

**IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A.  
Y SUBSIDIARIA**

Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA**

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MUS\$ : Cifras expresadas en miles de dólares



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Iquique Terminal Internacional S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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 consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 consolidados 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 consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, 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 consolidados 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 consolidados.

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 consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Iquique Terminal Internacional S.A. y subsidiaria al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandro Espinosa G.', written over a faint, illegible stamp or watermark.

Alejandro Espinosa G.

KPMG Ltda.

Santiago, 23 de febrero de 2018

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.908	6.092
Otros activos no financieros, corrientes	7	252	255
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	8	8.489	5.754
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	951	1.345
Activos por Impuestos Corrientes	13	584	24
Inventarios	10	79	50
Total activos corrientes		<u>12.263</u>	<u>13.520</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos no financieros no corrientes	7	2	2
Derechos por cobrar no corrientes	8	1.619	93
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	9	-	5
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	40.929	43.104
Propiedades, planta y equipo	12	<u>20.875</u>	<u>21.736</u>
Total activos no corrientes		<u>63.425</u>	<u>64.940</u>
Total activos		<u>75.688</u>	<u>78.460</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Situación Financiera, Continuación  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	14	13.455	8.601
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	3.658	3.453
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	2.522	2.034
Otras provisiones corrientes	16	82	58
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	17	582	504
Total pasivos corrientes		<u>20.299</u>	<u>14.650</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	14	21.154	29.576
Pasivos por impuestos diferidos	13	5.934	5.696
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	17	328	311
Total pasivos no corrientes		<u>27.416</u>	<u>35.583</u>
Total pasivos		<u>47.715</u>	<u>50.233</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	18	10.000	10.000
Ganancias acumuladas		18.050	18.378
Otras reservas	18	(86)	(159)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		<u>27.964</u>	<u>28.219</u>
Participaciones no controladoras		<u>9</u>	<u>8</u>
Patrimonio total		<u>27.973</u>	<u>28.227</u>
Total patrimonio y pasivos		<u>75.688</u>	<u>78.460</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>Estado de resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias	19	45.126	42.486
Costo de ventas	20	<u>(27.189)</u>	<u>(24.464)</u>
Ganancia bruta		<u>17.937</u>	<u>18.022</u>
Otros ingresos por función	22	138	31
Gastos de administración	21	(3.941)	(3.443)
Otros gastos, por función	25	(809)	(1.035)
Ingresos financieros	23	155	357
Costos financieros	23	(2.424)	(2.626)
Diferencias de cambio	24	<u>252</u>	<u>134</u>
Ganancia antes de impuesto		11.308	11.440
Gasto por impuestos a las ganancias	13	<u>(3.194)</u>	<u>(2.857)</u>
Ganancia del período		<u>8.114</u>	<u>8.583</u>
Ganancia, atribuible a:			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		8.113	8.582
Ganancia, atribuible a la participación no controladora		<u>1</u>	<u>1</u>
Ganancia del período		<u><u>8.114</u></u>	<u><u>8.583</u></u>
<b>Ganancias por acción</b>			
Ganancia por acción básica:			
Ganancia/(pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		0,8114	0,8583
Ganancia/(pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia/(pérdida) por acción básica		<u><u>0,8114</u></u>	<u><u>0,8583</u></u>
Ganancias por acción diluidas:			
Ganancias/(pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		-	-
Ganancias/(pérdida) diluida por acción procedente de operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancias/(pérdida) diluida por acción		<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función, Continuación  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>Estado de resultados integrales</b>	<b>Nota</b>	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Ganancia/(pérdida)		8.114	8.583
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos:			
Ganancias/(pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		98	173
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias/(pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	17	<u>-</u>	<u>(80)</u>
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		<u>98</u>	<u>93</u>
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral:			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	13	<u>(25)</u>	<u>(22)</u>
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		<u>(25)</u>	<u>(22)</u>
Otro resultado integral		<u>73</u>	<u>71</u>
Resultado integral total		<u>8.187</u>	<u>8.654</u>
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		8.186	8.653
Resultado integral atribuible a la participación no controladora		<u>1</u>	<u>1</u>
Resultado integral total		<u>8.187</u>	<u>8.654</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>2017</b>	<b>Capital emitido MUS\$</b>	<b>Otras reservas MUS\$</b>	<b>Ganancias acumuladas MUS\$</b>	<b>Total MUS\$</b>	<b>Participación no controladora MUS\$</b>	<b>Total patrimonio MUS\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2017	10.000	(159)	18.378	28.219	8	28.227
Otros resultados integrales del período:						
Ganancia del período	-	-	8.113	8.113	1	8.114
Porción efectiva de los cambios en el valor razonable de coberturas de flujos de efectivo	-	98	-	98	-	98
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	-	(25)	-	(25)	-	(25)
Total otros resultados integrales	-	73	8.113	8.186	1	8.187
Reverso provisión dividendos mínimos obligatorios	-	-	522	522	-	522
Dividendo mínimo obligatorio pagado (Nota 18 c)	-	-	(522)	(522)	-	(522)
Dividendo provisorio pagado(Nota 18 c)	-	-	(6.007)	(6.007)	-	(6.007)
Provisión dividendo mínimos obligatorios	-	-	(2.434)	(2.434)	-	(2.434)
Cambios en el patrimonio	-	73	(328)	(255)	1	(254)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.000	(86)	18.050	27.964	9	27.973

