

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Arica, Chile

31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Terminal Puerto Arica S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Terminal Puerto Arica S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Terminal Puerto Arica S.A. al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de otros auditores sobre los Estados Financieros del año 2016

Los estados financieros de Terminal Puerto Arica S.A. al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 16 de enero de 2017.



Cristián Sepúlveda A.

EY Audit SpA.

Viña del Mar, 31 de enero de 2018

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Indice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	5
Estados de Cambio en el Patrimonio	6
Notas a los Estados Financieros	7
Nota 1 - Información General	7
Nota 2 - Bases de Preparación	7
a) Declaración de conformidad.....	7
b) Bases de medición.....	7
c) Moneda funcional y de presentación.....	8
d) Transacciones en moneda extranjera, bases de conversión	8
e) Uso de juicios y estimaciones	9
Nota 3 - Principales Políticas Contables.....	9
a) Inventarios	9
b) Activos intangibles	9
c) Propiedades, plantas y equipos	11
d) Activos arrendados	12
e) Deterioro de los activos.....	13
f) Provisiones	14
g) Beneficios a los empleados.....	14
h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos	15
i) Ingresos ordinarios y costos de explotación.....	16
j) Ingresos y costos financieros	16
k) Activos y pasivos financieros	17
l) Dividendos	21

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Nuevos pronunciamientos contables	22
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	25
Nota 6 - Otros Activos Financieros.....	25
Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes.....	27
Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	28
Nota 9 - Inventarios.....	34
Nota 10 - Otros Activos y Pasivos no Financieros Corrientes.....	34
Nota 11 - Activos por Impuestos Corrientes	35
Nota 12 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.....	35
Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos	36
Nota 14 - Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta	38
Nota 15 - Otros Activos y Pasivos no Financieros no Corrientes.....	40
Nota 16 - Otros Pasivos Financieros.....	41
Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar	47
Nota 18 - Beneficios a los Empleados y Gastos del Personal	47
Nota 19 - Patrimonio y Reservas.....	50
Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias	53
Nota 21 - Costos de Ventas	54
Nota 22 - Ingresos Financieros	54
Nota 23 - Gastos de Administración.....	55
Nota 24 - Costos Financieros.....	55
Nota 25 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia	56
Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios	57
Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero.....	61
Nota 28 - Activos y Pasivos Contingentes.....	67
Nota 29 - Contingencias y Restricciones.....	69
Nota 30 - Diferencias de Cambio y Posición Monetaria en Moneda Extranjera	70
Nota 31 - Medioambiente	71
Nota 32 - Hechos Posteriores	71

MUS\$: Cifras expresadas en miles dólares

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

31 de diciembre de 2017 y 2016

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	8.975	2.869
Otros activos financieros, corrientes	(6)	545	525
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(7)	5.270	7.331
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	2.058	2.596
Inventarios	(9)	875	846
Otros activos no financieros, corrientes	(10)	392	808
Activos por impuestos corrientes	(11)	2.691	1.888
Total activo corriente		<u>20.806</u>	<u>16.863</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros no corrientes	(6)	12.061	12.606
Derechos por cobrar, no corrientes	(7)	127	195
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(12)	52.263	53.012
Propiedades, plantas y equipos	(13)	19.404	20.482
Otros activos no financieros, no corrientes	(15)	10.814	11.915
Total activo no corriente		<u>94.669</u>	<u>98.210</u>
Total Activos		<u>115.475</u>	<u>115.073</u>

Las notas adjuntan números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Pasivos			
Pasivos Corriente			
Otros pasivos financieros corrientes	(16)	5.206	9.910
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	4.576	5.853
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	(8)	2.761	2.500
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(18)	295	298
Otros pasivos no financieros corrientes	(10)	552	530
Total pasivo corriente		<u>13.390</u>	<u>19.091</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros no corrientes	(16)	28.162	25.120
Otros pasivos no financieros no corrientes	(15)	20.258	23.340
Pasivos por impuestos diferidos	(14)	2.006	690
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(18)	432	503
Total pasivo no corriente		<u>50.858</u>	<u>49.653</u>
Total pasivos		<u>64.248</u>	<u>68.744</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(19)	5.000	5.000
Otras reservas	(19)	78	(797)
Ganancias/(pérdidas) acumuladas	(19)	46.149	42.126
Total patrimonio		<u>51.227</u>	<u>46.329</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>115.475</u>	<u>115.073</u>

Las notas adjuntan números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	51.314	50.962
Costo de ventas	(21)	<u>(38.031)</u>	<u>(36.059)</u>
Ganancia bruta		<u>13.283</u>	<u>14.903</u>
Ingresos financieros	(22)	510	543
Gastos de administración	(23)	(5.629)	(4.778)
Costos financieros	(24)	(2.502)	(2.475)
Diferencias de cambio	(30)	88	249
Otras ganancias/(pérdidas)		<u>(3)</u>	<u>(37)</u>
Ganancia antes de Impuesto		5.747	8.405
Gasto por impuesto a las ganancias	(14)	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia del período		<u>5.747</u>	<u>8.405</u>
Ganancias por acción básica			
Ganancias por acciones básicas en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias por acciones básicas en operaciones continuadas		<u>574,7</u>	<u>840,5</u>
Ganancias básicas por acción		<u>574,7</u>	<u>840,5</u>
Ganancias por acción (US\$/Acc)			
Ganancias por acciones diluidas			
Ganancias diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias diluida por acción procedente de operaciones continuadas		<u>574,7</u>	<u>840,5</u>
Ganancias básicas por acción		<u>574,7</u>	<u>840,5</u>

Las notas adjuntan números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Estados de Resultado Integral			
Ganancias del período		<u>5.747</u>	<u>8.405</u>
Componentes de otro resultado integral, antes de Impuestos		-	-
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo		797	969
Ganancias actuariales		78	-
Otro resultado integral, antes de impuestos		<u>875</u>	<u>969</u>
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
Impuestos a las ganancias relacionado con cobertura de flujos de efectivo		223	233
Compensación de impuestos por utilización crédito ley Arica		<u>(223)</u>	<u>(233)</u>
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral		<u>875</u>	<u>969</u>
Total resultado integral		<u><u>6.622</u></u>	<u><u>9.374</u></u>

Las notas adjuntan números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Flujo de Efectivo Procedente de/(Utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Recaudación de deudores relacionados		56.820	52.445
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(31.673)	(31.433)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(10.043)	(8.275)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(642)	(713)
Flujo de efectivo neto procedente de/(utilizados en) actividades de operación		<u>14.462</u>	<u>12.024</u>
Flujo de Efectivo Procedente de/(Utilizados en) Actividades de Inversión			
Importes provenientes de ventas de propiedades, plantas y equipos		-	5
Compras de propiedades, plantas y equipos		(2.524)	(7.191)
Compras de activos intangibles		(1.997)	(353)
Flujo de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión		<u>(4.521)</u>	<u>(7.539)</u>
Flujo de Efectivo Procedente de/(utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Préstamos y factoring		17.101	4.006
Pagos de préstamos, leasing y factoring		(19.779)	(9.044)
Dividendos pagados	(19)	(2.426)	(2.459)
Intereses pagados		(559)	(1.063)
Ingresos recibidos del Fisco		2.127	2.309
Flujo de efectivo procedente de/(utilizados en) originado por actividades de financiamiento		<u>(3.536)</u>	<u>(6.251)</u>
Incremento/(Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		6.405	(1.766)
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		(299)	(97)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio			
		<u>2.869</u>	<u>4.732</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio			
		<u>8.975</u>	<u>2.869</u>

Las notas adjuntan números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital Emitido MUS\$	Otras Reservas MUS\$	Ganancias Acumuladas MUS\$	Patrimonio Total MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	5.000	(797)	42.126	46.329
Otros resultados integrales del ejercicio:				
Ganancias del ejercicio	-	-	5.747	5.747
Porción efectiva de los cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo	-	797	-	797
Ganancias actuariales	-	78	-	78
Total otros resultados integrales	5.000	78	47.873	52.951
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio 2016	-	-	2.521	2.521
Dividendo definitivo (Nota 19)	-	-	(2.521)	(2.521)
Provisión dividendo mínimo año 2016	-	-	(1.724)	(1.724)
Cambios en el patrimonio	-	-	(1.724)	(1.724)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.000	78	46.149	51.227
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	5.000	(1.766)	36.242	39.476
Otros resultados integrales del ejercicio:				
Ganancias del ejercicio	-	-	8.405	8.405
Porción efectiva de los cambios en el valor razonable de coberturas de flujo de efectivo	-	969	-	969
Ganancias actuariales	-	-	-	-
Total otros resultados integrales	5.000	(797)	44.647	48.850
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio 2015	-	-	2.555	2.555
Dividendo definitivo (Nota 19)	-	-	(2.555)	(2.555)
Provisión dividendo mínimo	-	-	(2.521)	(2.521)
Cambios en el patrimonio	-	-	(2.521)	(2.521)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5.000	(797)	42.126	46.329

Las notas adjuntan números 1 al 32 forman parte integral de estos estados financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1 - Información General

Terminal Puerto Arica S.A., Rol Único Tributario 99.567.620-6, (en adelante, “la Sociedad” o “TPA S.A.”) es una Sociedad Anónima Cerrada constituida por escritura pública del 25 de agosto de 2004, su domicilio legal es en Avenida Máximo Lira 389, ciudad Arica, Chile. Su objeto social es el desarrollo, mantención y explotación del Frente de Atraque N°1 del Puerto de Arica, incluyendo la posibilidad de desarrollar actividades de muellaje de naves y almacenamiento de carga en dicho frente de atraque, producto de la adjudicación de la concesión otorgada por Empresa Portuaria de Arica (ver Nota 26).

De conformidad con lo establecido en la Ley N°18.046, del 22 de octubre de 1981 y su reglamento, la Sociedad se ha sometido a las reglas de las Sociedades Anónimas abiertas. Por otro lado en consideración a lo estipulado en el Artículo N°1 Transitorio de la Ley N°20.382 de octubre de 2010, sobre gobiernos corporativos de las empresas, la Sociedad actualmente se encuentra inscrita en el registro especial de entidades informantes sin oferta pública, bajo el N°122 del 09/05/2010.

