio		-	-	80.623	80.623
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	12	10.864.151	3.585.782	2.261.605	16.711.538
Saldo inicial del período actual 1 de enero de 2018	12	10.864.151	3.585.782	1.866.498	16.316.431
Cambios en el patrimonio					
Ganancia	12	-	-	814.484	814.484
Distribución de utilidades		-	-	(500.000)	(500.000)
Total cambios en patrimonio	12	-	-	314.484	314.484
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	12	10.864.151	3.585.782	2.180.982	16.630.915

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 (no auditados)
(en miles de pesos chilenos)

	01/01/2019	01/01/2018
	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.795.423	2.928.600
Intereses recibidos	59.844	55.002
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.809.768)	(1.550.730)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(803.891)	(628.908)
Otros Ingresos (pagos) por actividades de operación	(133)	724
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(900.569)	(444.623)
Flujos de efectivo netos de actividades de operación	<u>1.340.906</u>	<u>360.065</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipos	(101.522)	(4.939)
Flujos de efectivo netos actividades de inversión	<u>(101.522)</u>	<u>(4.939)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Distribución de utilidades	(250.000)	(250.000)
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	<u>(250.000)</u>	<u>(250.000)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	989.384	105.126
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	989.384	105.126
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>1.879.300</u>	<u>2.540.221</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>2.868.684</u>	<u>2.645.347</u>

Las notas adjuntas número 1 al 20 forman parte integral de estos estados financieros.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

ÍNDICE

(1)	Entidad que informa	7
(2)	Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados	8
(3)	Cambios contables y en estimaciones	23
(4)	Efectivo y equivalentes al efectivo	23
(5)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26
(6)	Otros activos no financieros	28
(7)	Activos (Pasivos) por impuestos, corrientes	28
(8)	Propiedades, planta y equipos	29
(9)	Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	31
(10)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	32
(11)	Provisión por beneficios a los empleados	34
(12)	Patrimonio	35
(13)	Partes relacionadas	36
(14)	Ingresos y gastos	39
(15)	Cauciones obtenidas de terceros	41
(16)	Sanciones	43
(17)	Medio ambiente	44
(18)	Gestión del riesgo financiero	44
(19)	Contingencias y restricciones	46
(20)	Hechos posteriores	47

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(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 Comisión para el Mercado Financiero, 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 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(a) Declaración de conformidad

Los estados financieros de Empresa Portuaria Puerto Montt intermedios al 30 de septiembre de 2019 y completos al 31 diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Estos estados financieros han sido aprobados por su Directorio en su sesión celebrada con fecha 26 de agosto de 2019 y 27 de marzo de 2019. Para estos fines, las IFRS comprenden las normas emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (International Accounting Standard Board "IASB" en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité Internacional de Interpretaciones sobre Informes Financieros ("IFRIC" en inglés).

Estos estados financieros 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, 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 CMF, Empresa Portuaria Puerto Montt cumple con emitir los siguientes estados financieros:

- 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.

(c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Los señores Directores, quienes asumieron sus funciones con fecha 21 de junio de 2018, han tomado conocimiento de los estados financieros de Empresa Portuaria Puerto Montt al 30 de septiembre de 2019 con fecha 27 de noviembre de 2019, y se hacen responsables de éstos en lo que les corresponda.

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 clasificados	: Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
Estados de resultados integrales por naturaleza	: Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018.
Estados de cambios en el patrimonio neto	: Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.
Estados de flujos de efectivo	: Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(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.

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 tarifican en dólares; sin embargo, se facturan y cobran en pesos chilenos.

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

	30.09.2019	31.12.2018
	En pesos chilenos (\$)	
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79
Dólar estadounidense	725,68	695,69

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(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 Propiedades, planta y equipos.
- Estimación de provisiones y contingencias.
- Estimación del cálculo de deterioro de activos.
- Estimación del cálculo de deterioro de las cuentas por cobrar,

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 deudoras 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 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(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 serán 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.

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.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(j) Propiedades, planta y equipos, continuación

(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 están 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 de forma prospectiva.

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(j) Propiedades, planta y equipos, continuación

(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.

Empresa Portuaria Puerto Montt considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados 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.

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.

(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.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(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.

(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 deterioro según sea el caso.

Los activos intangibles que mantiene la Empresa al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponden a softwares y licencias 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.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(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.

(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 2019, la tasa de impuesto a la renta corriente es de 25%

(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.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(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.

(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.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(v) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019.

1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

Asimismo, IAS 8 en su párrafo 28 requiere revelar las normas que han entrado en vigencia en el período y que han sido aplicadas por primera vez, describiendo el impacto que representa en los estados financieros, incluyendo aquellos efectos retrospectivos, según lo dispuesto en cada nueva norma y lo establecido en la propia IAS 28.

2. Estados Financieros Intermedios

Como regla general, estos nuevos pronunciamientos ilustrativos no consideran la adopción anticipada de normas o enmiendas antes de su fecha de vigencia.

Las normas aplicadas en los estados financieros intermedios son las que se emitieron al 28 de febrero de 2019 y son efectivos para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Las normas e interpretaciones emitidas, pero que aún no son efectivas al 1 de enero de 2019 no se reflejan en los estados financieros intermedios. Es importante tener en cuenta que los estados financieros intermedios requieren una actualización continua a medida que se emiten y/o revisan las normas.

La preparación de estas notas es de exclusiva responsabilidad de la administración de cada compañía y su aplicación dependerá de los hechos y circunstancias específicas de cada entidad.