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio, Continuación  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>2016</b>	<b>Capital emitido MUS\$</b>	<b>Otras reservas MUS\$</b>	<b>Ganancias acumuladas MUS\$</b>	<b>Total MUS\$</b>	<b>Participación no controladora MUS\$</b>	<b>Total patrimonio MUS\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2016	10.000	(230)	14.241	24.011	7	24.018
Otros resultados integrales del período:						
Ganancia del período	-	-	8.582	8.582	1	8.583
Porción efectiva de los cambios en el valor razonable de coberturas de flujos de efectivo	-	173	-	173	-	173
Ganancias actuariales	-	(80)	-	(80)	-	(80)
Impuestos diferidos	-	(22)	-	(22)	-	(22)
Total otros resultados integrales	-	71	8.582	8.653	1	8.654
Reverso provisión dividendos mínimos obligatorios	-	-	2.805	2.805	-	2.805
Reverso provisión dividendos mínimos obligatorios	-	-	(2.805)	(2.805)	-	(2.805)
Dividendo mínimo obligatorio pagado (Nota 18 c)	-	-	(1.870)	(1.870)	-	(1.870)
Dividendo provisorio pagado (Nota 18 c)	-	-	(2.053)	(2.053)	-	(2.053)
Provisión dividendos mínimos obligatorios	-	-	(522)	(522)	-	(522)
Cambios en el patrimonio	-	71	4.137	4.208	1	4.209
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10.000	(159)	18.378	28.219	8	28.227

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		50.886	50.424
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(23.747)	(19.718)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(15.881)	(10.186)
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados) en la operación		11.258	20.520
Impuestos a las ganancias reembolsados/(pagados)		(3.357)	(2.727)
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) actividades de operación		7.901	17.793
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:			
Ingreso por desapropiación de propiedad, planta y equipos	23	-	6
Compras de propiedades, planta y equipo	12	(1.910)	(1.399)
Compras de activos intangibles	11	(93)	(45)
Flujo de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión		(2.003)	(1.438)
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiación:			
Importes procedentes de préstamos y factoring		15.635	1.497
Pagos de préstamos y leasing		(7.864)	(7.865)
Dividendos pagados	18	(6.529)	(6.728)
Intereses pagados		(664)	(858)
Pagos de factoring		(10.679)	(1.497)
Flujo de efectivo procedentes de/(utilizados en) originado por actividades de financiación		(10.101)	(15.451)
Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(4.203)	904
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		19	15
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		6.092	5.173
Efectivo y equivalente al efectivo al final del ejercicio		1.908	6.092

