

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados Financieros Intermedios para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 y por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados

Estados de Resultados Integrales Intermedios por Naturaleza

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados
al 30 de septiembre de 2018 (No auditado) y 31 de diciembre de 2017

(en miles de pesos chilenos)

Activos	Notas	30/09/2018	31/12/2017
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.645.347	2.540.221
Otros activos no financieros	6	281.461	136.277
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.824.702	931.868
Total activos corrientes		<u>4.751.510</u>	<u>3.608.366</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos	8	17.680.412	17.901.306
Activos intangibles distintos de la plusvalía		<u>12.804</u>	<u>6.365</u>
Total activos no corrientes		<u>17.693.216</u>	<u>17.907.671</u>
Total activos		<u>22.444.726</u>	<u>21.516.037</u>

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Situación Financiera Intermedios Clasificados
al 30 de septiembre de 2018 (No auditado) y 31 de diciembre de 2017

(en miles de pesos chilenos)

Pasivos y Patrimonio	Notas	30/09/2018	31/12/2017
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	845.067	190.055
Pasivos por impuestos corrientes	7	279.213	35.921
Provisión por beneficios a los empleados	11	141.988	120.441
Total pasivos corrientes		<u>1.266.268</u>	<u>346.417</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	9	4.731.482	4.853.189
Total pasivos no corrientes		<u>4.731.482</u>	<u>4.853.189</u>
Total pasivos		<u>5.997.750</u>	<u>5.199.606</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	12	10.864.151	10.864.151
Otras reservas	12	3.585.782	3.585.782
Ganancias acumuladas	12	1.997.043	1.866.498
Total patrimonio		<u>16.446.976</u>	<u>16.316.431</u>
Total patrimonio neto y pasivos		<u>22.444.726</u>	<u>21.516.037</u>

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Resultados Intermedios por Naturaleza
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 (No auditados)

(en miles de pesos chilenos)

	Notas	Acumulado		Acumulado	
		01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/07/2017
		30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	14	3.821.434	3.421.201	460.658	1.102.540
Gastos por beneficios a los empleados	14	(658.359)	(654.617)	(213.241)	(218.421)
Gasto por depreciación y amortización	14	(225.833)	(238.126)	(76.652)	(79.090)
Otros gastos, por naturaleza	14	(1.780.717)	(1.463.802)	(536.973)	(506.515)
Otras ganancias		1.850	28.955	1.453	28.786
Ganancias de actividades operacionales		1.158.375	1.093.611	(364.755)	327.300
Ingresos financieros		55.002	54.895	18.059	15.390
Costos Financieros		(1.126)	(776)	(408)	(285)
Resultados por unidades de reajuste		-	3.888	-	984
Ganancia antes de impuestos		1.212.251	1.151.618	(347.104)	343.389
Gasto por impuestos a las ganancias	9	(581.706)	(617.137)	284.710	(213.365)
Ganancia		630.545	534.481	(62.394)	130.024
Estado de otros resultados integrales		-	-	-	-
Ganancia		630.545	534.481	(62.394)	130.024
Resultado integral		630.545	534.481	(62.394)	130.024

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Cambio en el Patrimonio
al 30 de septiembre de 2018 y 2017 (No auditados)

(en miles de pesos chilenos)

	Notas	Capital Emitido M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias Acumuladas M\$	Total Patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	12	10.864.151	3.585.782	1.866.498	16.316.431
Utilidad del período	12	-	-	630.545	630.545
Distribución de utilidades	12	-	-	(500.000)	(500.000)
Total Cambios en el patrimonio		-	-	130.545	130.545
Saldo al 30 de septiembre de 2018		10.864.151	3.585.782	1.997.043	16.446.976
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	12	10.864.151	3.585.782	1.783.368	16.233.301
Utilidad del período	12	-	-	534.481	534.481
Distribución de utilidades	12	-	-	(600.000)	(600.000)
Total Cambios en el patrimonio		-	-	(65.519)	(65.519)
Saldo al 30 de septiembre de 2017		10.864.151	3.585.782	1.717.849	16.167.782

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Estados de Flujos de Efectivo Directo Intermedio
al 30 de septiembre de 2018 y 2017 (No auditados)

(en miles de pesos chilenos)

	01/01/2018	01/01/2017
	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.928.600	3.104.256
Intereses recibidos	55.002	54.895
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.550.730)	(1.758.787)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(628.908)	(679.667)
Otros Ingresos por actividades de operación	724	28.810
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	<u>(444.623)</u>	<u>(237.992)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>360.065</u>	<u>511.515</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipos	<u>(4.939)</u>	<u>(6.505)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión	<u>(4.939)</u>	<u>(6.505)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Distribución de utilidades	<u>(250.000)</u>	<u>(300.000)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	<u>(250.000)</u>	<u>(300.000)</u>
Incremento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	105.126	205.010
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>2.540.221</u>	<u>2.180.712</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>2.645.347</u>	<u>2.385.722</u>

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

INDICE

(1)	Entidad que informa	7
(2)	Bases de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados	8
(3)	Cambios contables y en estimaciones	24
(4)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	24
(5)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27
(6)	Otros activos no financieros	29
(7)	Activos (Pasivos) por impuestos, corrientes	29
(8)	Propiedades, planta y equipos	30
(8)	Propiedades, planta y equipos, continuación.....	31
(9)	Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias	32
(10)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	33
(11)	Provisión por beneficios a los empleados	34
(12)	Patrimonio	36
(13)	Partes relacionadas	37
(14)	Ingresos y gastos	39
(15)	Cauciones obtenidas de terceros.....	41
(16)	Sanciones	45
(17)	Medio ambiente.....	46
(18)	Gestión del riesgo financiero	46
(19)	Contingencias y restricciones.....	50
(20)	Hechos posteriores	51

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(1) Entidad que informa

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

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

Empresa Portuaria Puerto Montt, fue creada por la Ley N°19.542 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, publicada en el Diario Oficial el 19 de diciembre de 1997, la cual moderniza el sector portuario estatal. Su primer Directorio se constituyó el 8 de julio de 1998 confirma a 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 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(a) Declaración de conformidad

Los estados financieros de Empresa Portuaria Puerto Montt al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 28 de noviembre de 2018. 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 intermedios se han preparado siguiendo el principio de empresa en marcha mediante la aplicación del método de costo, activo y pasivo que se registran a valor razonable.