Los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

Nombre de los Accionistas	RUT	Participación %
Inversiones Neltume Limitada	76.237.330-0	35
Grupo Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	25
Ransa Comercial S.A.	59.107.820-8	20
Saam Puertos S.A.	76.002.201-2	15
Inversiones y Construcciones Belfi S.A.	96.598.430-5	5

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Declaración de conformidad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por su Directorio con fecha 31 de enero de 2018.

b) Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF. El importe en libros de los activos y pasivos, cubiertas con las operaciones que califican para la contabilidad de cobertura, se ajustan para reflejar los cambios en el valor razonable en relación con los riesgos cubiertos.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Toda la información presentada en dólares estadounidenses ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

d) Transacciones en moneda extranjera, bases de conversión

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

Cualquier ajuste al valor justo en los valores de libro de activos y pasivos son tratados como activos y pasivos de la operación extranjera y son traducidos a la fecha de cierre. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de transacción.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en dólares, calculados al siguiente tipo de cambio:

Tipos de Moneda	2017	2016
	\$	\$
Peso chileno	<u>614,75</u>	<u>669,47</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) 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 revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de provisiones y contingencias
- Estimación de la vida útil de propiedades, plantas y equipos
- Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros
- Obligaciones por beneficios a empleados
- Estimación de recuperación de activos por impuestos diferidos

Nota 3 - Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Dichas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017.

a) Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Medio Ponderado), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales.

b) Activos intangibles

Incluye otros activos no monetarios identificables, sin apariencia física, que provienen de transacciones comerciales.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

b) Activos intangibles (continuación)

Solo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro. Para aquellos intangibles que tengan vida útil definida, se reconocen inicialmente por su costo de adquisición y se valorizan a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

En el caso de la amortización para estos activos intangibles, se reconocerá en cuentas de resultados, en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

Clase	Rango Mínimo	Rango Máximo
Programas informáticos	<u>4 años</u>	<u>4 años</u>

Concesiones portuarias

La concesión portuaria está cubierta por la CINIIF 12. Los activos se reconocen como activos intangibles al tener el derecho a cobro de ingresos basados en el uso de la infraestructura bajo concesión. El costo de estos activos intangibles relacionados incluye las obras de infraestructura obligatorias definidas en el contrato de concesión, pago inicial y el valor actual de todos los pagos mínimos del contrato, por lo anterior, se registra un pasivo financiero a valor actual con cargo al activo intangible reconocido.

La amortización se reconoce en cuentas de resultado, en base al método de amortización lineal, según la vida útil estimada de los activos intangibles que corresponde a la duración del contrato de concesión, contada desde la fecha en que el activo estuvo disponible para su uso.

Clase	Rango de Amortización
Obras obligatorias	30 años
Canon mínimo	30 años
Pago inicial y estipulado concesión	<u>30 años</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos

i) Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, plantas y equipos son medidos al costo menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro. Este costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Los gastos financieros se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedades, plantas y equipos, y éstos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo.

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

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedades, plantas y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el estado de resultado integral por función.

ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, plantas y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a TPA S.A. y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedades, plantas y equipos son reconocidos en el resultado 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.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos (continuación)

iii) Depreciación y vidas útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedades, plantas y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

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

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Clase	Rango Mínimo	Rango Máximo
Plantas y equipos	36 meses	180 meses
Equipamiento de tecnologías de la información	36 meses	72 meses
Instalaciones fijas y accesorios	84 meses	240 meses
Otras propiedades, plantas y equipos	36 meses	96 meses
Activos en leasing	36 meses	36 meses

d) Activos arrendados

Los contratos de arrendamientos que transfieran a TPA S.A. sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasifican y valorizan como arrendamientos financieros y en caso contrario se registrarán como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce un activo y un pasivo por el menor valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos mínimos se dividen entre el gasto financiero y la reducción de la deuda pendiente de pago.

Las cuotas de los arrendamientos operativos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro de los activos

i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

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 por función.

ii) Activos no financieros

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

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

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 costo de capital promedio (WACC, por sus siglas en inglés) de TPA S.A., empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro de los activos (continuación)

ii) Activos no financieros (continuación)

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 por función del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

f) Provisiones

Una provisión se reconocerá cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable de que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación.

Cuando el valor del tiempo es material y las fechas de la obligación de pago pueden ser estimadas con suficiente fiabilidad, la cantidad reconocida corresponderá a flujos futuros de caja descontados a una tasa que refleje el valor actual del mercado y los riesgos específicos de la responsabilidad.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

g) Beneficios a los empleados

La entidad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo y se registra a su valor nominal. Adicionalmente, se reconoce un gasto para bonos de vacaciones por existir la obligación contractual.

Plan de beneficios definidos

Un plan de beneficios definidos es un plan post empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de TPA relacionada con los planes de beneficios definidos es calculada de forma separada para cada plan, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores, ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Se deducen el costo por servicios no reconocidos con anterioridad y el valor razonable de cualquier activo de un plan. La tasa de descuento es tasa de rendimiento a la fecha del balance de bonos del Gobierno de Chile que poseen fechas de vencimiento cercanas a los períodos de obligaciones de TPA y están denominados en la misma moneda en que se espera pagar los beneficios.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

g) Beneficios a los empleados (continuación)

Plan de beneficios definidos (continuación)

El cálculo es realizado anualmente por un software desarrollado por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectado. Cuando el cálculo genera un beneficio para TPA, el activo reconocido se limita al total neto de cualquier costo por servicio anterior no reconocido y al valor presente de cualquier devolución futura proveniente del plan o de reducciones en futuras contribuciones al plan. A fin de calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo que sea aplicable a cualquier plan de la Sociedad.

Un beneficio económico está disponible para la Sociedad si es realizable en la duración del plan, o a la liquidación de las obligaciones del plan. El plan que mantiene TPA corresponde a la obligación que tiene de acuerdo a la legislación vigente con sus trabajadores al término de la concesión, momento en que ésta deberá desvincular a sus trabajadores.

Se reconocen todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los planes de beneficios definidos directamente en los resultados por función.

h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

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

El régimen tributario al que por defecto la Sociedad estará sujeta a partir del 1 de enero de 2017 es el parcialmente integrado.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del estado de situación financiera, determinando las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria y se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

Los impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de cierre de cada estado financiero.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efecto en resultados del período y resultados integrales originados por los impuestos diferidos se encuentra compensado por el crédito Ley Arica (ver Nota 14 b).

i) Ingresos ordinarios y costos de explotación

Los ingresos ordinarios y costos de explotación derivados de la prestación de servicios portuarios, se reconocen en resultados integrales por función considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre, siempre y cuando el resultado de la misma puede ser estimado con fiabilidad.

Cuando los resultados de los servicios prestados no se pueden estimar con suficiente fiabilidad, los ingresos se reconocerán sólo en la medida que los gastos efectuados puedan ser recuperables.

Los ingresos ordinarios y costos de explotación provenientes de otros servicios relacionados con el negocio portuario son reconocidos en resultados sobre base devengada.

j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros son contabilizados de acuerdo a su devengo. Estos son presentados en el rubro ingresos financieros. Los costos financieros son generalmente llevados a gastos cuando estos se incurren, excepto aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos cualificados requiriendo un período sustancial para preparar el activo para su uso de acuerdo a las condiciones de operación previstas por la Administración.

Los costos financieros son generalmente llevados a resultados cuando estos se incurren, excepto aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos calificados que requieren un período sustancial para entrar en operación, y aquellos relacionados con el costo actuarial de los beneficios del personal.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros

i) Activos financieros

i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias.

i.2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a las deudas comerciales de cobros fijos y determinables de TPA S.A. y que no se cotizan en mercados activos. Se reconocen inicialmente a su valor razonable, posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro. Se establece una provisión de pérdidas por deterioro cuando existe evidencia de vencimientos superiores a un plazo de 90 días.

ii) Pasivos financieros

ii.1) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

ii.2) Préstamos que devengan intereses

Estos préstamos se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Se valorizarán a su costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los gastos financieros, incluidas las primas a pagar en la liquidación o el reembolso y los costos directos de emisión, se contabilizarán según el criterio del devengado en el estado de resultados integrales por función utilizando el método del interés efectivo y se añadirán al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquiden en el período en que se producen.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

ii) Pasivos financieros (continuación)

ii.3) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual.

Asimismo y a efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta y pasivos financieros. La clasificación en las categorías anteriores se efectúa atendiendo a las características del instrumento y a la finalidad que determinó su adquisición. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son medidos como se describe a continuación:

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Se consideran inversiones mantenidas hasta el vencimiento aquellos activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos sobre los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de conservar hasta su vencimiento. Los criterios de valoración aplicables a los instrumentos financieros clasificados en esta categoría son iguales a los aplicables a los préstamos y cuentas a cobrar.

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el resultado

Un instrumento es clasificado al valor razonable con cambio en el resultado si es mantenido para negociación o es designado como tal desde su reconocimiento inicial.

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se adquiere o incurre principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato.
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

ii) Pasivos financieros (continuación)

ii.3) Instrumentos financieros no derivados (continuación)

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el resultado (continuación)

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:
(continuación)

- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y que cumpla las condiciones para ser eficaz y un derivado que sea un contrato de garantía financiera.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto cuando se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados.

- Otros

Otros instrumentos financieros no derivados, en los que se incluyen cuentas por cobrar y préstamos, son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

ii.4) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición al riesgo en moneda extranjera y la tasa de interés son reconocidos inicialmente al valor razonable; los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en el resultado cuando ocurren. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable y sus cambios son registrados como se describe a continuación:

- Coberturas contables

La Sociedad usa instrumentos derivados de cobertura para administrar la exposición al riesgo de tipo de cambio y de tasa de interés. El objetivo de la Sociedad respecto de la mantención de derivados es minimizar estos riesgos utilizando el método más efectivo para eliminar o reducir el impacto de estas exposiciones.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

ii) Pasivos financieros (continuación)

ii.4) Instrumentos financieros derivados (continuación)

- Coberturas contables (continuación)

Los instrumentos financieros derivados, que cumplan con los criterios de la contabilidad de cobertura, se reconocerán inicialmente por su valor razonable, que normalmente coincide con el costo, y posteriormente el valor en libros se ajusta a su valor razonable, presentándose como activos financieros o como pasivos financieros según sea el valor razonable positivo o negativo, respectivamente.

Se clasifican como corrientes o no corrientes en función de si su vencimiento es inferior o superior a doce meses. Asimismo, los instrumentos derivados que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura de partidas a largo plazo, se presentan como activos o pasivos no corrientes, según su saldo en forma separada de las partidas cubiertas, de acuerdo a lo indicado en IFRS 9.

La cobertura del riesgo asociado a la variación de los tipos de cambio en una transacción comprometida a firme, puede recibir el tratamiento de una cobertura de valor razonable o bien el de una cobertura de flujos de efectivo indistintamente.

Los cambios en el valor razonable de estos instrumentos que reúnan los requisitos y han sido asignados para cubrir flujos de efectivo, siendo altamente efectivos, se reconocen en patrimonio. La parte considerada inefectiva se imputa directamente a resultados. Cuando la transacción prevista o el compromiso a firme se traducen en el registro contable de un activo o pasivo no financiero, las utilidades y pérdidas acumuladas en patrimonio pasan a formar parte del costo inicial del activo o pasivo correspondiente.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

ii) Pasivos financieros (continuación)

ii.4) Instrumentos financieros derivados (continuación)

- Coberturas contables (continuación)

Si el instrumento ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, esta cobertura será descontinuada de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en el patrimonio permanecerán hasta que ocurran las transacciones proyectadas.

La Sociedad documenta formalmente, en el momento inicial, la relación de cobertura entre el derivado y la partida que cubre, así como los objetivos y estrategias de gestión del riesgo que persigue al establecer la cobertura. Esta documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida u operación que cubre y la naturaleza del riesgo cubierto. Asimismo, recoge la forma de evaluar su grado de eficacia al compensar la exposición a los cambios del elemento cubierto, ya sea en su valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo objeto de cobertura. La evaluación de la eficacia se lleva a cabo prospectiva y retrospectivamente, tanto al inicio de la relación de cobertura, como sistemáticamente a lo largo de todo el período para el que fue designada.

El valor razonable de la cartera de derivados refleja estimaciones que se basan en cálculos realizados a partir de datos observables en el mercado, utilizando herramientas específicas para la valoración y gestión de riesgos de los derivados, de uso extendido entre diversas entidades financieras.

l) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los Accionistas de la Sociedad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas. La provisión dividendo mínimo se presentan bajo el rubro cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (ver Notas 17 y 19(d).)