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (1) Entidad que reporta

Iquique Terminal Internacional S.A. y Subsidiaria (la "Sociedad" o "ITI"), Rol Único Tributario 96.915.330-0 es una sociedad anónima cerrada, constituida por escritura pública del 17 de abril de 2000. Su domicilio es en Chile. La dirección de la oficina registrada de la Sociedad es Esmeralda N°340, oficina 720, Iquique. Su objeto social es el desarrollo, mantención y explotación del frente de atraque N°2 del Puerto de Iquique, 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 Iquique (en adelante "EPI").

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. Para tal efecto, la Sociedad fue inscrita el 5 de diciembre de 2000, bajo el N°714 en el Registro de Valores que lleva esa Superintendencia. Además, se rige por las normas contenidas en la Ley N°19.542, que organiza el Sector Portuario Estatal, por las bases de licitación del frente de atraque N°2 del Puerto de Iquique y por el contrato de concesión del referido frente de atraque que suscribió con Empresa Portuaria Iquique (en adelante EPI). Con la entrada en vigencia de la Ley N°20.382 de octubre de 2009, Iquique Terminal Internacional S.A., pasó a formar parte del registro de entidades informantes de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el número de registro 57, dejando sin vigencia el registro original en esa Superintendencia.

Los accionistas de la Sociedad son: SAAM Puertos S.A. RUT 76.002.201-2 y SAAM Inversiones SPA RUT 76.479.537-7, cuya participación social es de 99.9% y 0.01% respectivamente.

Los presentes estados financieros consolidados incluyen a la subsidiaria Muellaje ITI S.A., subsidiaria que no está sujeta directamente a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### (2) Bases de preparación

#### (a) Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados 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), y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 23 de Enero de 2018.

#### (b) Bases de medición

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF. La Sociedad reconoce a su valor razonable los instrumentos financieros derivados que califican para la contabilidad de cobertura, los cuales, se ajustan para reflejar los cambios en el valor razonable en relación con los riesgos cubiertos.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (2) Bases de preparación, continuación

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

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada una de las entidades se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros consolidados se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad y su Subsidiaria.

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

#### (d) Transacciones en moneda extranjera

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.

Cualquier ajuste al valor razonable 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:

	Fecha de cierre		Promedio	
	2017	2016	2017	2016
Peso chileno	614,75	669,47	649,33	676,83
Unidad de Fomento (UF)	43,59	39,36	40,92	38,45

#### (e) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados en conformidad con NIIF, 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 la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (e) Uso de juicios y estimaciones, continuación

La información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados descritos en las políticas contables y notas de los siguientes rubros:

- Obligaciones por beneficios post empleo.
- Provisiones y contingencias.
- Estimación de la vida útil de plantas y equipos.
- Estimación de la vida útil de los activos intangibles.
- Estimación de valor razonable de instrumentos financieros derivados.
- Estimación por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Estimación de recuperación de activos por impuestos diferidos.

Las estimaciones son hechas usando la mejor información disponible sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos, en dichos casos los cambios se realizarán prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros.

### (3) Principales políticas contables

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados.

#### (a) Bases de consolidación

##### (i) Subsidiaria

La Subsidiaria es la entidad controlada por Iquique Terminal Internacional S.A. El control existe cuando la entidad tiene la habilidad para dirigir las políticas financieras y operacionales de la entidad con el propósito de obtener beneficios de sus actividades. Para evaluar si Iquique Terminal Internacional S.A. controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercidos o convertidos.

La Subsidiaria se consolida a partir de la fecha en que se transfiere el control a Iquique Terminal Internacional S.A., y se excluye de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (a) Bases de consolidación, continuación

##### (i) Subsidiaria, continuación

Para asegurar la uniformidad en la presentación de los estados financieros consolidados de Iquique Terminal Internacional S.A., la Subsidiaria incluida en la consolidación, ha adoptado los mismos criterios contables que la matriz.