Nuevos Pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) Contables emitidos con aplicación para los periodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

(i) IFRS 16 “Arrendamientos”

La IFRS 16 reemplaza a la IAS 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(v) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019 (continuación)

La contabilidad del arrendador según la IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la IAS 17

La administración de Empormontt ha realizado una evaluación detallada de los impactos de la IFRS 16, producto de la adopción de esta norma la sociedad determinó que el contrato de arriendo para el uso de un nuevo sistema de control de acceso tendría un impacto, sin embargo, este no representaría un efecto significativo en los estados financieros intermedios.

(ii) IFRIC 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la IAS 12 Impuestos sobre la renta. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento de una posición fiscal incierta por separado o junto con uno o más tratamientos de posiciones fiscales inciertas. Se debe tomar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre.

Empormontt se encuentra evaluando el impacto de la aplicación de esta enmienda, al 30 de septiembre no se observa efectos significativos en los estados financieros intermedios.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
IFRS 11	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
IAS 12	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
IAS 23	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
IAS 28	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
IAS 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(v) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019 (continuación)

(iii) IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

Empormontt evaluó que la mencionada enmienda no afectaría significativamente los estados financieros.

(iv) IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

Empormontt evaluó que la mencionada enmienda no afectaría significativamente los estados financieros.

(v) IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

Empormontt evaluó que la mencionada enmienda no afectaría significativamente los estados financieros.

(vi) IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

Empormontt evaluó que la mencionada enmienda no afectaría significativamente los estados financieros.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(v) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2019 (continuación)

(vii) IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

Empormontt evaluó que la mencionada enmienda no afectaría significativamente los estados financieros.

(viii) IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

Empormontt evaluó que la mencionada enmienda no afectaría significativamente los estados financieros.

(ix) IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

Empormontt evaluó que la mencionada enmienda no afectaría significativamente los estados financieros.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(w) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2020.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas 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:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

(i) Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que tendrá la aplicación de esta modificación al Marco Conceptual.

(ii) 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 revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 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 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 IFRS 9 e IFRS 15.

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

(iii) IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(w) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2020. (continuación).

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ej., pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

Empormontt efectuará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

(iv) IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

Empormontt efectuará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

(v) IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

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 activos 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 enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

Empormontt efectuará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(3) Cambios contables y en estimaciones

(a) Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019, la Empresa ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme en relación a similar período del 2018, 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.

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Caja	540	3.475
Saldos en bancos	153.058	169.214
Depósitos a plazo (*)	1.272.771	1.244.888
Fondos mutuos (**)	1.442.315	461.723
Totales	<u>2.868.684</u>	<u>1.879.300</u>

(*) 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 el banco, el detalle es el siguiente para cada periodo:

Al 30 de septiembre de 2019

Institución	Nombre título	Fecha de Vencimiento	Moneda	Capital	Interés	Total
				Inicial	Ganado	
				M\$	M\$	M\$
Scotiabank	Depósito a plazo	09/10/2019	Pesos	654.472	1.657	656.129
Scotiabank	Depósito a plazo	09/10/2019	Pesos	271.633	688	272.321
Scotiabank	Depósito a plazo	15/10/2019	Pesos	182.709	581	183.290
Scotiabank	Depósito a plazo	22/10/2019	Pesos	160.617	414	<u>161.031</u>
Total, depósitos a plazos						<u>1.272.771</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(4) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

31 de diciembre de 2018

Institución	Nombre título	Fecha de Vencimiento	Moneda	Capital	Interés	Total
				Inicial	Ganado	
				M\$	M\$	M\$
Scotiabank	Depósito a plazo	09/01/2019	Pesos	640.175	1.710	641.885
Scotiabank	Depósito a plazo	09/01/2019	Pesos	265.699	710	266.409
Scotiabank	Depósito a plazo	08/01/2019	Pesos	178.669	473	179.142
Scotiabank	Depósito a plazo	15/01/2019	Pesos	157.040	412	157.452
				Total, depósitos a plazos		1.244.888

(**) El detalle de los fondos mutuos es el siguiente al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

30 de septiembre de 2019

Institución	Nombre título	Moneda	Saldo en cuotas	Valor Cuota	M\$
Zúrich	FF.MM	Pesos	278.503,16	1.669,66	465.007
Zúrich	FF.MM	Pesos	484.635,18	1.779,42	862.369
Zúrich	FF.MM	Pesos	7.973,15	1.593,70	12.706
Scotiabank	FF.MM	Pesos	53.282,44	1.918,69	102.233
Total, Fondos Mutuos					1.442.315

31 de diciembre de 2018

Institución	Nombre título	Moneda	Saldo en cuotas	Valor Cuota	M\$
Euroamérica	FF.MM	Pesos	143.010,72	1.740,11	248.854
Euroamérica	FF.MM	Pesos	71.497,73	1.566,05	111.968
Scotiabank	FF.MM	Pesos	29.243,63	3.450,36	100.901
Total, Fondos Mutuos					461.723

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(5) 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 2019 y al 31 de diciembre 2018 es la siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Deudores comerciales	801.900	1.695.026
Clientes por facturar (*)	892.988	860.930
Documentos protestados	7.348	7.260
Cuentas corrientes del personal	9.430	470
Otras cuentas por cobrar	58.509	14.520
Provisión (deterioro) sobre cuentas y documentos por cobrar	(71.981)	(107.358)
Totales	<u>1.698.194</u>	<u>2.470.848</u>

(*) En esta partida se registran todas los servicios prestados y no facturados a la fecha de cierre del periodo contable, siendo el principal monto el convenio de administración de rampas entre el Ministerios de Transporte y Telecomunicaciones y Empormontt.