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

(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 intermedios:

- Estados de situación financiera clasificados.
- Estados de resultados integrales por naturaleza.
- Estados de cambios en el patrimonio neto.
- Estados de flujos de efectivo, método directo.
- Notas a los estados financieros.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Los señores Directores han tomado conocimiento de los estados financieros de Empresa Portuaria Puerto Montt al 30 de septiembre de 2018 en sesión de Directorio de fecha 28 de noviembre y se hacen responsables que la información en ellos contenida, corresponde a la consignada en los registros contables de la Empresa.

Las estimaciones que se han realizado en los presentes estados financieros han sido calculadas en base a la mejor información disponible a la fecha de emisión de dichos estados, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarla (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

(d) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de situación financiera clasificado	: Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
Estados de resultados integrales por naturaleza	: Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
Estados de cambios en el patrimonio neto	: Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
Estados de flujos de efectivo	: Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017

(e) Moneda funcional y de presentación

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(e) Moneda funcional y de presentación, continuación

Cabe destacar que la Administración de Empresa Portuaria Puerto Montt ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera es el peso chileno. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- La moneda con la que frecuentemente se “denominan” y “liquidan” los precios de venta de los servicios (NIC 21. P- 9-A), que en el caso de la facturación y liquidación final es el peso chileno.
- La moneda que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir bienes o suministrar servicios, y en la cual se “denominan” y “liquidan” tales costos (NIC 21. P-9-B), que en las actuales circunstancias es el peso chileno.
- La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de explotación (NIC 21. P-10-B), se tarifan en dólares; sin embargo, se facturan y cobran en pesos chilenos.

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

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

(f) Transacciones en moneda extranjera y saldos convertibles

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

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

	30-09-2018	31-12-2017
	En pesos chilenos (\$)	
Unidad de Fomento	27.357,45	26.665,09
Dólar estadounidense	661,50	664,29

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(g) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente en el mes de diciembre de cada año. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

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

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

(h) Activos y pasivos financieros

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

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas 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 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(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, anticipos de clientes, retenciones al personal y las cotizaciones previsionales. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

(i) Otros activos no financieros, corrientes

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

(j) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento y medición

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

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

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(j) Propiedades, planta y equipos, continuación

(i) Reconocimiento y medición, continuación

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

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

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

(ii) Costos posteriores

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

(iii) Depreciación y vidas útiles

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

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

Las vidas útiles y valores residuales de los activos se determinan sobre la vida útil económica de los bienes. Respecto a las adiciones, las vidas útiles son proporcionadas por Encargado de Mantenimiento de Empresa Portuaria Puerto Montt.

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(j) Propiedades, planta y equipos, continuación

(iii) Depreciación y vidas útiles, continuación

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

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

(k) Deterioro de los activos

(i) Activos financieros

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

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

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

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(k) Deterioro de los activos, continuación

(ii) Activos no financieros

En el último trimestre de cada estado financiero anual o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, 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 castigo necesario.

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

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

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

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

(l) Beneficios a los empleados

Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el ejercicio se cargarán a resultados en el período en que se devengan.

(i) Vacaciones al personal

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

(ii) Indemnizaciones por años de servicio

La Empresa no constituye provisión de indemnización por años de servicio debido a que ellas no se encuentran pactadas con el personal. El gasto por indemnización es reconocido en los resultados al momento del nacimiento de la obligación.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(l) Beneficios a los empleados, continuación

(iii) Bonos de vacaciones y PGA

Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el ejercicio se cargarán a resultados en el período en que se devengan.

(m) Otras provisiones

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

(n) Activos intangibles

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

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

Los activos intangibles que mantiene la Empresa al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, corresponden a softwares adquiridos a terceros.

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

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

(p) Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

(i) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

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

(ii) Impuesto a las ganancias

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

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

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley N°20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuesto a partir del año 2017.

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

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(q) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

(r) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen por un monto que refleja la contraprestación recibidas o a recibir que la entidad tiene derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones. La entidad ha analizado y tomado en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes (identificación del contrato, identificar obligaciones de desempeño, determinar el precio de la transacción, asignar el precio, reconocer el ingreso). También ha evaluado la existencia de costos incrementales de la obtención de un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

(s) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

(t) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recogerá los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizarán las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por estas, inversiones de plazo inferior a tres meses, de gran liquidez o de bajo riesgo de alteración en su valor.
- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- Actividades de inversión: Son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiamiento: Son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(u) Distribución de utilidades

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

(v) Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas adoptadas por la empresa

Los siguientes estándares, interpretaciones y enmiendas son obligatorios por primera vez para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018.

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

Versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

La empresa está evaluando los efectos de la nueva norma y re expresará la información comparativa si los efectos son significativos sobre la presentación de los estados financieros

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con múltiples elementos. Además, requiere revelaciones más detalladas.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada. Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada.

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio. En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”.

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

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

NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”.

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada.

NIC 40 “Propiedades de Inversión”.

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso.

(w) Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2018, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas

NIIF 16 “Arrendamientos”

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”.

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. 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 subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”.

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”.

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

NIIF 3 “Combinaciones de negocios”.

Esta enmienda aclara 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. La enmienda debe aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente el 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

Las modificaciones a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio sólo de 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.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

Las modificaciones a la NIIF 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. La aplicación será a partir del 1 de enero de 2019 y se realizara de forma retrospectiva con adopción anticipada permitida.

NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”.