##### (ii) Transacciones eliminadas de la consolidación

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de sus transacciones, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las utilidades no realizadas que se generen en transacciones con la Subsidiaria son eliminadas en contra de la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

La Subsidiaria que se incluye en estos estados financieros consolidados es la siguiente:

RUT	Nombre Sociedad	2017			2016		
		Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
96.920.490-8	Muellaje ITI S.A.	99,5	-	99,5	99,5	-	99,5

#### (b) Inventarios

Los inventarios consisten en suministros e insumos usados para la prestación de servicios y son valorizados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PEPS o FIFO (Primero en Entrar, Primero en Salir), e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

#### (c) Activos intangibles

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

Solo se reconoce 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 reconocerán inicialmente por su costo de adquisición o desarrollo y se valorarán a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Para los activos intangibles con vida útil definida, la amortización se reconocerá en cuentas de resultados por función y por el método de unidades proyectadas, en base al método de amortización lineal y por rendimiento 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.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (c) Activos intangibles, continuación

##### (i) Acuerdo de concesión de servicios

Los activos descritos en la concesión portuaria 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 de concesión. Al reconocimiento inicial, el activo intangible recibido como contraprestación por la prestación de servicios de construcción o mejoramiento en un acuerdo de concesión de servicios es reconocido al valor razonable. Después del reconocimiento inicial el activo intangible es reconocido al costo, que incluye los costos por préstamos capitalizados menos la amortización acumulada, menos valor residual aprobado y menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

##### (ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

##### (iii) Amortización

La amortización es calculada sobre el costo del activo u otro monto sustituible del costo, menos su valor residual.

La amortización se reconocerá en la cuenta costo de venta en los resultados por función, en base al método de amortización por rendimiento según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. La vida útil estimada son las siguientes:

<b>Clase</b>	<b>Rango mínimo</b>	<b>Rango máximo</b>
Concesiones portuarias	30 años	30 años
Obras obligatorias	30 años	30 años
Canon mínimo	30 años	30 años
Software	1 año	4 años

La estimación de la vida útil de un activo intangible en un acuerdo de servicio de concesión es el período desde cuando una Compañía tiene la capacidad de cobrar al público por el uso de la infraestructura, hasta el final del período de concesión. El método de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (d) Propiedades, planta y equipo

##### (i) Reconocimiento y medición

Las partidas de maquinaria y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los costos incluyen 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 dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

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

Las ganancias o pérdidas en la venta de un ítem de maquinaria y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de los bienes y son reconocidas netas dentro de "otros ingresos" en el estado de resultados integrales por función.

##### (ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de maquinaria y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de maquinaria y equipo son reconocidos en el costo de venta del resultado por función cuando ocurren.

##### (iii) Depreciación y vida útil

La depreciación es calculada sobre el monto depreciable, que es el costo del activo u otros montos sustitutos del costo, menos su valor residual.

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

La depreciación, vida útil y valor residual son revisados anualmente, y se ajustan de ser necesario.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (d) Propiedades, planta y equipo, continuación

##### (iii) Depreciación y vida útil, continuación

La vida útil estimada es la siguiente:

<b>Clase</b>	<b>Rango mínimo años</b>	<b>Rango máximo años</b>
Planta y equipo	7	15
Equipamiento de tecnologías de la información	2	12
Instalaciones fijas y accesorios	2	15
Vehículos de motor	7	10
Otras maquinarias y equipo	2	15

#### (e) Activos arrendados

Los contratos de arrendamientos que transfieran a Iquique Terminal Internacional S.A. y Subsidiaria 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 registran como un arrendamiento operativo.

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá un activo por el menor del valor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas del arrendamiento. Las cuotas se componen del gasto financiero y la amortización del capital.