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Nuevos pronunciamientos contables

Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

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

Enmiendas y/o Modificaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	1 de enero de 2017
IAS 7	Estado de flujos de efectivo	1 de enero de 2017
IAS 12	Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2017

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

Nuevas Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2018
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019

IFRS 9 “Instrumentos Financieros”

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

La Compañía ha estimado que la mencionada norma no tendrá efectos significativos en sus estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 – Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 (continuación)

IFRS 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”

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

La Compañía ha estimado que la mencionada norma no tendrá efectos significativos en sus estados financieros.

IFRIC Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

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

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

La Compañía ha estimado que la mencionada norma no tendrá efectos significativos en sus estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 4 - Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017 (continuación)

IFRS 16 “Arrendamientos”

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

La Compañía aún se encuentra evaluando el impacto que generará la aplicación de esta norma.

Mejoras y Modificaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019

IAS 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.

La entidad realizara la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Efectivo en caja	7	18
Saldo en bancos	8.968	2.851
Total efectivo y equivalentes al efectivo	8.975	2.869

El efectivo en caja y las cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor razonable es igual a su valor libro. Los saldos en bancos se componen de cuentas corrientes bancarias en pesos y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalente al efectivo se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo en \$	924	742
Efectivo y equivalentes al efectivo en US\$	8.051	2.127
Total efectivo y equivalentes al efectivo	8.975	2.869

Nota 6 - Otros Activos Financieros

El detalle de otros activos financieros se indica en el siguiente cuadro:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Compensación almacenamiento por parte del Fisco (*)	545	12.061	12.606	525	12.606	13.131
Total	545	12.061	12.606	525	12.606	13.131

(*) La compensación del almacenamiento por parte del Fisco corresponde al reconocimiento de los ingresos futuros garantizados por el Estado de Chile para compensar el almacenamiento liberado a las cargas bolivianas en las dependencias del Puerto de Arica, de acuerdo a lo establecido en el tratado del año 1904. Como contrapartida en el pasivo existe un ingreso diferido reconocido por este mismo concepto (ver Nota 15(b)). Este derecho se presenta a valor actual, utilizando la tasa BCU 20 años de 3,67%.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 6 - Otros Activos Financieros (continuación)

Los cobros a realizar en los próximos años, hasta el término de la concesión, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Cobros Futuros Compensación del Fisco	Interés	Valor Actual de Cobros Futuros Compensación del Fisco	Cobros Futuros Compensación del Fisco	Interés	Valor Actual de Cobros Futuros Compensación del Fisco
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Menos de un año	1.000	(455)	545	1.000	(475)	525
Entre uno y cinco años	4.000	(1.610)	2.390	4.000	(1.696)	2.304
Más de cinco años	12.000	(2.329)	9.671	13.000	(2.698)	10.302
Total compensación del Fisco	17.000	(4.394)	12.606	18.000	(4.869)	13.131

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se indica en el siguiente cuadro:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, neto	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Corriente	No Corrientes	Total	Corriente	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales, neto	4.424	-	4.424	6.249	-	6.249
Otras cuentas por cobrar	846	127	973	1.082	195	1.277
Total	5.270	127	5.397	7.331	195	7.526

Los plazos de vencimiento son los siguientes:

Vigentes	754	-	754	3.781	-	3.781
En mora 30 días	3.047	-	3.047	1.504	-	1.504
En mora 31-60 días	444	-	444	883	-	883
En mora 61-90 días	121	-	121	26	-	26
Más de 90 días	58	-	58	55	-	55
Total deudores comerciales	4.424	-	4.424	6.249	-	6.249

La composición de las otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Préstamos al personal	327	127	454	494	195	689
Deudores varios	63	-	63	119	-	119
Cuentas por cobrar compensación fisco	335	-	335	325	-	325
Impuestos mensuales	121	-	121	144	-	144
Total otras cuentas por cobrar, neto	846	127	973	1.082	195	1.277

Los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes nacionales y extranjeros por servicios portuarios prestados. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta partida mantiene pendiente de pago por parte de la Administradora de Servicios Portuarios de Bolivia, el saldo de cobro, correspondiente al cambio de tarifa aplicado en el año 2016.

La política de cobranzas aplicada por la Sociedad es al contado o crédito, 15, 30 y 90 días para aquellos clientes que mantienen garantías por fiel cumplimiento de pago.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes (continuación)

Los movimientos del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Deterioro Deudores Comerciales	2017		2016	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	15	-	14	-
Aumentos/(disminuciones) del ejercicio	(5)	-	1	-
Saldo final	10	-	15	-

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

El saldo neto de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas se detalla en el siguiente cuadro:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.058	-	2.058	2.596	-	2.596
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(2.761)	-	(2.761)	(2.500)	-	(2.500)
Neto	(703)	-	(703)	96	-	96

Todos los saldos corrientes, pendientes con partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y serán cancelados en el corto plazo.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)**a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas**

La composición del rubro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	US\$	1.590	-
92.048.000-4	SAAM S.A.	Socios y/o Directores en común	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	6	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	US\$	110	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	2	-
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Socios y/o Directores en común	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	18	-
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	100	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	119	-
76.037.572-1	CPT Remolcadores	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	6	-
89.602.300-4	CSAV Austral SPA.	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	102	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	5	-
Total						2.058	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (continuación)

La composición del rubro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	US\$	1.998	-
92.048.000-4	SAAM S.A.	Socios y/o Directores en común	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	55	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	US\$	196	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de transportes Ltda.	Accionistas Comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	7	-
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Socios y/o Directores en común	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	12	-
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	61	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	121	-
76.037.572-1	CPT Remolcadores	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	8	-
89.602.300-4	CSAV Austral SPA.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	133	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	5	-
Total						2.596	-

Estas transacciones no cuentan con garantías y no existen cuentas deterioradas.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	2.251	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	12	-
96.566.940-K	Agencia Universales S.A.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	312	-
79.509-640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	148	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	US\$	7	-
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	US\$	1	-
76.079.857-6	Asesorías Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1	-
76.084.322-9	Asesorías Profesionales del Sur Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	28	-
Total						2.761	-

La composición del rubro de cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1.900	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	11	-
96.566.940-K	Agencia Universales S.A.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	338	-
79.509-640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	113	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	US\$	9	-
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	9	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	US\$	5	-
76.039.273-1	Servicios Full – Pack Bulk Logistic Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1	-
76.084.322-9	Asesorías Profesionales del Sur Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	114	-
Total						2.500	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

c) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con entidades relacionadas se refieren fundamentalmente a servicios recibidos de personal subcontratado, arriendo de equipos, asesorías y estiba/desestiba de naves realizados a esta Sociedad. Por otra parte, los servicios prestados por la Sociedad a empresas relacionadas corresponden a transferencias de carga y muellaje que se entregan en forma directa o en representación de sus otras sociedades.

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	31 de diciembre 2017		31 de diciembre 2016	
				Monto	Efecto en Resultado	Monto	Efecto en Resultado
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	852	852	438	438
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	1.677	(1.677)	1.968	(1.968)
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Socios y/o directores en común	Venta de Servicios Portuarios	178	178	11	11
76.037.572-1	CPT Remolcadores S.A.	Accionistas comunes	Venta de Servicios	37	37	35	35
79.509.640-k	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	929	(929)	774	(774)
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	840	840	746	746
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	11.951	(11.951)	11.191	(11.191)
76.039.273-1	Servicios Full-Pack Bulk Logistic Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	6	(6)	42	(42)
92.048.000-4	SAAM S.A.	Socios y/o directores en común	Venta de Servicios Portuarios	79	79	187	187
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	2.223	2.223	1.594	1.594
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Compra Intangible	28	-	11	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	95	(95)	153	(153)
96.707.720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile)	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	11.561	11.561	10.691	10.691
96.707.720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile)	Accionistas comunes	Compra de Intangible	-	-	1	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

c) Transacciones con entidades relacionadas (continuación)

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	31 de diciembre 2017		31 de diciembre 2016	
				Monto	Efecto en Resultado	Monto	Efecto en Resultado
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
96.707.720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile)	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	1	(1)	6	(6)
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de transporte Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	60	(60)	80	(80)
96.500.950-7	Sitrans, Servicios integrados de transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	47	47	36	36
96.789.280-7	Compañía Portuaria Mejillones S.A.	Accionistas comunes	Venta de servicios	-	-	4	4
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	36	36	37	37
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	-	-	6	(6)
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	2	(2)	-	-
76.079.857-6	Asesorías Ultramar Limitada.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	2	(2)	2	(2)
89.602.300-4	CSAV Austral SPA.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	668	668	389	389
76.084.322-9	Asesorías Profesionales del Sur Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios informáticos	58	-	165	(165)
76.237.429-3	Asesorías tecnológicas Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	4	(4)	-	-
76.237.330-0	Inversiones Neltume Ltda.	Accionista	Dividendos pagados	883	-	894	-
95.134.000-6	Grupo empresas navieras S.A.	Accionista	Dividendos pagados	630	-	639	-
59.107.820-8	Ransa comercial S.A.	Accionista	Dividendos pagados	410	-	415	-
76.002.201-2	Saam puertos S.A.	Accionista	Dividendos pagados	378	-	383	-
96.598.430-5	Inversiones y construcciones Belfi S.A.	Accionista	Dividendos pagados	126	-	128	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas (continuación)

c) Transacciones con entidades relacionadas (continuación)

Los términos y formas de pago de los saldos con empresas relacionadas son los siguientes:

RUT	Sociedad	Moneda	Reajuste Interés	Plazo
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Pesos	No hay	Menos de un año
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Pesos	No hay	Menos de un año
79.509.640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Pesos	No hay	Menos de un año
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Pesos	No hay	Menos de un año
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Pesos	No hay	Menos de un año
92.048.000-4	SAAM S.A.	Pesos	No hay	Menos de un año
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Dólares	No hay	Menos de un año
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO. (Chile).	Dólares	No hay	Menos de un año
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de Transportes Ltda.	Pesos	No hay	Menos de un año
90.596.000-8	Cía. Chilena de Navegación Interoceánica S.A.	Pesos	No hay	Menos de un año
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Pesos	No hay	Menos de un año

Nota 9 - Inventarios

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Combustibles	20	21
Existencias de repuestos	184	630
Existencias de insumos	671	195
Total inventarios	<u>875</u>	<u>846</u>

El saldo de los suministros para la prestación de servicios es utilizado en las actividades propias de las operaciones portuarias y mantención de equipos propios de la Sociedad.