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 NIIF 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación. Las enmiendas deberán aplicarse a las transacciones en las que se adquiere el control conjunto realizadas posteriormente al 1 enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 12 “Impuestos a las Ganancias”.

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 propietarios. 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. Las enmiendas deberán aplicarse a las a dividendos reconocidos posteriormente al 1 enero de 2019.

NIC 23 “Costos por préstamos”.

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 completos. Las enmiendas deberán aplicarse a partir del 1 enero de 2019.

NIC 28 “Inversiones en asociadas”.

Las modificaciones aclaran que una entidad aplica la NIIF 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 NIIF 9, se aplica a estos intereses a largo plazo. Las entidades deben aplicar las enmiendas retrospectivamente, con ciertas excepciones. La entrada en vigencia será a partir del 1 de enero de 2019 con aplicación anticipada permitida.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

NIC 19 “Beneficios a los empleados”.

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

Las enmiendas aclaran que una entidad primero determina cualquier costo de servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto del techo del activo (asset ceiling). Este monto se reconoce en resultados. Luego, una entidad determina el efecto del techo del activo (asset ceiling) después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los importes incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

Esta aclaración establece que las entidades podrían tener que reconocer un costo de servicio pasado, o un resultado en la liquidación que reduzca un excedente que no se reconoció antes. Los cambios en el efecto del techo del activo (asset ceiling) no se compensan con dichos montos.

Las enmiendas se aplican a los cambios, reducciones o liquidaciones del plan que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de reporte que comience el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada, lo cual debe ser revelado.

La Administración de la empresa estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones y que pudiesen aplicar a la Sociedad, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados intermedio de la Sociedad en el ejercicio de su primera aplicación

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(3) Cambios contables y en estimaciones

(a) Cambios contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2018, la Empresa ha aplicado los principios de contabilidad de manera uniforme en relación a similar período del 2017, no existiendo cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

(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

(a) Composición

El efectivo y el equivalente a efectivo en el estado de situación financiera clasificado comprenden: caja, cuentas corrientes bancarias 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.

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Caja	895	151
Saldos en bancos	211.836	513
Depósitos a plazo	1.543.768	1.611.153
Fondos mutuos	878.572	928.404
Boleta Garantía en favor de terceros	10.276	-
Totales	<u>2.645.347</u>	<u>2.540.221</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(b) Depósitos a plazo

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 Scotiabank, el detalle es el siguiente para cada periodo:

Al 30 de septiembre de 2018

Institución	Nombre Título	Fecha de Vencimiento	Moneda	Capital Inicial M\$	Interés Ganado M\$	Total M\$
Scotiabank	Depósito a plazo	10/10/2018	Pesos	635.509	1.550	637.059
Scotiabank	Depósito a plazo	10/10/2018	Pesos	263.762	642	264.404
Scotiabank	Depósito a plazo	30/10/2018	Pesos	177.417	436	177.853
Scotiabank	Depósito a plazo	02/10/2018	Pesos	155.938	322	156.260
Scotiabank	Depósito a plazo	22/10/2018	Pesos	307.462	730	308.192
Total depósitos a plazos						<u>1.543.768</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Institución	Nombre Título	Fecha de Vencimiento	Moneda	Capital Inicial M\$	Interés Ganado M\$	Total M\$
Scotiabank	Depósito a plazo	10/01/2018	Pesos	621.229	1.778	623.007
Scotiabank	Depósito a plazo	10/01/2018	Pesos	257.851	722	258.573
Scotiabank	Depósito a plazo	23/01/2018	Pesos	173.431	481	173.912
Scotiabank	Depósito a plazo	30/01/2018	Pesos	152.438	420	152.858
Scotiabank	Depósito a plazo	22/01/2018	Pesos	101.145	272	101.417
Scotiabank	Depósito a plazo	11/01/2018	Pesos	300.548	838	301.386
Total depósitos a plazos						<u>1.611.153</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(4) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

(c) Fondos Mutuos

El detalle de los fondos mutuos es el siguiente al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Al 30 de septiembre de 2018

Institución	Nombre título	Moneda	Saldo en cuotas	Valor Cuota	M\$
Euroamerica	FF.MM	Pesos	385.935,70	1.727,41	666.669
Euroamerica	FF.MM	Pesos	71.497,20	1.556,52	111.287
Scotiabank	FF.MM	Pesos	29243,6	3.440,63	100.616
Total Fondos Mutuos					878.572

Al 31 de diciembre de 2017

Institución	Nombre título	Moneda	Saldo en cuotas	Valor Cuota	M\$
Euroamerica	FF.MM	Pesos	367.935,91	1.689,67	621.690
Euroamerica	FF.MM	Pesos	200.187,18	1.529,11	306.107
Scotiabank	FF.MM	Pesos	332,74	1.825,46	607
Total Fondos Mutuos					928.404

(d) Boletas Dadas en Garantía

Las 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 (Aseo y ornato)	Proyecto Eólico	30-04-2019	9.000
Dirección Regional de Vialidad	Proyecto Eólico	28-06-2019	489
Dirección Regional de Vialidad	Proyecto Eólico	28-06-2019	298
Dirección Regional de Vialidad	Proyecto Eólico	28-06-2019	489
Total Boletas en Garantía			10.276

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Deudores comerciales	837.695	691.078
Clientes por facturar (*)	1.100.297	270.170
Documentos protestados	16.260	20.469
Cuentas corrientes del personal	5.555	286
Otras cuentas por cobrar	2.968	5.039
Provisión de documentos y cuentas incobrables (deterioro)	(138.073)	(55.174)
Totales	<u>1.824.702</u>	<u>931.868</u>

(*) La cuenta clientes por facturar considera al 30 de septiembre de 2018 ingresos devengados por M\$478.078 (M\$188.775 al 31 de diciembre de 2017), que representan los servicios prestados entre enero y septiembre de 2018, por la administración de 13 Rampas. La prestación de estos servicios ha sido establecida bajo un convenio entre el Empresa Portuaria Puerto Montt y el Ministerios de Transporte y Telecomunicaciones. Dicho convenio está en su proceso de revisión y formalización legal en el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones, lo que podría significar una variación en las tarifas vigentes por recaladas.