(b) El detalle por plazo de vencimiento de los saldos netos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	<u>1.698.194</u>	<u>2.470.848</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

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

	30/09/2019		31/12/2018
	M\$		M\$
Servicios Portuarios Reloncavi Ltd.	180.826	Servicios Portuarios Reloncavi Ltda (1)	547.609
B&M Agencia Marítima S.A.	83.838	Senvion Chile Spa (2)	284.803
Agencias Marítimas Agetal Ltda.	68.958	Subsidio Nacional de Transporte público (3)	137.863
Ultramar Agencia Marítima Ltda	49.016	Inchcape Shipping Services Bv Chile Ltda	78.727
Naviera Austral S.A.	47.671	Agencias Marítimas Agetal Ltda.	52.167
Sociedad Comercial E Industrial Escafandra Ltd.	36.078	Compañía Naviera Frasal S.A.	39.660
Servicios Portuarios Del Sur Ltda.	31.602	Servicios Portuarios Del Sur Ltda	38.576
Australis Mar S.A	22.260	Andes maquinaria Ltda	35.848
CPT Wellboat S.A.	21.095	Salmones de Chile	31.662
Servicios Industriales Y Marítimos Marco American	19.909	Soprodi S.A.	27.225
Salmones De Chile S.A.	19.771	Empresas Aquachile S.A.	26.113
Vitapro Chile S.A.	19.460	Servicio de acuicultura Acuimag S.A.	24.853
Compañía Naviera Frasal S.A.	18.302	Naviera G&T S.A.	19.399
Muellaje Austral Servicios Mercantiles Spa	16.311	Conglomerantes Y Cales De Chile S.A.	18.605
Otros Deudores	166.803	Otros Deudores	331.916
	<u>801.900</u>	Total	<u>1.695.026</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

(d) Políticas de deterioro

El deterioro de las partidas por cobrar ha sido determinado de acuerdo con las normas de la NIIF 9, cuya aplicación comenzó a regir a contar del 1 de enero de 2018. Bajo esta norma, la provisión por deterioro estará basada en las pérdidas esperadas en los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

La aplicación de esta norma considera en un principio aislar todos los casos específicos de cuentas por cobrar de clientes, cuyo deterioro asociado representa factores individuales.

Adicionalmente y para el resto de los deudores comerciales corrientes y vencidos, la empresa ha optado por aplicar el método simplificado, definido en la norma, de modo tal que el deterioro se registra siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo, para lo cual se aplica la siguiente matriz.

Deuda	Tasa de impago
Corriente	1%
Vencida hasta 30 días	2%
Vencida 31 y Hasta 60 días	3%
Vencida 61 y Hasta 90 días	4%
Vencida 91 y Hasta 120 días	5%
Vencida 121 y Hasta 150 días	6%
Vencida 151 y Hasta 180 días	7%
Vencida 181 y Hasta 210 días	8%
Vencida 211 y Hasta 240 días	9%
Vencida 241y Hasta 270 días	10%
Vencida más 270 días	100%

La aplicación del modelo por tramos sobre las cuentas por cobrar a la fecha de aplicación de esta norma, no generó diferencias significativas que deban ser ajustadas contra los resultados acumulados.

Al cierre de los períodos comprendidos entre el 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no existen deudas en cobranza judicial.

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

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Saldo al inicio del año	107.358	55.174
Aumento (disminución) de provisión	(35.377)	52.184
Saldo final	71.981	107.358

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(5) 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:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Pesos Chilenos	<u>1.698.194</u>	<u>2.470.848</u>

(6) Otros activos no financieros

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Seguros anticipados	84.099	235.859
Boletas dadas en garantía (*)	<u>9.000</u>	<u>10.277</u>
Totales	<u>93.099</u>	<u>246.136</u>

(*) Corresponde a boletas en garantía en favor de entidades públicas fueron tomadas para cubrir riesgos eventuales relacionados con la manipulación de la carga del parque eólico de Llanquihue.

Beneficiado	Motivo	Vigencia	M\$
Municipalidad Puerto Montt	Proyecto Eólico	30-04-2020	<u>9.000</u>
Total, Boletas en Garantía			<u>9.000</u>

(7) Activos (Pasivos) por impuestos, corrientes

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Impuestos renta primera categoría	(225.575)	(372.363)
Impuesto renta D.L. 2398	(360.920)	(595.655)
Crédito PPM	<u>679.269</u>	<u>655.228</u>
Totales (Pasivo) Activo	<u>92.774</u>	<u>(312.790)</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(8) Propiedades, planta y equipos

La composición de las propiedades, planta y equipos para los períodos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se detallan a continuación:

(a) Clases de propiedades, planta y equipos

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Terrenos	12.493.935	12.493.935
Edificios	365.021	365.021
Instalaciones	10.227.787	10.175.838
Maquinaria, equipos e instalaciones	931.992	909.569
Otros activos	185.003	163.196
Activos Leasing (*)	145.083	-
Total propiedades, planta y equipos (bruto)	<u>24.348.821</u>	<u>24.107.559</u>