Nota 10 - Otros Activos y Pasivos no Financieros Corrientes

El saldo de otros activos no financieros, se explica según el siguiente detalle:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Pago seguros anticipados	108	40
Gastos anticipados	284	768
Total	<u>392</u>	<u>808</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 10 - Otros Activos y Pasivos no Financieros Corrientes (continuación)

El saldo de otros pasivos no financieros, se explica según el siguiente detalle:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Acreeedores varios	7	5
Ingreso diferido compensación almacenamiento por parte del fisco (ver Notas 6 y 15.(b))	545	525
Total	<u>552</u>	<u>530</u>

Nota 11 - Activos por Impuestos Corrientes**a) Activos por impuestos corrientes**

El saldo de cuentas por cobrar por impuestos corrientes se indica en el siguiente cuadro:

Cuentas por Cobrar por Impuestos Corrientes	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Pagos provisionales mensuales	2.689	1.887
Otros créditos	44	40
Provisión impuesto adicional 40% Art. 21	(42)	(39)
Total activos por impuestos corrientes	<u>2.691</u>	<u>1.888</u>

Nota 12 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

La composición del saldo de intangibles se indica en el siguiente cuadro:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Bruto	Amortización Acumulada	Neto	Bruto	Amortización Acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Programas informáticos	5.766	(3.217)	2.549	3.817	(2.786)	1.031
Concesión portuaria	76.378	(26.664)	49.714	75.621	(23.640)	51.981
Total	<u>82.144</u>	<u>(29.881)</u>	<u>52.263</u>	<u>79.438</u>	<u>(26.426)</u>	<u>53.012</u>

Los activos intangibles mantenidos por la Sociedad poseen vida útil finita.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 12 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía (continuación)

Reconciliación de cambios en activos intangibles por clases para el ejercicio 2017 y 2016 son:

	Programas Informáticos MUS\$	Concesión Portuaria MUS\$	Total Activos Intangibles MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.031	51.981	53.012
Adiciones (*)	1.949	757	2.706
Subtotal	2.980	52.738	55.718
Amortización del ejercicio	(431)	(3.024)	(3.455)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	2.549	49.714	52.263

(*) Corresponde principalmente en programas informativos al proyecto de implementación Software TOS N4 de Navis y en la concesión portuaria a la habilitación de un terreno dentro de la concesión portuaria.

	Programas Informáticos MUS\$	Concesión Portuaria MUS\$	Total Activos Intangibles MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	906	53.845	54.751
Adiciones	597	1.048	1.645
Subtotal	1.503	54.893	56.396
Amortización del ejercicio	(472)	(2.912)	(3.384)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	1.031	51.981	53.012

Del total del gasto por amortización de intangibles del año, MUS\$3.127 (MUS\$3.124 en 2016) se reconocieron en costo de ventas y MUS\$327 (MUS\$260 en 2016) en gastos de administración y ventas.

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos

La composición del saldo de propiedades, plantas y equipos se indica en el siguiente cuadro:

Clase	31 de diciembre de 2017		
	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Plantas y equipos	20.964	(11.912)	9.052
Equipos tecnologías de la información	1.490	(1.077)	413
Instalaciones fijas y accesorios	7.037	(3.141)	3.896
Otras propiedades, plantas y equipos	1.786	(1.217)	569
Activos en leasing	9.236	(3.762)	5.474
Total propiedades, plantas y equipos	40.513	(21.109)	19.404

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

La composición del saldo de propiedades, plantas y equipos se indica en el siguiente cuadro (continuación)

Clase	31 de diciembre de 2016		
	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Plantas y equipos	20.282	(10.362)	9.920
Equipos tecnologías de la información	1.297	(973)	324
Instalaciones fijas y accesorios	6.346	(2.480)	3.866
Otras propiedades, plantas y equipos	1.904	(1.128)	776
Activos en leasing	8.171	(2.575)	5.596
Total propiedades, plantas y equipos	38.000	(17.518)	20.482

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad tiene vigente 7 contratos leasing, con los cuales se financió principalmente la compra de una grúa de tierra marca Liebherr, dos grúas porta contenedores Kalmar, una grúa horquilla de 16 toneladas de capacidad, más la renovación de equipos de informática. Los pasivos asociados a estos activos se presentan en la Nota 16. Estos bienes no son jurídicamente propiedad de la Sociedad mientras no se ejerza la opción de compra.

Reconciliación de cambios en propiedades, plantas y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

	Plantas y Equipos, Neto MUS\$	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto MUS\$	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto MUS\$	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto MUS\$	Activos en Leasing MUS\$	Total MUS\$
Saldo neto inicial 01.01.2017	9.920	324	3.866	776	5.596	20.482
Adiciones	831	210	767	407	1.065	3.280
Retiros	(149)	(17)	(76)	(525)	-	(767)
Gasto por depreciación	(1.712)	(121)	(662)	(184)	(1.133)	(3.812)
Otros incrementos (disminución)	162	17	1	95	(54)	221
Total cambios	(868)	89	30	(207)	(122)	(1.078)
Saldo final al 31.12.2017	9.052	413	3.896	569	5.474	19.404
Saldo neto inicial 01.01.2016	4.774	414	4.123	537	6.529	16.377
Adiciones	6.530	64	425	397	97	7.513
Retiros	-	(72)	-	(28)	-	(100)
Gasto por depreciación	(1.384)	(148)	(682)	(154)	(1.004)	(3.372)
Otros incrementos (disminución)	-	66	-	24	(26)	64
Total cambios	5.146	(90)	(257)	239	(933)	4.105
Saldo final al 31.12.2016	9.920	324	3.866	776	5.596	20.482

Las adiciones indicadas en estos cuadros representan el valor de los activos al momento de su adquisición y no necesariamente es el valor pagado por estos en los años respectivos, que es el monto presentado en el estado de flujos de efectivo.

Del total del gasto por depreciación del año, MUS\$3.653 (MUS\$3.234 en 2016) se reconoce en costo de ventas y MUS\$159 (MUS\$138 en 2016) en gastos de administración y ventas.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 14 - Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta

a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad técnicamente tendría que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

El detalle de los impuestos diferidos se indica en el siguiente cuadro:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Impuesto Diferido Activo MUS\$	Impuesto Diferido Pasivo MUS\$	Neto MUS\$	Impuesto Diferido Activo MUS\$	Impuesto Diferido Pasivo MUS\$	Neto MUS\$
Tipos de diferencias temporarias						
Depreciación	-	(3.771)	(3.771)	-	(3.882)	(3.882)
Concesión portuaria	-	(1.031)	(1.031)	-	(1.089)	(1.089)
Provisión de vacaciones	80	-	80	76	-	76
Provisión indemnización por años de servicios	99	-	99	139	-	139
Crédito Ley Arica	2.755	-	2.755	3.751	-	3.751
Canon mínimo neto	1.336	-	1.336	1.235	-	1.235
Leasing neto	-	(788)	(788)	-	(650)	(650)
Otros	-	(686)	(686)	-	(270)	(270)
Total	4.270	(6.276)	(2.006)	5.201	(5.891)	(690)

b) Movimientos en activos (pasivos) netos por impuestos diferidos

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
(Pasivos) activos netos por impuestos diferidos, saldo inicial	(690)	148
Origen y reverso de diferencias temporarias, con impacto en crédito ley Arica	(1.093)	(1071)
Origen y reverso de diferencias temporarias, con impacto en resultado integral (cobertura de flujos de efectivo)	(223)	233
Pasivos por impuestos diferidos, neto, saldo final	<u>(2.006)</u>	<u>(690)</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 14 - Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta (continuación)**c) Impuesto a la renta****i) Gasto por impuestos corrientes a la renta**

A continuación, se presenta el detalle del gasto por impuesto renta en el ejercicio.

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Gasto por impuestos corriente	(1.575)	(2.515)
Total gasto por impuestos corriente, neto	(1.575)	(2.515)
Gastos por impuesto diferido:		
Gasto diferido por impuestos relativos a la creación y reverso de diferencias temporarias	(1.316)	(838)
Total gasto por impuestos diferidos, neto	(1.316)	(838)
Otros abonos a la cuenta (*)	2.891	3.353
Gasto por impuesto a las ganancias	-	-

(*) Otros cargos o abonos a la cuenta corresponden a la compensación del gasto por impuesto renta corriente e impuesto renta generado por impuestos diferidos, que son compensados con los créditos Ley Arica ascendentes al 30% de la inversión en activos fijos y que permite a la Sociedad no pagar impuesto renta en gran parte del período a concesión.

ii) Conciliación tasa efectiva, impuesto renta

El gasto por impuestos se explica a continuación mediante la reconciliación de la tasa de impuesto a las ganancias.

	2017		2016	
	%	MUS\$	%	MUS\$
Ganancia del ejercicio		5.747		8.405
Total gasto por impuesto a la renta		2.891		3.353
Utilidad antes de impuesto a la renta		8.638		11.758
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto				-
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	25,5	(2.203)	24,0	(2.822)
Disminución por ajuste Ley Arica	33,5	2.891	28,5	3.353
Otro incremento por impuestos legales	8,0	(688)	4,5	(531)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	0,0	-	0,0	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 15 - Otros Activos y Pasivos no Financieros no Corrientes

a) Activos no financieros

El saldo de activos no financieros no corrientes se detalla en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Crédito Ley Arica (*)	10.203	11.424
Aporte seguro cesantía empleador	611	491
Total otros activos no financieros, no corrientes	<u>10.814</u>	<u>11.915</u>

- (*) El crédito Ley Arica corresponde a un crédito a la inversión efectuada en la Región de Arica y Parinacota, ascendente a un 30% del valor de la inversión. Dichas inversiones podrán acogerse a este crédito hasta el año 2025, y los remanentes de crédito (salos o sobrantes) que resulten de la imputación del crédito al impuesto de primera categoría, podrán deducirse del mismo tributo que deba declararse en los ejercicios siguientes, hasta el 31 de diciembre del año 2045.

b) Pasivos no financieros

La composición del saldo de los pasivos no financieros no corriente se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Ingreso diferido crédito Ley Arica (1)	8.197	10.734
Ingresos diferido compensación almacenamiento por parte del Fisco (2)	12.061	12.606
Total pasivos no financieros no corriente	<u>20.258</u>	<u>23.340</u>

- (1) Los ingresos diferidos por crédito Ley Arica se originan al momento del reconocimiento del 30% de crédito por las inversiones realizadas en propiedades, plantas y equipos, adquiridas o construidas en la Región de Arica y Parinacota, su disminución se produce al momento de imputar el gasto por impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto imputado a impuesto renta e impuestos diferidos asciende a MUS\$ 2.891 y MUS\$ 3.353, respectivamente.
- (2) Los ingresos diferidos por la compensación almacenamiento por parte del Fisco corresponde al reconocimiento de los ingresos por devengar, los cuales se encuentran garantizados por el Estado de Chile en el contrato de concesión, para compensar el almacenamiento liberado a la carga boliviana, en las dependencias del Puerto de Arica, de acuerdo al tratado del año 1904, como contrapartida en el activo existe un activo financiero reconocido por este mismo concepto (ver Nota 6). La porción corriente se presenta en el rubro "otros pasivos no financieros corrientes" (ver Nota 10).