(b) El detalle por plazo de vencimiento de los saldos netos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	<u>1.824.702</u>	<u>931.868</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

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

	30-09-2018		31-12-2017
	M\$		M\$
Subsidio Nacional Al Transporte Publico	224.627	Inchcape Shipping Services Bv Chile Ltda.	129.310
B&M Agencia Marítima S.A.	70.921	Servicios Portuarios Reloncavi Ltd	108.321
Senvion Chile Spa	47.663	Transportes Antarctic Cargo Limitada	55.125
Soprodi S.A.	47.384	Naviera G&T S.A.	30.662
Salmones De Chile S.A.	34.011	Agrogestión Vitra S.A.	30.529
Ian Taylor Chile S.A.	32.436	Servicios Portuarios Del Sur Ltda.	29.821
Naviera G&T S.A.	26.027	Pesquera Pacific Star S.A.	21.723
Compañía Naviera Frasal S.A.	24.048	Soc. Servicios Integrales Ltda.	20.676
Servicios Portuarios Reloncavi Ltd.	23.937	Australis Mar S.A.	20.549
Agencias Marítimas Agental Ltda.	15.959	Empresas Aquachile S.A.	20.069
Portuaria Pacifico Limitada	14.271	A.J. Broom & Cía S.A.C.	16.869
Empresas Aquachile S.A.	14.194	Conglomerantes Y Cales De Chile S.A.	7.321
S.O.C. Servicios Portuarios Limitada	13.961	Transportes Maritimos Kochifas	2.048
Otros Deudores	248.256	Otros Deudores	198.055
	<hr/>		<hr/>
Total	837.695		691.078
	<hr/>		<hr/>

(d) Políticas de deterioro

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

La empresa se encuentra evaluando los efectos que implica ajustar el reconocimiento del deterioro de acuerdo a la norma IFRS 9. El nuevo modelo de deterioro se basa sobre la perdida esperada, anticipando el efecto en provisiones desde su reconocimiento inicial; lo que podría requerir modificar el criterio de deterioro vigente a la fecha de presentación de los estados financieros.

Al cierre de los períodos comprendidos entre el 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no existen deudas en cobranza judicial.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo al inicio del año	55.174	76.807
Aumento (disminución) de provisión	<u>82.899</u>	<u>(21.633)</u>
Saldo final	<u>138.073</u>	<u>55.174</u>

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Pesos chilenos	<u>1.824.702</u>	<u>931.868</u>

(6) Otros activos no financieros

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Seguros anticipados	<u>281.461</u>	<u>136.277</u>
Totales	<u>281.461</u>	<u>136.277</u>

(7) Activos (Pasivos) por impuestos, corrientes

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Impuestos renta primera categoría	(274.741)	(303.949)
Impuesto renta D.L. 2398	(439.586)	(486.318)
Crédito PPM	<u>435.114</u>	<u>754.346</u>
Totales (Pasivo)	<u>(279.213)</u>	<u>(35.921)</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(8) Propiedades, planta y equipos

La composición de las propiedades, planta y equipos para los períodos al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Terrenos	12.493.935	12.493.935
Edificios	365.021	365.021
Instalaciones	10.175.838	10.175.838
Maquinaria, equipos e instalaciones	1.100.642	1.097.918
Otros activos fijos	161.668	159.453
Total propiedades, planta y equipos (bruto)	<u>24.297.104</u>	<u>24.292.165</u>

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Edificios	(119.935)	(108.872)
Instalaciones	(5.504.761)	(5.346.274)
Maquinaria, equipos e instalaciones	(848.674)	(802.407)
Otros activos fijos	(143.322)	(133.306)
Total depreciación acumulada	<u>(6.616.692)</u>	<u>(6.390.859)</u>
Total propiedades, planta y equipos (neto)	<u>17.680.412</u>	<u>17.901.306</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(8) Propiedades, planta y equipos, continuación

(c) Movimiento de propiedades, planta y equipos

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria, equipos e instalaciones	Otros activos Fijos	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	12.493.935	256.148	4.829.564	295.511	26.148	17.901.306
Adiciones	-	-	-	2.724	2.215	4.939
Bajas	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación	-	(11.063)	(158.487)	(46.267)	(10.016)	(225.833)
Saldos al 30-09-2018	12.493.935	245.085	4.671.077	251.968	18.347	17.680.412
Saldo inicial al 01-01-2017	12.493.935	270.898	5.062.051	290.655	29.643	18.147.182
Adiciones	-	-	-	63.193	8.200	71.393
Bajas	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación	-	(14.750)	(232.487)	(58.337)	(11.695)	(317.269)
Saldos al 31-12-2017	12.493.935	256.148	4.829.564	295.511	26.148	17.901.306

(d) Información adicional de propiedades, planta y equipos

- Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no hay restricciones sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.
- Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no hay indicadores de deterioro sobre los bienes de propiedades, plantas y equipos.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(9) Impuestos diferidos e impuesto a las ganancias

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisiones deterioro cuentas por cobrar	89.760	35.863
Provisión vacaciones y bono vacaciones	41.217	39.579
PGA trabajadores	15.359	17.232
PGA directores	16.302	21.476
Propiedades, planta y equipos	<u>(4.894.120)</u>	<u>(4.967.339)</u>
Total /(pasivos) por impuestos diferidos	<u>(4.731.482)</u>	<u>(4.853.189)</u>

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 2017, la Empresa ha registrado provisión por concepto de impuesto renta:

	01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/07/2017
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuestos renta primera categoría	274.741	249.258	(107.330)	72.655
Impuesto renta DL N°2.398	439.586	398.814	(171.728)	116.247
Efecto por variación de impuestos diferidos	<u>(132.621)</u>	<u>(30.935)</u>	<u>(5.652)</u>	<u>24.463</u>
Total gasto por impuesto	<u>581.706</u>	<u>617.137</u>	<u>(284.710)</u>	<u>213.365</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

(c) Conciliación impuesto renta

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

	01/01/2018		01/01/2017		01/07/2018		01/07/2017	
	30/09/.2018		30/09/.2017		30/09/.2018		30/09/.2017	
	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	1.212.251	(787.963)	1.151.617	(748.551)	(347.104)	(225.618)	343.389	223.202
Otros decrementos por impuestos legales	(317.319)	206.257	(202.176)	131.414	(90.911)	(59.092)	(15.137)	(9.838)
Gasto por impuestos utilizando tasa efectiva	<u>894.932</u>	<u>(581.706)</u>	<u>949.441</u>	<u>(617.137)</u>	<u>(438.015)</u>	<u>(284.710)</u>	<u>328.252</u>	<u>213.364</u>
Tasa efectiva		48%		54%		82%		62%

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Acreedores Comerciales	522.231	26.021
Retenciones	71.115	41.664
Honorarios por pagar	1.721	300
Otras cuentas por pagar (*)	<u>250.000</u>	<u>122.070</u>
Totales	<u>845.067</u>	<u>190.055</u>

(*) Se incluye al 30 de septiembre de 2018 y 2017 la aplicación del decreto N°678 de fecha 04 de junio de 2018 (15 de junio para el 2017), totalmente tramitado con fecha 29 de julio de 2018 (24 de julio para el 2017), que fija programa de traspasos y/o anticipos de utilidades, según artículo N°29 del D.L.N°1.263 de 1975. El pago de estos anticipos se efectúa en el segundo semestre de cada año y de acuerdo al siguiente detalle:

	2018	2017
	M\$	M\$
Agosto	125.000	150.000
Septiembre	125.000	150.000
Octubre	125.000	150.000
Noviembre	<u>125.000</u>	<u>150.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>600.000</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

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

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

	30/09/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Compañía de Seguros	287.543	-
Securitas S.A	71.179	1.878
Reyes y cia	32.450	-
Nexttime S.A.	10.595	-
Sociedad Austral de Electricidad S.A.	9.190	-
Serv. Portuarios Reloncaví Ltda.	-	10.024
Doppler S.A.	5.373	5.373
Rexin S.A.	1.927	1.296
German Enrique Bergmann Stollsteimer	809	809
Otros	103.165	6.641
Totales	<u>522.231</u>	<u>26.021</u>

(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 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
PGA directores	25.080	33.039
PGA trabajadores	28.896	26.512
Provisión de vacaciones	53.318	50.692
Bono vacaciones del personal	10.051	10.198
Gratificación legal	24.643	-
Totales	<u>141.988</u>	<u>120.441</u>

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(11) Provisión por beneficios a los empleados, continuación

Los movimientos para las provisiones del personal, al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	PGA Directores	PGA Trabajadores	Provisión de Vacaciones	Bono vacaciones del Personal	Gratificación Legal	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	33.039	26.512	50.692	10.198	-	120.441
Adiciones	27.310	23.048	9.911	14.678	24.643	99.590
Provisión utilizada	(35.269)	(20.664)	(7.285)	(14.825)	-	(78.043)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	25.080	28.896	53.318	10.051	24.643	141.988
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	34.525	23.888	39.443	8.967	-	106.823
Adiciones	34.303	28.658	20.091	17.752	27.788	128.592
Provisión utilizada	(35.789)	(26.034)	(8.842)	(16.521)	(27.788)	(114.974)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	33.039	26.512	50.692	10.198	-	120.441

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(12) Patrimonio

(a) Capital pagado

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Capital pagado	10.864.151	10.864.151

(b) Otras reservas

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Otras reservas	3.585.782	3.585.782

(c) Ganancias acumuladas

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

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas	1.866.498	1.783.368
Utilidad del periodo	630.545	683.130
Distribución de utilidades (*)	(500.000)	(600.000)
Total ganancias acumuladas	1.997.043	1.866.498

(*) La Empresa ha fijado un plan de distribución de utilidades conforme a la aplicación del decreto N°678 de fecha 04 de junio de 2018, totalmente tramitado con fecha 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. En el año 2017 la Sociedad efectuó en el segundo semestre un pago por M\$600.000 por este mismo concepto.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(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 Turres Figueroa, 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.

(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 subrogue percibe igual dieta aumentada en un 100%.

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

Al 30 de septiembre de 2018, se cursaron pagos por concepto de ingresos adicionales correspondiente al Premio de Gestión Anual 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, se pagaron ingresos adicionales correspondiente al Bono por el cumplimiento de Plan de gestión Anual 2016, aprobado por el Decreto Exento N°1443 del 1 de agosto de 2017 totalmente tramitado con fecha 28 de agosto de 2017.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(13) Partes relacionadas, continuación

(b) Retribución del Directorio, continuación

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

Directorio		Período de desempeño	Dieta por asistencia UTM		Ingresos adicionales UTM	
Nombre	Cargo		2018	2017	2018	2017
Josefina Montenegro Araneda	Presidenta	<u>21/06/2018</u> <u>01/10/2019</u>	96	-	-	-
Fernando Amenabar Morales	Director	<u>21/06/2018</u> <u>01/10/2021</u>	48	-	-	-
Marisol Turre Figuerola	Vicepresidenta	<u>21/06/2018</u> <u>01/10/2021</u>	48	-	-	-
Totales			384	736	-	-
Ex Directorio						
Andres Rengifo Briceño	Ex presidente	<u>21/05/2014</u> <u>21/06/2018</u>	192	384	384	384
Cristina Orellana Quezada	Ex directora	<u>21/05/2014</u> <u>12/01/2017</u>	-	16	16	192
Rene Morales	Ex vicepresidente	<u>21/05/2014</u> <u>21/06/2018</u>	96	192	192	192
Carolina Squella Urquiza	Ex directora	<u>01/07/2017</u> <u>21/06/2018</u>	96	144	144	-
Totales			384	736	736	768

(b) Retribución del personal clave de la gerencia

El personal clave de la Empresa al 30 de septiembre de 2018, está compuesto por las siguientes personas:

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

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de Empresa Portuaria Puerto Montt ascienden a M\$188.481 al 30 de septiembre de 2018 (M\$178.791 al 30 de septiembre de 2017).