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

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Edificios	(134.685)	(123.622)
Instalaciones	(5.713.734)	(5.557.204)
Maquinaria, equipos e instalaciones	(724.079)	(685.186)
Otros activos	(152.892)	(145.641)
	(8.060)	-
Total depreciación acumulada	<u>(6.733.450)</u>	<u>(6.511.653)</u>
Total propiedades, planta y equipos (neto)	<u>17.615.371</u>	<u>17.595.906</u>

(*) En agosto de 2019 se aplicó la IFRS sobre contrato de arrendamiento del sistema de control de acceso que dio origen a los siguientes saldos:

	30/09/2019
Derecho de uso del activo	114.090
Costo habilitación	30.993
Valores activos en leasing	<u>145.083</u>
Cuenta por pagar de corto plazo	49.918
Costo financiero diferido c/p	(23.249)
Cuentas por pagar largo plazo	112.265
Costo financiero diferido l/p	(24.723)
Total pasivo neto leasing	<u>114.211</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(8) Propiedades, planta y equipos, continuación

(c) Movimiento de propiedades, planta y equipos

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria, equipos e instalaciones	Otros activos	Activos en Leasing	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	12.493.935	241.399	4.618.635	224.383	17.554	-	17.595.906
Adiciones	-	-	51.949	22.423	21.807	145.083	241.262
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación	-	(11.063)	(156.530)	(38.893)	(7.251)	(8.060)	(221.797)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	12.493.935	230.336	4.514.054	207.913	32.110	137.023	17.615.371
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	12.493.935	256.148	4.829.564	295.511	26.148	-	17.901.306
Adiciones	-	-	-	2.843	4.257	-	7.100
Bajas (*)	-	-	-	(14.651)	-	-	(14.651)
Gasto de depreciación	-	(14.749)	(210.929)	(59.320)	(12.851)	-	(297.849)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	12.493.935	241.399	4.618.635	224.383	17.554	-	17.595.906

(*) Corresponden a maquinarias y otras instalaciones, deterioradas y/o defectuosos sin valor de recuperación.

(d) Información adicional de propiedades, planta y equipos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no hay restricciones sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 no hay indicadores de deterioro sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.

Durante el ejercicio 2018, la administración solicitó un estudio de los remanentes de vidas útiles y valores residuales de activos fijos asociados a la infraestructura principal (pavimentos, malecones, entre otros). Al 30 de septiembre de 2019, este estudio se encuentra en proceso de evaluación y cuantificación del impacto sobre los saldos del activo inmovilizado.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(9) 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:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Provisiones cuentas incobrables	46.788	69.783
Provisión vacaciones y bono vacaciones	44.482	47.790
PGA trabajadores	20.154	20.794
PGA directores	41.980	23.764
Provisión de Gastos	31.086	40.661
Propiedades, planta y equipos	(4.875.138)	(4.863.958)
Total pasivos por impuestos diferidos	(4.690.648)	(4.661.166)

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Empresa ha registrado provisión por concepto de impuesto renta:

	01/01/2019	01/01/2018	01/07/2019	01/07/2018
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuestos renta primera categoría	225.575	274.741	63.750	(107.330)
Impuesto renta DL N°2.398	360.920	439.586	102.001	(171.729)
Efecto por variación de impuestos diferidos	(9.428)	(132.621)	(1.815)	(5.652)
Total gasto por impuesto	577.067	581.706	163.936	(284.711)

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(9) Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias, continuación

(c) Conciliación impuesto renta

Al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

	01/01/2019		01/01/2018		01/07/2019		01/07/2019	
	30/09/2019		30/09/2018		30/09/2019		30/09/2018	
	Base Imponible	Impuesto tasa 65%	Base Imponible	Impuesto tasa 65%	Base Imponible	Impuesto tasa 65%	Base Imponible	Impuesto tasa 65%
Conciliación de tributación aplicable	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad antes de impuesto	1.157.690	752.499	1.212.251	(787.963)	330.427	214.778	(347.104)	(225.618)
Otros ajustes por diferencias temporales	(269.895)	(175.432)	(317.319)	206.257	(78.218)	(145.305)	(90.911)	(59.092)
Gasto por impuestos utilizando tasa efectiva	887.795	577.067	894.932	(581.706)	252.209	69.473	(438.015)	(284.710)
Tasa efectiva		<u>50%</u>		<u>48%</u>		<u>21%</u>		<u>82%</u>

(10) 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 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Acreedores comerciales	158.549	164.438
Iva por pagar y otros impuestos	65.938	109.095
Retenciones	17.759	24.285
Honorarios por pagar	2.250	1.721
Provisiones de Gastos	158.092	118.823
Dividendos por Pagar	250.000	-
Otras cuentas por pagar	<u>510</u>	<u>854</u>
Totales	<u>653.098</u>	<u>419.216</u>

(*) Corresponde a servicios realizados que, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se había recibido las facturas por parte de los respectivos proveedores.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

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

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

	30/09/2019		31/12/2018
	M\$		M\$
Carlos Herrera A. Ltda.	45.251	Securitas S.A (*)	75.450
Nexttime Software S.A.	13.810	Alexis Aldayuz y Compañía Ltda.	10.470
Securitas S.A	8.436	Nexttime Software S.A.	8.849
Pedro Hernández Pérez	7.800	Servicios Acuícolas Victor González EIRL	6.902
Enfoque Estratégico SPA	6.000	Aerotech Ltda.	6.225
Dopler S.A.	5.373	Administradora de Servicios Cencosud Ltda.	6.066
Servicios de Buceo Ibomar SPA.	5.284	Ingeniería y Protección SPA	5.227
Desarrollo Evaluación Control y Asesorías Ltda.	4.950	CASS S.A.	4.355
Nelson Gaete Altamirano E.I.R.L.	4.665	Enfoque Estratégico SPA	4.000
Otros	56.980	Otros	36.894
Totales	158.549	Totales	164.438

(*) El incremento de las cuentas por pagar corresponde a la demanda de mayores servicios al proveedor Securitas por la actividad en las rampas de conectividad, registrando a diciembre dos meses de servicios.