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros

La siguiente es la composición de los pasivos financieros corriente por los ejercicios que se indican a continuación:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Obligaciones con Banco (a)	4.874	15.929	20.803	9.329	11.994	21.323
Canon mínimo de arrendamiento (b)	332	12.233	12.565	301	12.565	12.866
Derivados financieros (c)	-	-	-	280	561	841
Total otros pasivos financieros	5.206	28.162	33.368	9.910	25.120	35.030

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

El detalle de cada una de las partidas que componen los otros pasivos financieros, es el siguiente:

a) Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2017

Moneda Índice de Reajuste	Banco	Fecha Cierre Período Actual					Total	Tasa de Interés Anual Promedio %
		Menos de 1 Año	Más de 1 Hasta 2	Más de 2 Hasta 3	Más de 3 Hasta 5	Más de 5 Hasta 10		
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
Dólares	BCI	2.096	2.096	2.096	4.125	6.187	16.534	3,85
Dólares	BCI	1.083	632	-	-	-	1.715	2,55
Dólares	Leasing BCI	1.324	317	-	-	-	1.641	3,36
Dólares	Leasing HP	224	200	181	21	-	626	6,20
UF	Leasing Tattersal	122	107	26	-	-	255	7,76
UF	Leasing Salfa	25	7	-	-	-	32	10,87
Total		4.874	3.326	2.270	4.146	6.187	20.803	

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

El detalle de cada una de las partidas que componen los otros pasivos financieros, es el siguiente: (continuación)

a) Obligaciones con instituciones financieras(continuación)

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras se muestra a continuación: (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

Moneda Índice de Reajuste	Banco	Fecha Cierre Período Actual					Total	Tasa de Interés Anual Promedio %
		Menos de 1 Año	Más de 1 Hasta 2	Más de 2 Hasta 3	Más de 3 Hasta 5	Más de 5 Hasta 10		
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
Dólares	BCI	5.464	4.286	4.286	-	-	14.036	5,89
Dólares	BCI	1.269	-	-	-	-	1.269	5,45
Dólares	BCI	1.083	1.083	632	-	-	2.798	2,55
Dólares	Leasing BCI	1.286	1.328	320	-	-	2.934	3,36
Dólares	Leasing HP	192	34	-	-	-	226	6,20
UF	Leasing Relsa	15	-	-	-	-	15	10,87
UF	Leasing Tattersal	7	7	-	-	-	14	7,76
UF	Leasing Salfa	13	12	6	-	-	31	20,88
Total		9.329	6.750	5.244	-	-	21.323	

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

a) Obligaciones con bancos instituciones financieras (continuación)

Todos los préstamos que actualmente posee Terminal Puerto Arica S.A. y devengan intereses están conformados por préstamos bancarios obtenidos con Banco de Crédito e Inversiones (BCI).

Las principales condiciones de los préstamos bancarios se detallan a continuación:

Institución Financiera	RUT	Tasa de Interés	Fecha de Vencimiento	Nota
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	3,85% fija	15.12.2025	(a)
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	3,36% promedio	05.08.2019	(b)

Contrato de crédito a largo plazo

Con el objeto preciso de garantizar el cumplimiento íntegro, efectivo y oportuno de todas y cada una de las obligaciones que TPA S.A. mantiene con el Banco de Crédito e Inversiones en virtud del contrato de crédito a 8 años plazo, contratado el 12 de diciembre de 2017, los accionistas han constituido los siguientes covenants que avalan las obligaciones contraídas por TPA S.A.:

Covenant Endeudamiento

(Deuda Financiera – Efectivo y equivalente al efectivo) / EBITDA: $< = 3,5$ veces

Al 31 de diciembre de 2017 este es de 1,71 veces

Covenant gastos Financieros

EBITDA/Gastos financieros: $= > 4$ veces

Al 31 de diciembre de 2017 este es de 5,69 veces.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Canon mínimo de arrendamiento

El canon mínimo de arrendamiento por pagar, corresponde al valor actual de los cánones mínimos a pagar a la Empresa Portuaria Arica (EPA), durante el período de concesión de 30 años, descontados a una tasa estimada de interés de 9,46% anual.

Los pagos a realizar en los próximos años y hasta el término de la concesión, son los siguientes:

MUS\$	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Pagos Mínimos Futuros de Arrendamiento	Interés	Valor Actual de Pagos Mínimos Futuros de Arrendamiento	Pagos Mínimos Futuros de Arrendamiento	Interés	Valor Actual de Pagos Mínimos Futuros de Arrendamiento
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Menos de un año	1.460	(1.128)	332	1.454	(1.153)	301
Entre uno y cinco años	5.846	(4.184)	1.662	7.306	(5.312)	1.994
Más de cinco años	17.520	(6.949)	10.571	17.520	(6.949)	10.571
Total canon mínimo de arrendamiento	24.826	(12.261)	12.565	26.280	(13.414)	12.866

c) Derivados financieros

El siguiente cuadro muestra el valor razonable de los instrumentos financieros derivados designados como cobertura.

Corrientes	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Swaps de moneda y de tasa de interés (1)	-	280
Total corrientes	-	280
No corrientes		
Swaps de moneda y de tasa de interés	-	561
Total no corrientes	-	561
Total	-	841

- (1) Durante el ejercicio 2017 la Compañía liquidó todos sus contratos de derivados. Al 31 de diciembre de 2016, presenta en este rubro los derivados que posee TPA para la cobertura contra riesgos de tasa de interés y que cumplan con los criterios de contabilidad de cobertura. Para comprobar el cumplimiento de estos requisitos, la eficacia de las coberturas ha sido verificada y confirmada, por lo tanto, la reserva de cobertura (ver Nota 19.b) ha sido reconocida en el patrimonio.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)**c) Derivados financieros (continuación)**

En el cuadro siguiente se presentan las características de los derivados existentes, mostrando la relación del valor razonable en la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2017 la Sociedad no tiene derivados vigentes en sus estados financieros.

Pasivos de cobertura al 31 de diciembre de 2016, no corriente:

Banco	RUT	Derivado	Partida Cubierta Histórica MUS\$	Fecha Acuerdo	Fecha Expiración	Moneda	Monto MUS\$	Valor Razonable (Nota 19b) MUS\$
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de tasa	13.000	15.01.2008	16.12.2019	USD	12.858	628
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de tasa	8.000	29.12.2009	15.12.2017	USD	1.143	19
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de tasa	6.000	10.10.2015	10.04.2017	USD	500	150
Total (cobertura efectiva)								797

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

La composición del saldo cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Acreedores comerciales	1.270	1.600
Canon variable concesión por pagar	838	729
Provisión dividendo mínimo	1.724	2.521
Otras cuentas por pagar	744	1.003
Total	<u>4.576</u>	<u>5.853</u>

La composición de otras cuentas por pagar se detalla en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Retenciones (impuestos a trabajadores e imposiciones)	602	898
Otros	142	105
Total	<u>744</u>	<u>1.003</u>

Nota 18 - Beneficios a los Empleados y Gastos del Personal

a) Beneficios a los empleados corrientes y no corrientes

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Provisión vacaciones	295	-	295	298	-	298
Provisión Indemnización años de servicio	-	432	432	-	503	503
Total	<u>295</u>	<u>432</u>	<u>727</u>	<u>298</u>	<u>503</u>	<u>801</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 - Beneficios a los Empleados y Gastos del Personal (continuación)

- b) El movimiento de la provisión de vacaciones se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	298
Aumentos	116
Usos	(119)
Total	<u>295</u>
	2016 MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	243
Aumentos	136
Usos	(81)
Total	<u>298</u>

La Sociedad ha constituido obligación por beneficios al personal por el feriado legal (vacaciones) sobre base devengada.

- c) Beneficios de indemnización por años de servicios del personal

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la obligación de TPA S.A. con sus empleados, por este concepto se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

Un actuario independiente realizó el modelo utilizado para la evaluación actuarial. La obligación está constituida por la indemnización por años de servicios que será cancelada a todos los empleados que pertenecen a la Sociedad al final de la concesión.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 - Beneficios a los Empleados y Gastos del Personal (continuación)

d) Beneficios a los empleados no corrientes

La valoración actuarial se basa en los siguientes porcentajes:

	2017	2016
Tasa de descuento	4,59%	5,27%
Tasa de rotación retiro voluntario	6,98%	3,66%
Tasa de rotación necesidades de empresa	8,73%	6,53%
Incremento salarial	2,2%	3,07%
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2009
Edad jubilación hombre	65	65
Edad jubilación mujeres	<u>60</u>	<u>60</u>

Cambios en la obligación por pagar al personal correspondiente a indemnización por años de servicio se indica en el siguiente cuadro:

Valor Presente Obligación**2017
MUS\$**

Saldo inicial al 1 de enero	503
Aumentos	200
Usos	<u>(271)</u>
Total valor presente obligación al 31 de diciembre	<u><u>432</u></u>

Valor Presente Obligación**2016
MUS\$**

Saldo inicial al 1 de enero	621
Aumentos	14
Usos	<u>(132)</u>
Total valor presente obligación al 31 de diciembre	<u><u>503</u></u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 18 - Beneficios a los Empleados y Gastos del Personal (continuación)**e) Gastos del personal**

El detalle de los gastos del personal se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Participación en utilidades y bonos		
Participación en utilidades y bonos	1.111	987
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	8.093	7.441
Otros gastos de personal	839	808
Total gastos del personal	<u>10.043</u>	<u>9.236</u>

Nota 19 - Patrimonio y Reservas**a) Capital suscrito, pagado y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social autorizado es de 10.000 acciones. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas. Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado asciende a MUS\$5.000 (MUS\$5.000 en 2016).

Número de acciones

Serie	Nro. Acciones Suscritas	Nro. Acciones Pagadas	Nro. Acciones con Derecho a Voto
Unica	10.000	10.000	10.000

Estas acciones no tienen valor nominal y la Sociedad no posee acciones propias en cartera.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 19 - Patrimonio y Reservas (continuación)**b) Reservas****Reservas de cobertura**

La reserva está compuesta de la porción efectiva del efecto acumulativo neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura de flujo de caja relacionados con transacciones cubiertas que aún no ocurren (un detalle de los instrumentos de cobertura se muestra en la Nota 16c), y las pérdidas y/o ganancias actuariales.

El movimiento de reservas es el siguiente:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Saldo inicial al 01 de enero	(797)	(1.766)
Aumentos (disminución) por derivados de cobertura	797	969
Ganancias Actuariales	78	-
Total reservas al 31 de diciembre	<u>78</u>	<u>(797)</u>

c) Ganancias acumuladas

El movimiento de resultados retenidos es el siguiente:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Saldo Inicial al 01 de enero	42.126	36.242
Reverso provisión dividendos mínimos obligatorios	2.521	2.555
Pago de dividendos definitivos	(2.521)	(2.555)
Provisión dividendo mínimo obligatorio	(1.724)	(2.521)
Ganancia del ejercicio	5.747	8.405
Total ganancias acumuladas al 31 de diciembre	<u>46.149</u>	<u>42.126</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 19 - Patrimonio y Reservas (continuación)

d) Dividendos

De acuerdo a los estatutos, la Sociedad distribuye, a lo menos, el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, salvo que la unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto acordara algo diferente. Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2017 se ha determinado una provisión equivalente al 30% de la utilidad de ejercicio por un monto ascendente a MUS\$1.724 (MUS\$2.521 en 2016).

Los siguientes dividendos, con cargo a ganancias acumuladas, fueron determinados y pagados durante el año:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Dividendo determinado	2.521	2.555
Dividendos Pagados (*)	<u>2.426</u>	<u>2.459</u>

(*) Diferencia entre dividendos determinados y pagados se debe a la retención del impuesto único realizado al accionista extranjero Ransa Comercial S.A.

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 10 de abril de 2017, de acuerdo a los estatutos sociales y a lo dispuesto en el Artículo N°79 de la Ley de S.A., acordó por unanimidad repartir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2016, el equivalente al 30% de las utilidades líquidas del ejercicio por un monto ascendente a MUS\$2.555 el que fue cancelado en el mes de mayo de 2017.