#### (f) Deterioro de los activos

La Sociedad considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Las partidas por cobrar que no son individualmente significativas, son evaluadas por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo ITI y Subsidiaria usan las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados por función y se reflejan en una cuenta de deterioro contra cuentas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

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

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

##### Activos no financieros

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

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo. Para los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentran disponibles para ser usados, los importes recuperables se estiman en cada fecha del balance.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo. Para determinar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados serán descontados a su valor actual utilizando la tasa de costo de capital (WACC por su sigla en inglés) de ITI, empleada para evaluaciones financieras de activos similares. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos. ITI S.A. y Subsidiaria, evalúa todos sus activos como una sola unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados por función. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorratio.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos 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. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (g) Beneficios a los empleados

##### (i) Planes de beneficios definidos

Un plan de beneficios definidos es un plan post empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de ITI y Subsidiaria 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 ITI y Subsidiaria y están denominados en la misma moneda en que se espera pagar los beneficios. El cálculo es realizado anualmente en una planilla desarrollada por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectado. Cuando el cálculo genera un beneficio para ITI y Subsidiaria, 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 ITI y Subsidiaria.

Un beneficio económico está disponible para ITI y Subsidiaria si es realizable en la duración del plan, o a la liquidación de las obligaciones del plan. El plan que mantiene ITI y Subsidiaria corresponde a la obligación que tiene la Sociedad 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 el patrimonio en otros resultados integrales.

##### (ii) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados serán medidas en base no descontadas y se reconocen en resultados en la medida que el servicio relacionado se provea. Los beneficios a corto plazo incluyen vacaciones adeudadas al personal y bonos por participación en utilidades que se presentan en provisiones corrientes por beneficios a los empleados.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

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

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

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

De acuerdo a lo anterior y dependiendo del régimen por el que haya optado o quedado por defecto, la sociedad o las sociedades del grupo revelarán las tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos, en este último caso considerando la tasa de impuesto vigente a la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias.

Para el presente ejercicio 2017, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 25,5%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta atribuida para el año 2018 será de 27%.

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

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.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (i) Ingresos de actividades ordinarias y costos de ventas

Los ingresos de actividades ordinarias o ingresos por servicios y costos de ventas derivados de la prestación de servicios portuarios, se reconocen en resultados por función considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de reporte, siempre y cuando el resultado y los costos de las mismas puedan ser estimados con fiabilidad y los ingresos fluyan hacia la Sociedad.

Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos netos de descuentos.

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

#### (j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros comprenden ingresos por fondos invertidos, cambios en el valor razonable de los activos financieros de valor razonable con cambios en resultados y ganancias, instrumentos de cobertura.

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.

#### (k) Activos y pasivos financieros

##### (i) 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, al valor razonable de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

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

##### (i) Instrumentos financieros no derivados, continuación

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 con posterioridad a su reconocimiento inicial, atendiendo a las características del instrumento y a la finalidad que determinó su adquisición. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se describen a continuación:

##### (i.1) Activos financieros

- 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 y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de 3 meses o menos).

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Corresponden a deudas comerciales por cobrar de la Sociedad y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier directo y atribuible costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. En este rubro, se incluye además, deudas no comerciales, tales como deudores varios y préstamos al personal.

##### (i.2) Pasivos financieros

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además deudas no comerciales, tales como acreedores varios, y otras retenciones.

- Préstamos que devengan intereses

Estos préstamos se registran por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

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

(i) Instrumentos financieros no derivados, continuación

(i.2) Pasivos financieros, continuación

- Otros pasivos financieros

Corresponden a la deuda que mantiene la Sociedad con EPI (Empresa Portuaria Iquique) por los cánones mínimos fijos que debe pagar durante todo el período de la concesión. Estos cánones son reconocidos al costo amortizado utilizando la tasa de interés del activo al inicio de la concesión.