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(13) Partes relacionadas, continuación

(c) Distribución del personal de la Empresa

La distribución del personal de la Empresa es el siguiente:

Distribución	Cantidad de personas	
	30-09-2018	31-12-2017
Gerentes y ejecutivos	4	4
Profesionales y técnicos	35	37
Totales	39	41

(14) Ingresos y gastos

(a) El detalle de los ingresos ordinarios acumulados por los períodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/07/2017
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Embarcaciones menores	44.379	52.684	-	10.911
Uso de muelle	1.527.612	1.350.212	486.212	501.850
Almacenamiento	9.721	24.019	1.219	8.671
Acopio	808.166	375.909	274.903	125.402
Convenio Rampa	478.078	787.927	(596.567)	132.935
Otros servicios Portuarios	953.478	830.450	294.891	322.771
Totales	3.821.434	3.421.201	460.658	1.102.540

Los ingresos de rampa en el periodo junio a septiembre se reconocen en igual monto que los gastos. El reconocimiento de los ingresos sobre la base de las recaladas se realizará una vez se defina las tarifas definitivas.

(b) El detalle de los gastos por beneficios a los empleados en los períodos de 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/07/2017
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración	650.336	634.762	212.301	218.050
Textiles	8.023	10.945	940	371
Indemnización por años de servicios	-	8.910	-	-
Totales	658.359	654.617	213.241	218.421

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(14) Ingresos y gastos, continuación

(c) El detalle de los gastos por depreciación y amortización de los períodos acumulados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/07/2017
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depreciación	225.833	238.126	76.652	79.090

El detalle de los otros gastos por naturaleza de los períodos acumulados de 30 de septiembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/07/2017
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Estudios y asesorías	61.029	66.562	12.351	26.739
Honorarios	28.431	30.444	10.931	10.167
Contribuciones y patentes	178.702	215.721	36.528	90.759
Contratos portuarios	713.256	537.086	244.728	168.630
Mantenciones, reparaciones y materiales	133.528	67.599	88.066	22.230
Consumos básicos	111.551	152.700	22.782	57.410
Directorio	77.991	68.548	25.734	24.721
Comisiones de servicios	1.383	1.372	-	455
Seguros operaciones	155.708	144.569	52.255	52.596
Otros gastos varios	319.138	179.201	43.599	52.808
Totales	1.780.717	1.463.802	536.973	506.515

(d) El resumen de los ingresos financieros para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	01/01/2018	01/01/2017	01/07/2018	01/07/2017
	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos financieros	55.002	54.895	18.059	15.390

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(15) Cauciones obtenidas de terceros

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

(a) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2018

Razón Social	Vencimiento	Tipo de documento	Moneda	Monto M\$
Agente de Aduana Arturo Perez Bello	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Juan Guillermo Castro Farrell	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Gerardo Sergio Valle Clavero	Indefinida	Pagare	Pesos	300
Enrique Danilo Lopez Filipic	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Maria Elena Santana Avendano	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Oscar Oyarzo Vargas	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Guillermo Carrasco Valenzuela	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.000
Rodrigo Oyarzo Lagunas	Indefinida	Pagare	Pesos	400
Susana Olivo Soto	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Opazo Bahamonde Carlos Fernando y Otro	Indefinida	Pagare	Pesos	400
Transp y Log Marco Lepe E.I.R.L	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Ocea Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.500
Trasportes Petromar Ltda	30-12-2018	Pagare	Pesos	500
Soc Servicios Integrales S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Soc Servicios Integrales S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	6.000
Sociedad portuaria Panitao	10-10-2018	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Inversiones Bvm E.I.R.L.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Wilson Amed Avila Osses Servicios Logísticos y Portuarios del Sur Eirl	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Transportes Yiries Yunes Guzman Eirl	Indefinida	Pagare	Pesos	900
If Chile Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Gestion Integrada Limitada.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Cass S.A.	Indefinida	Deposito a la Vista	Pesos	500
Inversiones Toptainer Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Sociedad De Inversiones Costa Sur Austral Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Servicios Marítimos y Transportes	Indefinida	Vale Vista	Pesos	300
Patagoniashorex Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Distribuidora y Comercializadora Poseidón Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	300
Servicios Portuarios del Sur Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.500
Servicios Portuarios del Sur	30-12-2019	Boleta de Garantía	Pesos	2.000
Inproter Ingenieria y Proyectos Termec Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Compañia Naviera Frasal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Salmones Humboldt S.A.	Indefinida	Boleta de garantía	Pesos	500
Inmobiliaria e Inversiones Chamiza Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	7.500

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(15) Cauciones obtenidas de terceros, continuación