Accionistas	RUT	Dividendo Determinado MUS\$	Impto. Unico MUS\$	Dividendo pagado MUS\$
Inversiones Neltume Limitada	76.237.330-0	883	-	883
Grupo Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	630	-	630
Ransa Comercial S.A.	59.107.820-8	504	(95)	409
Saam Puertos S.A.	76.002.201-2	378	-	378
Inversiones y Construcciones Belfi Limitada	96.598.430-5	126	-	126
Total Dividendos pagados en mayo de 2017		2.521	(95)	2.426

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 19 - Patrimonio y Reservas (continuación)

d) Dividendos (continuación)

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 11 de abril de 2016, de acuerdo a los estatutos sociales y a lo dispuesto en el Artículo N°79 de la Ley de S.A., acordó por unanimidad repartir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, el equivalente al 30% de las utilidades líquidas del ejercicio por un monto ascendente a MUS\$2.521 el que fue cancelado en el mes de mayo de 2016.

Accionistas	RUT	Dividendo Determinado MUS\$	Impto. Unico MUS\$	Dividendo Pagado MUS\$
Inversiones Neltume Limitada	76.237.330-0	894	-	894
Grupo Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	639	-	639
Ransa Comercial S.A.	59.107.820-8	511	(96)	415
Saam Puertos S.A.	76.002.201-2	383	-	383
Inversiones y Construcciones Belfi Limitada	96.598.430-5	128	-	128
Total Dividendos pagados en mayo de 2016		2.555	(96)	2.459

Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias

El detalle de los ingresos ordinarios se indica en el siguiente cuadro:

Ingresos Ordinarios	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Uso de muelle	10.530	10.483
Transferencias	24.832	23.708
Almacenaje	1.753	2.039
Servicios de patio	12.027	12.321
Servicios varios	2.172	2.411
Total ingresos ordinarios	51.314	50.962

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 21 - Costos de Ventas

El detalle de los costos de venta se indica en el siguiente cuadro:

Costos de Venta	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Costos directos	17.571	17.020
Costos fijos	10.654	9.673
Costos concesión	3.026	3.008
Depreciación operativa (Nota 13)	3.653	3.234
Amortización intangibles (Nota 12)	3.127	3.124
Total costos de venta	<u>38.031</u>	<u>36.059</u>

Los costos de explotación corresponden a desembolsos relacionados directamente con la prestación de “servicios de operaciones portuarias” derivados de la explotación del frente de atraque N°1 del Puerto de Arica.

Nota 22 - Ingresos Financieros

El detalle de ingresos financieros se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Intereses activo financiero (compensación Almacenaje Fisco)	475	494
Otros Ingresos	35	49
Total ingresos financieros	<u>510</u>	<u>543</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 23 - Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración se indica en el siguiente cuadro:

Gastos de Administración	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Gastos en remuneraciones del personal	3.135	2.759
Gastos de asesorías administrativas	229	235
Gastos de comunicación e información	58	57
Gastos de viajes	46	51
Gastos del Directorio	50	55
Gastos de arriendo de oficina	40	30
Gastos de servicios básicos	50	45
Gastos de mercadotecnia	262	309
Provisión diferencia de precio Administradora de servicios portuarios de Bolivia (ASPB) (1)	653	269
Otros gastos de administración	619	570
Subtotal	<u>5.142</u>	<u>4.380</u>
Depreciación & Amortización de Intangibles Administrativos		
Depreciación bienes administrativos (Nota 13)	159	138
Programas informáticos administrativos (Nota 12)	328	260
Total gastos de administración	<u>5.629</u>	<u>4.778</u>

- (1) Tal como se indica en Nota 7 de los presentes estados financieros, a partir del año 2016 se efectuó un cambio de tarifa a la Administradora de Servicios Portuarios de Bolivia (ASPB), el cual se encuentra pendiente de pago y que Terminal Puerto Arica S.A. ha provisionado al cierre de cada ejercicio.

Nota 24 - Costos Financieros

El detalle de los costos financieros se indica en el siguiente cuadro:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Gastos intereses obligaciones bancarias	1.349	1.308
Gastos intereses pasivo financiero canon mínimo	<u>1.153</u>	<u>1.167</u>
Costos financieros	<u>2.502</u>	<u>2.475</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 25 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia

Terminal Puerto Arica S.A. ha definido, para estos efectos, considerar personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, incluyendo a sus Directores.

Terminal Puerto Arica S.A. es administrado por un Directorio compuesto por 5 miembros, los cuales permanecen por un período de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

a) Cuentas por cobrar y pagar y otras transacciones con el personal clave

No existen saldos pendientes por cuentas por cobrar y pagar u otras transacciones entre la Sociedad y sus Directores y Gerencia.

b) Retribución del personal clave

En conformidad a lo establecido en el Artículo N°33 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, la remuneración del Directorio es fijada anualmente en la Junta General Ordinaria de Accionistas de Terminal Puerto Arica S.A.

La remuneración del Directorio de Terminal Puerto Arica S.A. corresponde a UF14 en carácter de dieta por asistencia a cada sesión, la remuneración del Presidente del Directorio es el doble de la que corresponde a un Director, es decir, UF28 por asistencia a cada sesión.

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio por el ejercicio 2017 y2016:

Nombre del Director	Cargo	Período de Desempeño	Dietas 2017 MUS\$	Dietas 2016 MUS\$
Álvaro Brunet Lachaise	Presidente	Enero a diciembre	13	12
Pablo Ihnen de la Fuente	Director	Enero a diciembre	6	6
Jan Vermeij Chamy	Director	Enero a diciembre	2	3
Juan Bilbao García	Director	Enero a diciembre	5	4
Emilio Fantozzi Temple	Director suplente	Enero a diciembre	1	1
Andrés Schultz Montalbetti	Director suplente	Enero a diciembre	1	-
Rodrigo Faura Soletic	Director suplente	Enero a diciembre	-	2
Yurik Díaz Reyes	Director suplente	Enero a diciembre	-	2
Hernán Gómez Cisternas	Director suplente	Enero a diciembre	5	1
Total			33	31

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 25 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia (continuación)

c) Garantías constituidas por la Sociedad a favor del personal clave

No existen garantías constituidas por la Sociedad a favor de los Directores.

d) Retribución personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones pagadas al personal clave de la Gerencia, conformada por 5 gerentes, ascienden a MUS\$932 y MUS\$767 al 31 de diciembre 2017 y 2016, respectivamente, estas remuneraciones incluyen los salarios, otros beneficios y un plan de Incentivo.

e) Planes de incentivo al personal clave de la Gerencia

En cuanto a los incentivos, los gerentes de la Sociedad tienen derecho únicamente a un bono por la gestión realizada durante el ejercicio. Dicho bono es decidido por el Directorio tras evaluar la gestión del año y su monto se determina en función de la remuneración de cada ejecutivo.

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios

Tal como se menciona en Nota 1, los presentes estados financieros contienen acuerdos de concesión registrados en TPA S.A.

Concedente

Empresa Portuaria Arica (EPA)

Concesionario

Terminal Puerto Arica S.A. (TPA S.A.)

- a) De acuerdo a los términos de las bases de licitación, el contrato de concesión del frente de atraque N°1 del Puerto de Arica, que tiene una vigencia de 30 años, se firmó con Empresa Portuaria Arica el 20 de septiembre de 2004.
- b) EPA, por medio de este contrato de concesión otorga al Concesionario un derecho exclusivo para desarrollar, mantener y explotar el frente de atraque N°1 del Puerto de Arica, incluyendo el derecho a cobrar a los usuarios tarifas básicas por servicios básicos, y tarifas especiales por servicios especiales prestados en el frente de atraque.
- c) Los servicios prestados en virtud del contrato de concesión son servicios de muellaje a la carga y nave, estiba y desestiba, consolidación y desconsolidación de carga, almacenaje y servicios derivados del almacenaje y otros servicios complementarios al terminal, cuyas tarifas máximas fijadas en dólares, son públicas y no discriminatorias.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

- d) De acuerdo a lo estipulado en el contrato de concesión, TPA percibirá una compensación por el almacenaje liberado de carga boliviana, la cual será efectuada directamente por el Fisco de Chile para cumplir los plazos y condiciones de dicho almacenaje e independientemente de la cantidad de carga que deba almacenar. El Fisco efectuará el pago de esta compensación anual al Concesionario mientras dure la concesión.

Para el primer año de concesión la compensación será de un millón de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$1.000.000). Para el segundo año y siguientes, el monto de la compensación por almacenaje boliviano liberado se determinará tomando como base el monto correspondiente al año anterior más la variación experimentada durante ese ejercicio por el USPPI, de acuerdo a lo establecido en el convenio suscrito con el Fisco de Chile.

- e) El contrato de concesión ha obligado a la Sociedad a pagar a la Empresa Portuaria Arica, los siguientes conceptos:
- i) En el año 2004 por concepto de pago ofrecido MUS\$3.200 y pago estipulado MUS\$1.500.
 - ii) En el año 2005 por concepto de pago estipulado una cuota por el equivalente de MUS\$1.000.
 - iii) Dentro de los primeros cinco días de inicio de los años contractuales tercero, cuarto y quinto, una cuota por el equivalente en pesos a MUS\$ 500 cada una de ellas. Las cuotas señaladas fueron reajustadas de conformidad al Índice de Precios al Productor de Estados Unidos de América para mercancías terminadas, que no se ajusta estacionalmente (USPPI - "United States Producer Price Index for Finished Goods, Not Seasonal y Adjusted"), publicado mensualmente por el "Bureau of Labor Statistics" de los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2017 se encontraban íntegramente canceladas las cuotas antes descritas.
 - iv) Un canon anual, que corresponderá al monto máximo que resulte de comparar: la cantidad de MUS\$1.300 multiplicado por el USPPI, referido en el punto anterior; y el canon variable anual determinado a base de la carga transferida multiplicado por el USPPI mencionado.
 - v) Se deben constituir una serie de garantías para el fiel cumplimiento de las obras señaladas en número siguiente (las cuales se encuentran mencionadas en Nota 28 "Activos y pasivos contingentes").