Los gastos provisionados corresponden los servicios prestados por los siguientes proveedores

	30/09/2019		31/12/2018
	M\$		M\$
Servicios de Seguridad, Securitas	55.094	Mantenciones Boya e Infraestructura, Assur Ltda.	41.657
Assur Ltda. mantención de pontones	34.427	Estudio Jurídico Económico, Boffil y Escobar, Aldo González	20.674
Estudio Jurídico Económico, Boffil y Escobar, Aldo González	20.674	Servicios de Seguridad, Securitas	18.192
Energía Eléctrica, Saesa	12.243	Energía Eléctrica, Saesa	8.270
Asesoría Reyes y Compañía	9.750	Audidores Externos, EY	5.511
Mantenciones Varias	7.452	Alexis Aldayuz y Cia.	5.235
EY Servicios de Auditoría	5.863	Asesoría Ambiental, Schulz y Carrasco	5.074
Convenio Bomberos de Chile	3.883	Seguros Vehículos,	3.700
Otros Gastos Varios	8.706	Otros Gastos Varios	10.510
Totales	158.092		118.823

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(11) 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 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
PGA directores	64.585	36.560
PGA trabajadores	31.006	31.990
Provisión de vacaciones	49.674	57.622
Bono vacaciones del personal	18.759	15.900
Provisión de gratificación	25.844	-
Indemnización Años de Servicios	23.269	38.000
Totales	213.137	180.072

Los movimientos para las provisiones del personal, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	PGA Directores	PGA Trabajadores	Provisión de Vacaciones	Bono vacaciones del Personal	Gratificación Legal	Indemnización Años de Servicios	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	36.560	31.990	57.622	15.900	-	38.000	180.072
Adiciones	28.025	31.646	12.022	15.858	25.844	-	113.395
Provisión utilizada	-	(32.630)	(19.970)	(12.999)	-	(14.731)	(80.330)
Saldo al 30 de junio de 2019	64.585	31.006	49.674	18.759	25.844	23.269	213.137
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	33.039	26.512	50.692	10.198	-	-	120.441
Adiciones	45.718	28.387	32.550	18.661	32.536	38.000	195.852
Provisión utilizada	(42.197)	(22.909)	(25.620)	(12.959)	(32.536)	-	(136.221)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	36.560	31.990	57.622	15.900	-	38.000	180.072

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(12) Patrimonio

(a) Capital pagado

El saldo del capital al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
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 Comisión para el Mercado Financiero, a la revalorización por corrección monetaria acumulada del ejercicio 2010 del capital pagado. El saldo al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
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 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	30/09/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas	2.180.982	1.866.498
Utilidad del periodo	580.623	814.484
Distribución de utilidades (*)	<u>(500.000)</u>	<u>(500.000)</u>
Total, ganancias acumuladas	<u>2.261.605</u>	<u>2.180.982</u>

(*) La Empresa ha fijado un plan de distribución de utilidades conforme a la aplicación del decreto N°496 de fecha 6 de mayo de 2019 y N°678 de fecha 04 de junio de 2018, totalmente tramitado con fecha 19 de junio de 2019 y 29 de junio de 2018, que fija el programa de traspasos y/o anticipos utilidades según el Artículo N°29 del D.L. N°1.263, de 1975.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(13) 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.

(a) Directorio

Con fecha 21 de junio de 2018, el Sistema de Empresa Públicas ha renovado la composición del Directorio, quedando constituido por:

- Sra. Josefina Montenegro Araneda, a quien se designa como presidenta desde el 21 de junio de 2018 hasta el 1° de octubre de 2019, en reemplazo y en las mismas condiciones en que se desempeñaba el Sr. Andrés Rengifo B.
- Sr. Fernando Amenábar Morales, a quien se designa como director desde el 21 de junio de 2018 hasta el 1° de octubre de 2021, en reemplazo y en las mismas condiciones en que se desempeñaba el Sr. René Morales M.
- Sra. Marisol Turre Figuerola, a quien se designa como directora desde el 21 de junio de 2018 hasta el 1° de octubre de 2021, en reemplazo y en las mismas condiciones en que se desempeñaba la Sra. Carolina Squella Urquiza.

Con fecha 01 de agosto de 2019, dejó su cargo de Presidenta y Directora de Empresa Portuaria Puerto Montt la Sra. Josefina Montenegro Araneda, en su rol de presidenta asume Don Fernando Amenábar Morales, y como nueva directora a contar del 02 de agosto asume la Sra. Patricia Palacios Mackay.