(a) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2018, continuación

Razón Social	Vencimiento	Tipo de documento	Moneda	Monto M\$
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	13.000
Salmones Aysén S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	2.000
Salmovac Servicios Acuícolas Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Sociedad de Transportes Aguazul Portuaria Pacifico Limitada	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	6.093
Naviera Horizonte Sur	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Sociedad Rene Vergara y Cía.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	3.000
Agencia Aduanas Oscar Navarro y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Agencia Aduanas Oscar Navarro y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
R.Steward y Cia Ltda.	10-09-2019	Boleta de Garantía	Pesos	450
Comercializadora y Exportadora Saalex Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	200
Transportes Fqp Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.300
Transportes Marítimos Kochifas	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Petrel Tours Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Servicios Portuarios Reloncavi Ltda.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Aufiser Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Servicios de Acuicultura Acuimag S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Salmones Pacific Star S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Servicios Maritimos Oxxean S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	50
Salmones Multiexport S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.500
Transmarchilay	Indefinida	Boleta de Garantí	UF	22
Agencia de Aduana Manuel Mellard Gomez y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Agencia de Aduanas Carlos Duran y Cía. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Agencia de Aduana Demetrio Toro Pizarro y Cía. Ltda.	Indefinido	Pagare	Pesos	1.000
Empresa Nacional de Energia Enex S.A.	07-12-2018	Boleta de Garantía	Pesos	3.000
Naviera y Turismo Skorprios S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Fiordo Blanco S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	300
Ventisqueros S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Safcol Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.600
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(15) Cauciones obtenidas de terceros, continuación

(a) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2018, continuación

Razón Social	Vencimiento	Tipo de documento	Moneda	Monto M\$
Agencias Universales S.A.	05-02-2019	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Transportes Patagonia Wellboat Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Marine Harvest Chile S. A.	Indefinida	Pagare	Pesos	600
Transportes y Servicios Saltek S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	100
Integra Chile S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	500
Conglomerantes y Cales de Chile	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Aquagen Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Aquaservice S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Securitas S.A.	01-10-2020	Boleta de Garantía	Pesos	52.063
Compañía de Petroleos de Chile	04-01-2021	Boleta de Garantía	Pesos	100
Compañía de Petroleo de Chile	04-01-2021	Boleta de Garantía	Pesos	100
Kuality Harvest	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Nexttime Software S.A.	07-10-2018	Boleta de Garantía	UF	338
Nexttime Software S.A.	07-01-2020	Boleta de Garantía	UF	321
Naviera Austral	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.500
	Totales			<u>247.551</u>

(b) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2017

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(15) Cauciones obtenidas de terceros, continuación

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

Razón Social	Vencimiento	Tipo de documento	Moneda	Monto M\$
Sociedad De Inversiones Costa Sur Austral Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Servicios Maritimos Y Transportes	Indefinida	Vale Vista	Pesos	300
Patagoniashorex Ltda	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Distribuidora Y Comercializadora Poseidon Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	300
Servicios Portuarios Del Sur Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.500
Inproter Ingenieria Y Proyectos Termec Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Compañía Naviera Frasal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Servicios Industriales Y Maritimos	03-07-2018	Boleta de garantía	Pesos	5.000
Salmones Humboldt S.A.	Indefinida	Boleta de garantía	Pesos	500
Inmobiliaria E Inversiones Chamiza Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	7.500
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Danvi Ship Lines S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	13.000
Salmones Aysen S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	2.000
Salmovac Servicios Acuicolas Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Sociedad De Transportes Aguazul	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	6.093
Portuaria Pacifico Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Naviera Horizonte Sur	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Sociedad rene Vergara y Cia	Indefinida	Vale Vista	Pesos	3.000
Agencia Aduanas Oscar Navarro Y Cia.Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Agencia Aduanas Oscar Navarro Y Cia.Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Comercializadora Y Exportadora Saalex Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	200
Transportes Fqp Ltda	Indefinida	Pagare	Pesos	1.300
Transportes Maritimos Kochifas	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Petrel Tours Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	10.000
Servicios Portuarios Reloncavi Ltd	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Aufiser Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Servicios De Acuicultura Acuimag S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.000
Salmones Pacific Star S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Cermaq Chile S.A.	31-12-2017	Boleta de Garantía	Pesos	3.000
Servicios Maritimos Oxxean	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	50
Inversiones Y Servicios Varadero	31-03-2018	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Salmones Multiexport S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	2.500
Agencia De Aduana Manuel Mellard Gomez Y Cia Ltda	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Agencia De Aduanas Carlos Duran Y Cia. Ltda.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Agencia De Aduana Demetrio Toro Pizarro Y Cia Ltda	Indefinido	Pagare	Pesos	1.000
Empresa Nacional De Energia Enex S.A.	07-12-2017	Boleta de Garantía	Pesos	3.000

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(15) Cauciones obtenidas de terceros, continuación

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

Razón Social	Vencimiento	Tipo de documento	Moneda	Monto M\$
Naviera y Turismo Skorprios S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	4.000
Fiordo Blanco S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	300
Ventisqueros S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.500
Safcol Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	500
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	3.600
Trusal S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	5.000
Agencias Universales S.A.	05-02-2018	Boleta de Garantía	Pesos	5.000
Transportes Patagonia Travelling Service Limitada	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Marine Harvest Chile S. A.	Indefinida	Pagare	Pesos	600
Transportes y Servicios Saltek S.A.	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	100
Integra Chile S.A.	Indefinida	Vale Vista	Pesos	500
Conglomerantes y Cales de Chile	Indefinida	Boleta de Garantía	Pesos	1.000
Aquagen Chile S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Aquaservise S.A.	Indefinida	Pagare	Pesos	1.000
Securitas S.A.	01-08-2017	Boleta de Garantía	Pesos	45.438
Securitas S.A.	01-10-2020	Boleta de Garantía	Pesos	52.063
Kuality Harvest	Indefinida	Pagare	Pesos	2.000
Naviera Austral	Indefinida	Vale Vista	Pesos	1.500
	Totales			<u>281.343</u>

(16) Sanciones

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

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(17) Medio ambiente

En consideración a la Circular de la 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.

Durante el año 2018 la empresa no he efectuado gastos específicos reaccionadas con actividades de medio ambiente.

Durante el año 2017 la Empresa realizó una serie de actividades tendientes a mitigar su impacto ambiental,

Nombre del Proyecto	Concepto	Tipo Gasto	Importe	Fecha
Ahorro Energético	Se llevo a cabo cambio paulatino de las luminarias convencionales por tecnología de bajo consumo	Insumos	M\$2.000	31-07-2017
Descongestión Vial	Se rediseño la circulación interna de camiones entre la primera y segunda zona portuaria.	-	-	31-03-2017

(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.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(18) Gestión del riesgo financiero, continuación

(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.