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

- e) El contrato de concesión ha obligado a la Sociedad a pagar a la Empresa Portuaria Arica, los siguientes conceptos: (continuación)
- vi) Adicionalmente son obligaciones esenciales del contrato de concesión las siguientes:
- Obligaciones de mantenimiento que implican que TPA S.A. deberá conservar, mantener y reparar el frente de atraque, así como el molo de abrigo y los activos que formen parte del frente de atraque y de los aportes de infraestructura, de acuerdo con los estándares internacionales de la industria para asegurar su operación normal y la prestación continua de los servicios a los usuarios.
 - TPA S.A. mantendrá a su propio costo y en todo momento, en sociedades financieramente sólidas y responsables, seguros que resguarden de todo riesgo la infraestructura preexistente, las obras obligatorias mencionadas en la letra c), los aportes de infraestructura voluntarios que eventualmente se desarrollen y en general todos los riesgos a los que están expuestos los activos constituyentes del frente de atraque N°1 del Puerto de Arica de la Empresa Portuaria Arica.
 - La Sociedad de acuerdo a lo estipulado en el contrato de concesión deberá desarrollar como obras obligatorias la construcción y habilitación de:
 - Habilitación e instalación de terminal de embarque de gráneles minerales
 - Habilitación de nuevo sitio de atraque
 - Reparación de molo de abrigo.
- f) En julio 2007, Empresa Portuaria Arica y Terminal Puerto Arica acordaron modificar el contrato de concesión del frente de atraque N°1 del Puerto de Arica, de fecha 20 de septiembre de 2004, a fin de sustituir el proyecto de obra obligatoria denominado "Habilitación de nuevo sitio de atraque", acordando asimismo, la consecuente modificación de determinados aspectos de la concesión, en el siguiente sentido:
- i) Sustituir el proyecto de nuevo sitio de atraque en los sitios tres o cuatro, cinco y seis, por un sitio de atraque en modalidad de muelle de penetración en la poza de abrigo - Finger Pier - a partir del actual sitio dos.
 - ii) Modificar el plazo del contrato de concesión a treinta años contractuales, mediante la prórroga en diez años contractuales adicionales, manteniendo su continuidad y sin suspensiones ni interrupciones de ninguna especie.
 - iii) Aplazar los trabajos de profundización del nuevo sitio de atraque hasta el séptimo año contractual como máximo. A la fecha, el nuevo sitio de atraque se encuentra operativo al 100% con un dragado de 12,5 mts. de profundidad.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

- f) En julio 2007, Empresa Portuaria Arica y Terminal Puerto Arica acordaron modificar el contrato de concesión del frente de atraque N°1 del Puerto de Arica, de fecha 20 de septiembre de 2004, a fin de sustituir el proyecto de obra obligatoria denominado "Habilitación de nuevo sitio de atraque", acordando asimismo, la consecuente modificación de determinados aspectos de la concesión, en el siguiente sentido: (continuación)
- iv) Extender el plazo para la habilitación del nuevo sitio de atraque en siete meses como máximo, dichas obras fueron terminadas en mayo 2009, quedando pendiente el dragado, el cual fue concluido en octubre de 2011.
 - v) La fijación de un canon adicional a partir del vigésimo primer año contractual de la concesión, el que se determinará en base a determinados límites de volúmenes de carga transferida.
 - vi) La inclusión de una cláusula de término anticipado del contrato a partir del 21° año contractual, a solicitud del Concesionario y previo pago de un monto igual al 5% del canon pagado en el año contractual anterior, por cada año que reste por enterar para los 30 años del contrato.
- g) En la fecha de término, el Concesionario deberá presentar a EPA, tanto el frente de atraque como todos los aportes de infraestructura, en buenas condiciones de funcionamiento, exceptuando el desgaste por el uso normal que les afecte, libre de todo personal, equipos, materiales, piezas, repuestos, materiales de residuos, desechos, basura e instalaciones temporales, que no consistan en activos incluidos.

A la fecha de término, todos los derechos, obligaciones y atribuciones otorgados por el presente Contrato al Concesionario, terminarán en forma automática; entendiéndose, sin embargo, que TPA S.A. mantendrá todas las responsabilidades, y tendrá derecho a recibir y a retener todos los ingresos netos, que surjan de la operación del frente de atraque antes de la fecha de término.

A la fecha de término, el frente de atraque, todos los activos (distintos de los activos excluidos), cuentas y derechos que posee o controla el Concesionario, que son necesarios o útiles para la operación continua del frente de atraque o prestación de los servicios, incluyendo, sin limitación, todos los datos, estudios, informes, inspecciones, gráficos, mapas, registros, representaciones gráficas y otro tipo de información escrita o electrónica y todos los materiales, equipamiento, herramientas y provisiones proporcionadas por el Concesionario que son compradas o adquiridas o producidas por el Concesionario para el desarrollo, mantención y explotación del frente de atraque, serán transferidas inmediatamente a EPA, libre de gravámenes, excluyendo los gravámenes de menor importancia que surjan del curso ordinario del negocio, cuya existencia, ya sea individual o en conjunto, no afecte el uso y operación de la propiedad objeto de éste, en concordancia con prácticas pasadas.

Adicionalmente, TPA S.A. a la fecha de término deberá entregar a EPA una lista de aportes de infraestructura y bienes muebles que constituyen obras voluntarias del Concesionario y que deben ser traspasadas a EPA, el valor residual reembolsable por dichos activos será determinado en base al valor neto de los activos a la fecha de término o el valor justo de mercado, el menor de los dos.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

- h) Con respecto a las obras obligatorias estipuladas en el punto (vi) a la fecha de término deberán ser traspasadas a EPA a un valor residual de "0".

Las obligaciones que nacen del contrato de concesión se encuentran cumplidas en todos sus aspectos al cierre del ejercicio 2017.

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero

Está establecido por Terminal Puerto Arica S.A., que todos los riesgos financieros derivados que se suscriban, estarán destinados a mitigar la exposición a los riesgos propios del mercado y a la industria que la ópera, entre estos riesgos podemos encontrar: de mercado, financieros, operacionales y de control interno. TPA S.A. busca identificar y administrar de mejor manera dichos riesgos con el objeto de disminuir un potencial efecto adverso para la Empresa.

El Directorio de TPA S.A. es quien entrega los lineamientos centrales bajo el cual se desenvuelve la Administración del riesgo, los que son implementados y llevados a cabo por la Gerencia General de TPA S.A. a través de sus distintas unidades de negocio.

a) Riesgo de mercado

Los principales clientes de TPA S.A. son exportadores e importadores bolivianos, por lo cual la demanda de servicios portuarios estará muy ligada al nivel de crecimiento y desarrollo de Bolivia y en específico de su comercio internacional. A diciembre de 2017, la participación del mercado boliviano representa un 79,4% de las toneladas transferidas en el terminal.

b) Riesgo financiero

TPA S.A. ha establecido políticas de Administración de riesgos con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Empresa y establecer controles adecuados. Para monitorear los riesgos y dar cumplimiento a este objetivo, se revisan regularmente las políticas y los sistemas de Administración de riesgo con el fin de determinar la existencia de cambios o desviaciones en las condiciones de mercado y en las actividades de la Empresa.

Los riesgos financieros en los cuales se ve expuesto TPA S.A. son:

Riesgo en el mercado financiero (tipo de cambio - tasa interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

i) Riesgo en el mercado financiero: Tipo de cambio - Tasa de interés

i.1) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad se puede enfrentar a variaciones del tipo de cambio de dos maneras, la primera de ellas, es la diferencia de cambio originada por eventuales descálces contables entre activos y pasivos del estado de situación financiera denominados en una moneda distinta a la moneda funcional, la segunda forma en que se afectan las variaciones del tipo de cambio sobre los ingresos y costos que se encuentran denominados en una moneda distinta a la funcional.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo en el mercado financiero: tipo de cambio - tasa de interés (continuación)

i.1) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

TPA S.A. ha establecido como política, cubrir sus flujos de los riesgos asociados al tipo de cambio, utilizando principalmente el calce natural de monedas, coberturas de flujos alternativos y, si se estima necesario, cubrir el valor contable de sus partidas con instrumentos financieros o derivados.

Las ventas de TPA S.A. se encuentran fijadas 100% en moneda funcional (dólar estadounidense), con lo cual el riesgo de tipo de cambio en los ingresos de la Sociedad, se encuentran totalmente cubiertos.

Del total de costos y gastos que posee TPA S.A., aproximadamente el 48% corresponden a moneda pesos, por lo tanto, está expuesto a la variación de tipo de cambio, implicando mayor o menor resultado, dependiendo de la tendencia del tipo de cambio.

La posición de activos y pasivos en monedas funcional y extranjera es la siguiente:

Posición monetaria

Activos		2017 MUS\$	2016 MUS\$
Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Pesos	924	741
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	8.051	2.128
Otros activos financieros, corrientes	Dólares	545	525
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, ctes	Pesos	1.520	2.003
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, ctes.	Dólares	3.750	5.328
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, ctes.	Pesos	366	403
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, ctes.	Dólares	1.690	2.193
Inventarios	Dólares	875	846
Otros activos no financieros, corrientes	Pesos	99	40
Otros activos no financieros, corrientes	Dólares	293	768
Activos por impuestos, corrientes	Pesos	2.732	1.927
Activos por impuestos, corrientes	Dólares	(41)	(39)
Total activos corrientes		20.806	16.863

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)**b) Riesgo financiero (continuación)****i) Riesgo en el mercado financiero: tipo de cambio - tasa de interés (continuación)****i.1) Riesgo de tipo de cambio (continuación)**

Activos		2017	2016
		MUS\$	MUS\$
No corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	Dólares	12.061	12.606
Derechos por cobrar, no corrientes	Pesos	127	195
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Dólares	52.263	53.012
Propiedades, plantas y equipos	Dólares	19.404	20.482
Otros activos no financieros, no corrientes	Pesos	611	491
Otros activos no financieros, no corrientes	Dólares	10.203	11.424
Total activos no corrientes		94.669	98.210
Total activos protegidos de la variación del TC (dólar)		109.096	109.273
Total activos expuestos a la variación del TC (pesos)		6.379	5.800
Total activos		115.475	115.073
Pasivos		2017	2016
		MUS\$	MUS\$
Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	Pesos	147	35
Otros pasivos financieros corrientes	Dólares	5.059	9.875
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos	3.481	2.352
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares	1.095	980
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Pesos	1.925	2.159
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	835	341
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Dólares	295	298
Otros pasivos no financieros corrientes	Pesos	8	4
Otros pasivos no financieros corrientes	Dólares	545	3.047
Total pasivos corrientes		13.390	19.091

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo en el mercado financiero: tipo de cambio - tasa de interés (continuación)

i.1) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Pasivos		2017 MUS\$	2016 MUS\$
No corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	Pesos	140	25
Otros pasivos financieros no corrientes	Dólares	28.022	25.095
Otros pasivos no financieros no corrientes	Dólares	432	23.340
Pasivos por impuesto diferidos	Dólares	2.006	690
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	Pesos	20.258	503
Total pasivos no corrientes		50.858	49.653
Patrimonio	Dólares	51.226	46.329
Total pasivos protegidos de la variación del TC (dólar)		109.342	109.995
Total pasivos expuestos a la variación del TC (pesos)		6.133	5.078
Total pasivos		115.475	115.073

- Análisis de sensibilidad moneda

TPA tiene una exposición contable activa en relación a monedas distintas del dólar de Estados Unidos de Norteamérica, por un monto de MUS\$592 y MUS\$723 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. Si el conjunto de tipos de cambio (mayoritariamente pesos chilenos) se apreciara o depreciara en un 10% y los otros elementos permanecen constantes, se estima que el efecto sobre las ganancias (pérdidas) de la Sociedad sería, después de impuesto de MUS\$(53,80) y MUS\$65,76, respectivamente (mismo efecto en patrimonio).

i.2) Riesgo de tasa de interés

Los flujos futuros de los activos y pasivos de la Empresa se verán afectados por las variaciones de tipo de interés, referenciados a un tipo de interés variable.

El riesgo de variación de tipo de interés se hace significativo en lo concerniente al financiamiento de la Empresa, por lo tanto, el objetivo de la Administración del riesgo de tasa de interés es minimizar la volatilidad de dichos flujos, aumentando el grado de certeza de los pagos futuros.