(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. Quien Presida el Directorio, o lo subroga 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 2019, no se cursaron pagos por concepto de ingresos adicionales. Al 31 de diciembre de 2018 se cursaron pagos correspondientes al Premio de Gestión Anual 2017.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(13) Partes relacionadas, continuación

(b) Retribución del Directorio, continuación

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

Nombre	Cargo	Período de desempeño	Dieta por asistencia UTM		Ingresos adicionales UTM	
			30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	30/06/2018
Fernando Amenabar Morales	Presidente	01/08/2019 01/10/2021	64	-	-	-
Josefina Montenegro Araneda	Ex Presidenta	21/06/2018 01/08/2019	224	192	-	-
Fernando Amenabar Morales	Director	21/06/2018 01/08/2019	112	96	-	-
Marisol Turres Figueroa	Vicepresidenta	21/06/2018 01/10/2021	144	96	-	-
Patricia Palacios Mackay	Directora	02/08/2019 01/10/2021	32	-	-	-
Total UTM			576	384	-	-
Ex Directorio						
Andrés Rengifo Briseño	Ex presidente	21/05/2014 21/06/2018	-	192	-	384
Cristina Orellana Quezada	Ex directora	21/05/2014 12/01/2018	-	-	-	16
Rene Morales	Ex vicepresidente	21/05/2014 21/06/2018	-	96	-	192
Carolina Squella Urquiza	Ex directora	21/05/2014 21/06/2018	-	96	-	144
Total UTM			-	384	-	736

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(13) Partes relacionadas, continuación

(c) Retribución del personal clave de la gerencia

El personal clave de la Empresa al 30 de septiembre de 2019, está compuesto por las siguientes personas:

Nombre	Cargo
Alex Winkler Rietzch	Gerente General
Edmundo Silva Martel	Gerente Operaciones
Alejandro González Fuenzalida	Gerente Administración y Finanzas
Diego Vicencio Torres	Gerente Comercial

- En sesión extraordinaria de fecha 26 de junio de 2019, el Directorio de Empresa Portuaria Puerto Montt designa como Gerente General a don Alex Winkler Rietzsch, quién asumió sus funciones a contar del 17 de julio de 2019. Don Edmundo Silva Martel ejerció en forma interina el cargo de Gerente General hasta dicha fecha.

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de Empresa Portuaria Puerto Montt ascienden a M\$171.847 al 30 de septiembre de 2019 (M\$252.266 al 31 de diciembre de 2018).

(d) Distribución del personal de la Empresa

La distribución del personal de la Empresa es el siguiente:

Distribución	Cantidad de personas	
	30/06/2019	31/12/2018
Gerentes y ejecutivos	4	4
Profesionales y técnicos	38	41
Totales	42	45

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(14) Ingresos y gastos

(a) El detalle de los ingresos ordinarios acumulados por los períodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, es el siguiente:

	01/01/2019	01/01/2018	01/07/2019	01/07/2018
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Uso de muelle	1.166.008	1.076.503	478.640	33.397
Arriendos	81.121	76.387	36.140	56.599
Almacenamiento y Acopio (*)	402.866	800.642	139.249	258.877
Ingresos por convenio de Rampa	699.310	478.078	222.387	(598.714)
Ingresos de Rampas Comerciales	150.279	152.163	57.493	109.493
Romaneos	65.314	36.719	19.224	2.693
Venta Suministros Básicos	207.515	172.410	111.090	103.854
Uso Escala y Muelle de Pasajero	463.565	287.604	10.181	968
Trasferencia de Smolt	437.096	297.706	83.652	232.424
Uso de área y explanada	215.668	159.876	54.652	82.648
Tarifa Uso Puerto	68.108	62.852	28.025	37.262
Otros servicios	65.919	220.494	26.367	141.157
Totales	<u>4.022.769</u>	<u>3.821.434</u>	<u>1.267.100</u>	<u>460.658</u>

(b) El detalle de los gastos por beneficios a los empleados en los períodos de 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	01/01/2019	01/01/2018	01/07/2019	01/07/2018
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración	724.775	650.336	261.059	212.301
Textiles	9.501	8.023	1.154	940
Indemnización por años de servicios	36.550	-	-	-
Totales	<u>770.826</u>	<u>658.359</u>	<u>262.213</u>	<u>213.241</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(14) Ingresos y gastos, continuación

(c) El detalle de los gastos por depreciación y amortización de los períodos acumulados al 30 de septiembre de 2019 y de 2018, es el siguiente:

	01/01/2019 30/09/2019 M\$	01/01/2018 30/09/2018 M\$	01/07/2019 30/09/2019 M\$	01/07/2018 30/09/2018 M\$
Depreciación	221.797	225.833	78.553	76.652
Amortización	<u>2.803</u>	<u>-</u>	<u>1.133</u>	<u>-</u>
Totales	<u>224.600</u>	<u>225.833</u>	<u>79.686</u>	<u>76.652</u>

(d) El detalle de los otros gastos por naturaleza de los períodos acumulados de 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	01/01/2019 30/09/2019 M\$	01/01/2018 30/09/2018 M\$	01/07/2019 30/09/2019 M\$	01/07/2018 30/09/2018 M\$
Estudios y asesorías	174.368	61.029	12.249	12.351
Honorarios	30.784	28.431	7.500	10.931
Contribuciones y patentes	234.418	178.702	93.702	36.528
Contratos portuarios	688.959	713.256	246.979	244.728
Mantenciones, reparaciones y materiales	203.598	133.528	17.923	88.066
Consumos básicos	170.131	111.551	61.852	22.782
Gasto Directorio	84.548	77.991	33.845	25.734
Comisiones de servicios	25.167	1.383	14.410	-
Seguros operaciones	150.985	55.708	51.709	52.255
Otros gastos varios	<u>170.681</u>	<u>319.138</u>	<u>72.844</u>	<u>43.598</u>
Totales	<u>1.933.639</u>	<u>1.780.717</u>	<u>613.013</u>	<u>536.973</u>