1. La entrada en operación de un puerto privado en el mes de enero 2015, orientado al mismo mercado de Empormontt ha significado la migración de un porcentaje de la carga hacia ese terminal. Al 30 de septiembre de 2018 la participación de mercado de Empormontt fue de 46% y 48% al 31 de diciembre de 2017, cuota de mercado que se está monitoreando en forma periódica.
2. Las restricciones de operación marítima de Empormontt, mareas y operación nocturna, hacen que este terminal tenga costos generalizados del sistema mayor que la competencia, lo que ha implicado la pérdida de clientes tradicionales de este puerto.

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

(a) Riesgo de mercado, continuación

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

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

Al comparar los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se aprecia un mejor nivel de la actividad de 11% en las toneladas transferidas.

(ii) Gráneles de Embarque (Exportación)

En el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018 no se han realizado transferencias de este producto.

(iii) Rubro turismo

Al comparar las temporadas 2017-2016 con 2018-2017, se registra un aumento en el número de recaladas, pasando de 58 a 73 recaladas en la temporada 2018-2017.

En número de pasajeros aumentó un 23%, en la temporada 2017-2018 se registraron 80.784 Turistas y 38.106 Tripulantes.

(iv) Rubro salmonero

En lo que respecta a la industria del salmón al comparar los años 2018 y 2017, se aprecia un mejor nivel de actividad de un 5% del nivel de smolt transferido.

(v) Terminal de transbordadores

Al comparar los periodos 2018 y 2017, se aprecia un importante aumento de los niveles de transferencia de carga de un 48%. Esto se debe al incremento de la actividad del transbordador Coyahique por el transporte de carga surtida

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(18) Gestión del riesgo financiero, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

Otras cargas

Para el periodo terminado a junio de 2018 se registra un incremento de actividad de un 60% impulsado por la recepción de 44 tn de sal y 29tn de harinas de pescado.

(vi) Terminales portuarios Chiloé

Al realizar un análisis comparativo del período 2018 y 2017, se aprecia que los niveles de transferencia aumentan en un 15%. Esto se debe principalmente a la transferencia de vehículos y carga surtida.

Riesgo financiero

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

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

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

(i.1) Riesgos de tipo de cambio:

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

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

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(18) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo financiero, continuación

(ii) Riesgo de crédito

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 se ha constituido una provisión por incobrables de M\$138.092 (al 31 de diciembre de 2017 fue de M\$55.174), que equivale al 7% de las cuentas por cobrar al cierre del período.

(iii) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(18) Gestión del riesgo financiero, continuación

(c) Riesgos operacionales

(i) Riesgos operacionales y de activo fijo

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

(ii) Riesgos de factores medioambientales

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

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

(iii) Control interno

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

(19) Contingencias y restricciones

(a) Garantías directas e indirectas

La Empresa para el periodo terminado a junio de 2018 ha entregado boletas de garantías por M\$10.276, cuyo detalle se indica en nota 4, no existiendo ningún otro tipo de garantías a favor de terceros. Para el año 2017 Empormontt no otorgo garantías directas o indirectas.

EMPRESA PORTUARIA PUERTO MONTT

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017

(19) Contingencias y restricciones, continuación

(b) Contingencias por juicios

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

- Causa Rol C-1510-2017, caratulada "Aguayo con Empresa Portuaria Puerto Montt", seguida ante el Primer Juzgado Civil de Puerto Montt.
Origen: Demanda en juicio ordinario de indemnización de perjuicios por 200 millones por daño mora provocado por fallecimiento de trabajador en el Puerto.
Se encuentra en etapa de discusión. Primera instancia.

- Causa Rol C-1703-2018, caratulada "Germán Humberto Castillo Soto Logística Portuaria E.I.R.L con Empresa Portuaria Puerto Montt", seguida ante el 1° Juzgado Civil de Puerto Montt.

Origen: El buzo señor Germán Humberto Castillo Soto prestó servicios a Empormontt el año 2013, producto de una querrela criminal presentada en su contra por uso malicioso de instrumento privado, no se le pagó una factura la cual fue liberada por el Tribunal el año 2015 una vez declarado absuelto, por lo anterior la factura le fue pagada tiempo después de haber sido emitida. El señor Castillo demanda el cobro de intereses que media entre la fecha de emisión de la factura y su pago efectivo. Monto: \$3.723.898.-

Se encuentra en Primera instancia, se ganó incidente por excepción de ineptitud del libelo, el demandante debe corregir la demanda. Hasta la fecha no lo ha hecho

- Causa: Rol T-107-2018, caratulada "Mario Quinchamán con Empormontt, seguida ante el Juzgado del Trabajo de Puerto Montt.

Origen: El 15 de junio de 2018 se puso término al contrato de trabajo por incumplimiento grave de las obligaciones que impone el contrato por lo que el trabajador se sintió vulnerado en sus derechos laborales. solicita pago de indemnizaciones por un monto aproximado de \$25.000.000.-

En el mes de octubre se realizó la audiencia de contestación y prueba. En el mes de diciembre se realizará la Audiencia de Prueba

A la fecha de cierre de los estados financieros, no se han efectuado provisiones por estas contingencias, la administración estima que el estado actual de las causas no permite determinar que exista una probabilidad cierta de perdidas.

(20) Hechos posteriores

Durante el mes de noviembre de 2018, se ha avanzado en la revisión del convenio vigente con el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones por la administración de 13 rampas de conectividad en la región de los Lagos, lo que se concretará en un ajuste a las tarifas por cada recalada. A la fecha de presentación de los estados financieros, la administración no tiene las tarifas definitivas que permitan cuantificar el efecto sobre los estados financieros al 30 de septiembre de 2018.

Entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los saldos.