Como medida de cobertura natural para el riesgo de la tasa de interés, TPA S.A. procura en la medida de lo posible, de obtener financiamiento a una tasa fija. De lo contrario, la política para la Administración de este riesgo, se hará a través de la contratación de derivados que mitiguen dichos riesgos.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

i) Riesgo en el mercado financiero: tipo de cambio - tasa de interés (continuación)

i.2) Riesgo de tasa de interés (continuación)

Para su gestión, en 2016, la Compañía contrato derivados Swap de tasa de interés, en los cuales se acordó intercambiar, en ejercicios futuros la diferencia entre los montos de tasa de interés fija y variable, calculando en referencia a un monto de capital acordado.

TPA S.A. actualmente no posee derivados Swap de tasa de interés, dado que los créditos vigentes al 31 de diciembre de 2017, se encuentran con tasa fija.

ii) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito viene dado por la contrapartida de un contrato, el cual no de cumplimiento a su obligación principal de pagar por los servicios contratados, lo que traería como consecuencia para TPA S.A. la imposibilidad de recaudar sus cuentas por cobrar a una fecha determinada, ocasionando una pérdida económica para la Empresa.

Como medida de resguardo a la exposición de este riesgo, se hace un constante y proactivo monitoreo a las cobranzas a clientes, como a su vez una revisión y evaluación a las políticas de crédito, se solicitan garantías efectivas para aquellos clientes de mayor riesgo crediticio y la solicitud de pago al contado de los servicios para aquellos que no entregan garantías crediticias.

iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la incapacidad de la Empresa, a una fecha determinada, de poder cumplir con sus obligaciones financieras a consecuencias de la falta de fondos o capital.

Para asegurar la liquidez de la Empresa, la Administración de los flujos de caja se realiza bajo parámetros conservadores. Las políticas establecidas buscan como objetivo resguardar y asegurar que la Empresa cuente con el capital de trabajo adecuado para el oportuno cumplimiento de los compromisos asumidos.

Como parte de la gestión, se construyen flujos diarios y proyectados de forma semanal y mensual, teniendo como base, datos reales que permiten detectar con antelación posibles desviaciones y problemas de liquidez.

A su vez, para visualización del equilibrio financiero a largo plazo, se construye un flujo de caja para todo el período de la concesión bajo criterios conservadores en la proyección del crecimiento de las cargas movilizadas y las variables macroeconómicas.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

c) Riesgos operacionales

i) Riesgos operacionales y de activo fijos

El objetivo de TPA S.A. es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de TPA S.A. con la efectividad general de costos.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Administración superior dentro de cada unidad de negocios. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de TPA S.A. para la Administración del riesgo operacional en las distintas áreas de la organización.

A modo de minimizar y controlar los riesgos de a los que están expuesto los trabajadores de TPA S.A., la Administración ha implementado la integración de las Normas ISO 14001:2004 de gestión ambiental certificada hasta el año 2018 y OHSAS 18001:2007 gestión de seguridad y salud ocupacional certificada hasta de enero de 2020, estableciendo como un objetivo prioritario el mejoramiento de la gestión integrada de ambas normas.

Por otra parte, la totalidad de los activos inmovilizados y riesgos operacionales de la Sociedad se encuentran cubiertos de los riesgos operativos mediante la contratación de pólizas de seguros adecuadas a estos riesgos.

ii) Riesgos de factores medioambientales

Las operaciones de TPA S.A. están reguladas por normas medioambientales. TPA S.A. se ha caracterizado por tener una base sólida de sustentación de su gestión Empresarial, lo anterior ha permitido a la Sociedad 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 Terminal y la ciudadanía.

TPA S.A. a través del cumplimiento de su política ambiental y el monitoreo constante de los objetivos ambientales, definidos de acuerdo a la ISO 14.001, busca minimizar los impactos de su operación sobre el medio ambiente y tomar un rol activo en la prevención de dichos impactos.

d) Control interno

La Sociedad cuenta con mecanismos de control interno, controles de gestión de riesgos, controles de gestión económico - financiero, para asegurar que las operaciones se realicen en concordancia con las políticas, normas y procedimientos establecidos internamente.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 28 - Activos y Pasivos Contingentes

a) Pasivos contingentes

Para garantizar el pago de cada una de las obligaciones estipuladas en el contrato de concesión, TPA mantiene vigente las siguientes boletas de garantía bancaria a favor de la Empresa Portuaria Arica, por los conceptos y vencimientos que se señalan a continuación:

- Garantías de fiel cumplimiento de contrato: Cuatro boletas de garantía, tomadas con Banco Itau Corpbanca, a la vista por la suma de US\$1.054.864, pagaderas en dólares a EPA, los que se renovarán anualmente durante todo el contrato de concesión.
- Para el desarrollo de sus operaciones en el frente de atraque N°1 del Puerto de Arica, Terminal Puerto Arica S.A. debió emitir siguientes garantías:
- Una boleta de garantía, tomada con Banco Itau Corpbanca a favor del Servicio Nacional de Aduanas, para garantizar el cabal cumplimiento como almacenista habilitado, por un valor de UF6.000, equivalentes a MUS\$262 al 31 de diciembre de 2017.
- Una boleta de garantía, tomada con Banco Itau Corpbanca a favor de la Inspección del Trabajo de Arica, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales como Empresa de muellaje por un valor de UF19.818, equivalentes a MUS\$980 al 31 de diciembre de 2017.

i) Juicios y contingencias

- Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad está bajo una investigación Rol N°2460-17 FNE, iniciada con fecha 11 de septiembre de 2017, por parte de la Fiscalía Nacional Económica.
- Litigio judicial: La Sociedad es parte de un juicio laboral, el que aún no ha sido contestado por la Compañía a esta fecha, por cuanto la respectiva demanda recientemente le fue notificada. (i) Descripción: Demanda civil de indemnización de perjuicios presentada en contra de Terminal Puerto Arica S.A., Container Operators S.A. y Frano Atlagich Marcoch S.A. por parte de los familiares de dos trabajadores de esta última, uno de los cuales resultó muerto y otro lesionado en el marco de un accidente del trabajo; (ii) Estado Tramitación: En tramitación, pendiente la oposición de excepciones y defensas por parte de las demandadas.

La Sociedad no tiene conocimientos de otros trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales ni de juicios iniciados que afecten a Terminal Puerto Arica S.A. No se tiene conocimiento de situaciones pendientes relativas a inscripciones de títulos de propiedad sobre nuestros inmuebles. No se tiene conocimiento de hipotecas, interdicciones, prohibiciones o gravámenes de cualquier naturaleza que afecten los títulos de dominio sobre los bienes muebles e inmuebles de la Sociedad. Por último, no se tiene conocimiento de otros asuntos que puedan afectar a la Sociedad.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 28 - Activos y Pasivos Contingentes (continuación)

a) Pasivos contingentes (continuación)

ii) Sanciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad, Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de ningún tipo por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros ni de otra autoridad administrativa.

b) Cauciones obtenidas de terceros

- Al 31 de diciembre de 2017, Terminal Puerto Arica S.A. ha recepcionado garantías de algunos de sus clientes por los servicios prestados durante el año, que consisten en garantizar el cumplimiento de los pagos de dichos servicios, otorgándoles un crédito que van desde los 7 hasta los 30 días.
- Las boletas de garantías recepcionadas en este período, las cuales se encuentran en poder de TPA S.A., ascienden a MUS\$247.
- Al 31 de diciembre de 2017, Terminal Puerto Arica S.A., ha recepcionado garantías de algunos de sus proveedores o prestadores de servicios, consistente en garantizar la realización y calidad de los trabajos acordados. Las boletas de garantía identificada bajo este concepto ascienden a MUS\$43, emitida por el proveedor Report Ltda.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 29 - Contingencias y Restricciones

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene las siguientes garantías:

Acreedor Garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activo Comprometido Tipo	Valor Contable	Saldo	Valor Bruto	Saldo	Liberación Garantía
						2016 MUS\$	2017 MUS\$	2017 MUS\$	2018 MUS\$
Empresa Portuaria Arica	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	8.557	4.219	4.219	-
Aduana de Chile	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	236	262	262	-
Inspección del Trabajo	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	780	980	980	-
Comité Innova Chile	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	63	109	109	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 30 - Diferencias de Cambio y Posición Monetaria en Moneda Extranjera

Las diferencias de cambio generadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por partidas en monedas extranjeras (distintas a dólares estadounidenses), distintas a las generadas por inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados fueron abonadas (cargadas) a resultados del ejercicio según el siguiente detalle:

Diferencia de Cambio	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(299)	(97)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (corriente)	128	163
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (corriente)	10	2
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	326	168
Otros activos no financieros	7	4
Activo corriente	<u>172</u>	<u>240</u>
Otros activos	<u>47</u>	<u>22</u>
Activo no corriente	<u>47</u>	<u>22</u>
Total activo	<u>219</u>	<u>262</u>
Otros pasivos financieros (corriente)	(37)	44
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (corriente)	3	45
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (corriente)	(55)	(9)
Otros pasivos no financieros (corriente)	-	(72)
Otros pasivos no corrientes	(42)	(21)
Pasivo corriente	<u>(89)</u>	<u>8</u>
Pasivo no corriente	<u>(42)</u>	<u>(21)</u>
Total pasivo	<u>(131)</u>	<u>(13)</u>
Total diferencias de cambio	<u>88</u>	<u>249</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 31 - Medioambiente

Al 31 de diciembre de 2017, Terminal Puerto Arica S.A. se encuentra certificada bajo normas ISO 14001, OHSAS 18001, e ISO 50001.

Durante el ejercicio 2017, se han realizado desembolsos por MUS\$ 86.

Al 31 de diciembre de 2016, TPA S.A. se encuentra certificada bajo norma ISO 14001 y OHSAS 18001 e ISO 50001, esta última convierte a TPA en el primer puerto en Latinoamérica con dicha certificación. Durante el ejercicio 2016, se han realizado desembolsos por MUS\$ 144.

Por otro lado, en forma indirecta, al 31 de diciembre de 2016, la obra Terminal de embarque gráneles minerales que a la fecha se encuentra totalmente operativa y cuya inversión contempló un desembolso inicial de MUS\$4.575 permite cumplir con todas las normativas ambientales en el manejo de gráneles minerales.

Nota 32 - Hechos Posteriores

- Con fecha 10 de enero de 2018 se realizó una Junta extraordinaria de Accionista, citada por el Directorio de TPA, el 18 de diciembre de 2017, con el objeto de someter a votación de los accionistas la distribución de un dividendo adicional de US\$ 168,0978284 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2016.

Habiendo sido aprobada la distribución del citado dividendo con fecha 10 de enero de 2018, la Sociedad procedió a pagar un dividendo Adicional a sus accionistas válidamente Inscritos, según lo estipula la ley de Sociedades Anónimas de la siguiente manera:

Accionistas	RUT	Dividendo Determinado MUS\$	Impto. Unico MUS\$	Dividendo Pagado MUS\$
Inversiones Neltume Limitada	76.237.330-0	589	-	589
Grupo Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	420	-	420
Ransa Comercial S.A.(*)	59.107.820-8	336	(63)	273
Saam Puertos S.A.	76.002.201-2	252	-	252
Inversiones y Construcciones Belfi Limitada	96.598.430-5	84	-	84
Total		1.681	(63)	1.618

(*) Ransa Comercial S.A. afecto al pago de impuesto único, remesas al extranjero.

- Estos estados financieros han sido aprobados por el Directorio con fecha 31 de enero de 2018.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero de 2018 y la emisión de los presentes estados financieros que pudieran afectar la situación financiera de la Sociedad en forma significativa.