(e) El detalle de los ingresos gastos financieros de los períodos acumulados de 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	01/01/2019 30/09/2019 M\$	01/01/2018 30/09/2018 M\$	01/07/2019 30/09/2019 M\$	01/07/2018 30/09/2018 M\$
Ingresos financieros inversiones en FF.MM. y Depósitos a plazo fijo	59.844	55.002	22.139	18.059
Costos financieros por comisiones bancarias y intereses implícitos contrato de leasing	(5.769)	(1.126)	(4.827)	(408)

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(15) Cauciones obtenidas de terceros

La empresa tiene garantías recibida principalmente de clientes o prestadores de servicios a largo plazo para garantizar el cumplimiento de contratos. A contar del año 2019, la empresa considera garantías sólo aquellos documentos sobre los cuales se puedan ejercer acciones ejecutivas de cobro, tales como, vales vistas o boletas de garantía

Cauciones vigentes al 30 de septiembre 2019

Razón Social.	Tipo Garantía	Vencimiento	Moneda Origen	Monto M\$
Servicios Industriales Y Marítimos Marco American Corp. Spa	Boleta De Garantía	05/05/2021	Peso	5.000
Salmones Humboldt S.A.	Boleta De Garantía	Indefinido	Peso	500
Agencias Universales S.A.	Boleta De Garantía	05/02/2020	Peso	5.000
Salmones Aysén S.A.	Vale Vista	Indefinido	Peso	2.000
Naviera Austral S.A.	Boleta De Garantía	Indefinido	Peso	1.500
Fiordo Blanco S.A.	Boleta De Garantía	Indefinido	Peso	300
Servicios Marítimos Oxxean S.A.	Boleta De Garantía	Indefinido	Peso	50
Servicios Marítimos Y Transporte S.A.	Vale Vista	Indefinido	Peso	300
Transportes Marítimos Chiloé Aysén S.A.	Boleta De Garantía	Indefinido	22,154 uf	621
Servicios Portuarios Reloncavi Ltd.	Boleta De Garantía	30/12/2019	Peso	38.000
Servicios Portuarios Reloncavi Ltd.	Boleta De Garantía	Indefinido	Peso	1.000
Servicios Portuarios Del Sur Ltda.	Boleta De Garantía	30/12/2019	Peso	2.000
Transportes Y Serv. Salmek S.A.	Boleta De Garantía	Indefinido	Peso	100
Sociedad Rene Vergara Y Cía. Ltda.	Vale Vista	Indefinido	Peso	3.000
Sociedad De Servicios Logísticos Y Portuarios Ltda	Boleta De Garantía	16/05/2020	Peso	2.500
R Steward Y Cía. Ltda	Boleta De Garantía	28/08/2020	Peso	450
Portuaria Pacifico	Boleta De Garantía	03/07/2020	Peso	500
Soc Marítima Y Comercial Somarco Ltda	Boleta De Garantía	26/06/2020	12,8 uf	359
Soc Servicios Portuarios Ltda	Vale Vista	Indefinido	Peso	116
Conglomerantes Y Cales De Chile S.A.	Vale Vista	Indefinido	Peso	1.000
Transportes Aguazul Ltda	Boleta De Garantía	11/05/2020	Peso	4.000
Cass S.A.	Depósito A La Vista	Indefinido	Peso	500
Securitas S.A.	Boleta De Garantía	01/10/2020	Peso	52.063
South Andes Capital Ase Financiera Spa	Boleta De Garantía	31/01/2020	36 uf	10.097
Compañía De Petróleos De Chile Copec S.A.	Boleta De Garantía	04/01/2021	Peso	100
Compañía De Petróleos De Chile Copec S.A.	Boleta De Garantía	04/01/2021	Peso	100
Compañía De Petróleos De Chile Copec S.A.	Boleta De Garantía	04/01/2021	Peso	100
Compañía De Petróleos De Chile Copec S.A.	Boleta De Garantía	04/01/2021	Peso	2.500
Compañía De Petróleos De Chile Copec S.A.	Boleta De Garantía	04/01/2021	Peso	2.500
Nexttime Software S.A.	Boleta De Garantía	07/01/2020	321 uf	9.004
Andes Maquinaria Ltda	Vale Vista	Indefinida	Peso	500
			Total	<u><u>145.760</u></u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(15) Cauciones obtenidas de terceros, continuación

Cauciones vigentes al 31 de diciembre 2018

Razón Social	Vencimiento	Tipo de documento	Moneda	Monto M\$
Agencias Universales S.A.	05/02/2019	Boleta de garantía	Pesos	5.000
Cass S.A.	Indefinida	Depósito a la vista	Pesos	500
Conglomerantes y Cales de Chile S.A.	Indefinida	Depósito a la Vista	Pesos	1.000
Firodo Blanco S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	300
Guillermo Carrasco Valenzuela	Indefinida	Vale vista	Pesos	1.000
Integra Chile S.A.	Indefinida	Depósito a la vista	Pesos	500
Naviera Austral	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.500
Oxxean Ltda	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	50
R.Steward y Cía. Ltda.	10/09/2019	Boleta de Garantía	Pesos	450
Salmones Aysén S.A.	Indefinida	Vale vista	Pesos	2.000
Salmones Humboldt S.A.	Indefinida	Boleta de garantía	Pesos	500
Securitas S.A.	01/10/2020	Boleta de garantía	Pesos	52.063
Servicios Marítimos y Transportes	Indefinida	Vale vista	Pesos	300
Servicios Portuarios Reloncavi Ltda.	30/12/2019	Boleta de garantía	Pesos	1.000
Servicios Portuarios Reloncavi Ltda.	Indefinida	Boleta de garantía	Pesos	1.000
Soc. René Vergara y Cía. Ltda	Indefinida	Vale a la Vista	Pesos	3.000
Sociedad De Transportes Aguazul	Indefinida	Boleta de garantía	Pesos	6.093
Transportes Marítimos Chiloé Aysén	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	579
			Total	<u><u>76.835</u></u>

(16) Sanciones

Con fecha 25 de marzo de 2019, el Servicio Nacional de Aduanas aplicó medida disciplinaria por M\$131, por presentar fuera de plazo informe de falta y sobras, de los períodos 2016,2017 y 2018.

Con fecha 29 de mayo de 2018, el Servicio Nacional de Aduanas según consta en Oficio Ord. N°8036 aplicó una medida disciplinaria de 25 UTM de multa, a Empresa Portuaria Puerto Montt.

Con fecha 18 de junio de 2018 se canceló multa por sanción de la inspección del trabajo por 10 UTM por incumplimiento del art. 24 DS 594

Con fecha 25 de junio de 2018 la Inspección del Trabajo Multa con 1,5 UTM por no cumplimiento del art. 24 DS 594

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(17) Medio ambiente

En consideración a la Circular de la C.M.F.(Ex 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.

Al mes de septiembre la empresa no ha efectuado gastos por este concepto.

Durante el año 2018 la empresa realizó una auditoría de su Plan Maestro de Gestión Ambiental

Nombre del Proyecto	Concepto	Tipo Gasto	Importe	Fecha
Auditoría Plan Maestro Gestión Ambiental	Revisión del cumplimiento la normativa de manejo de residuos, y la gestión de relaciones con la comunidad.	Asesoría	M\$5.074	19-12-2018

(18) 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 mantención de ella.

Para el monitoreo y gestión de estos riesgos, el gobierno corporativo de Empormontt ha constituido un comité riesgos, el cual estos compuestos por un representante del Directorio y su alta Gerencia. En forma periódica se analiza la relación de los clientes, la demanda de nuevos servicios y nichos de mercados que a través de la gerencia

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(18) Gestión del riesgo financiero, continuación

comercial pueden ser abordados por la empresa, de forma tal que la competitividad de la empresa se mantenga en niveles operacionales que permitan la continuidad en el tiempo.

(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 este riesgo, el directorio cuenta con el comité de auditoría, quién a través de la función de auditoría interna en forma permanente evalúa los controles, procedimientos y criterios aplicados de acuerdo al marco normativo de las Normas Internacionales de Contabilidad, Normativa de Contabilidad Pública, Normativa del Sistema de Empresas Públicas (SEP) y Normativa Interna de la Empresa. Además, trimestralmente la empresa está expuesta a revisiones de los auditores externos para reportar a la Comisión para el Mercado Financieros, y reporta estados trimestrales a la Contraloría General de la República.

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

(i) 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 2019 se ha constituido una provisión por incobrables de **M\$71.981** (al 31 de diciembre de 2018 fue de M\$107.358), que equivale al 3% de las cuentas por cobrar al cierre del período.

(ii) 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 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(18) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) 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.

(19) Contingencias y restricciones

(a) Garantías directas e indirectas

La Empresa para el periodo terminado a junio de 2019 ha entregado boletas de garantías por M\$9.000, cuyo detalle se indica en nota 6, y que se originan en operaciones realizadas en el año 2018.

(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 \$500.000.000 por daño moral provocado por fallecimiento de trabajador durante labores realizadas en el Puerto. Se encuentran pendientes diligencias de prueba.
- 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 \$200.000.000 por daño mora provocado por fallecimiento de trabajador durante labores realizadas en el Puerto. Con fecha 08 de abril de 2019 se dictó sentencia absolutoria.
Con fecha 03 de septiembre de 2019, la parte demandante presentó recurso de Apelación y de Casación en la forma.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y al 31 de diciembre de 2018

(19) Contingencias y restricciones

(b) Contingencias por juicios, continuación.

- Causa Rol C-1703-2018, caratulada "Germán Humberto Castillo Soto Logística Portuaria E.I.R.L con Empresa Portuaria Puerto Montt".
Origen: Demanda en juicio sumario por cobro de \$3.000.000 por intereses de factura pagada con retraso.
Se encuentra en período de prueba.
Pronóstico favorable por cuanto la acción está prescrita.
- Rol T-107-2018, caratulada "Quinchamán con Empresa Portuaria Puerto Montt".
Origen: trabajador despedido por incumplimiento grave de las obligaciones que impone el contrato demanda por tutela y despido injustificado por \$41.000.000
Se dictó sentencia definitiva que condenó en forma parcial al demandado, lo que implica un pago de aproximadamente \$20.000.000
Se encuentra en la Corte de Apelaciones en tramitación recurso de nulidad presentados por ambas partes.

La administración de la compañía en conjunto con sus asesores legales, han realizado las provisiones necesarias para cubrir eventuales desenlaces desfavorables para la Entidad.

(20) Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero u otra índole que pudieran afectar la adecuada presentación y/o interpretación de los mismos.