(ii) Instrumentos financieros derivados

ITI y Subsidiaria mantiene instrumento financiero derivado para cubrir la exposición de riesgo tasa de interés. Cuando existen derivados implícitos, son separados del contrato principal y registrados de forma separada si las características y riesgos del contrato principal y del derivado implícito no están estrechamente relacionadas. Un instrumento separado con los mismos términos del derivado implícito pudiese cumplir con las características de un derivado, y el instrumento combinado no es valorizado al valor razonable con cambios en resultados por función.

En la designación inicial de la cobertura, ITI y Subsidiaria documentan formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluyendo los objetivos y la estrategia de administración de riesgo al momento de ingresar en la transacción de cobertura, junto con los métodos que se usarán para evaluar la efectividad de la relación de cobertura. ITI y Subsidiaria lleva a cabo una evaluación, tanto en la incorporación de la relación de cobertura así como también sobre una base permanente, respecto de si se espera que los instrumentos de cobertura sean "altamente efectivos" para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de las partidas cubiertas durante el período designado de la cobertura, y de si los resultados reales de cada cobertura se encuentran dentro del rango de efectividad de 80% - 125%. Para una cobertura de flujo de efectivo de una transacción proyectada, debería ser altamente probable que la transacción ocurra y debería presentar una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podría afectar la utilidad del ejercicio informada.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

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

##### (ii) Instrumentos financieros derivados, continuación

En la designación inicial de la cobertura, ITI y Subsidiaria documentan formalmente la relación entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, incluyendo los objetivos y la estrategia de administración de riesgo al momento de ingresar en la transacción de cobertura, junto con los métodos que se usarán para evaluar la efectividad de la relación de cobertura. ITI y Subsidiaria lleva a cabo una evaluación, tanto en la incorporación de la relación de cobertura, así como también sobre una base permanente, respecto de si se espera que los instrumentos de cobertura sean “altamente efectivos” para compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de las partidas cubiertas durante el período designado de la cobertura, y de si los resultados reales de cada cobertura se encuentran dentro del rango de efectividad de 80% - 125%. Para una cobertura de flujo de efectivo de una transacción proyectada, debería ser altamente probable que la transacción ocurra y debería presentar una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podría afectar la utilidad del ejercicio informada.

Los instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren. Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados tal como se describe a continuación:

##### (iii) Coberturas de flujo de efectivo

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo atribuibles a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción proyectada altamente probable que podría afectar los resultados, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se presenta en la reserva de cobertura en el patrimonio. El monto reconocido en otro resultado integral se elimina y se incluye en resultados en el mismo período en el que los flujos de efectivo cubiertos afectan los resultados bajo la misma partida en el estado del resultado por función que el ítem cubierto. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados por función.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, o la designación se revoca, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas anteriormente en otros resultados integrales y presentados en la reserva de cobertura en el patrimonio permanecen ahí hasta que las transacciones proyectadas afectan los resultados. Cuando una partida de cobertura es un activo no financiero, el monto reconocido en el otro resultado integral es transferido al valor en libros del activo cuando es reconocido. Si ya no se espera que la transacción proyectada ocurra, el saldo registrado en el otro resultado integral se reconoce inmediatamente en resultados por función.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

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

##### (iv) Costo de transacción de capital

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos de transacción de una transacción de patrimonio son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

#### (l) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2017

Enmiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

Nuevos pronunciamientos contables:

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
CINIIF 23: <i>Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (I) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes, continuación

Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIC 40: Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, <i>Propiedades de Inversión</i> ).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. La administración estima que aplicará las nuevas normas en la fecha que efectivamente se determine su primera adopción por parte del organismo internacional. Las nuevas normas más relevantes y el estado de evaluación de impacto por parte de la Administración se resumen a continuación:

#### NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (3) Principales políticas contables, continuación

#### (I) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes, continuación

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013. La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 01 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada. Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

La administración estima que aplicará esta Norma en la fecha en que efectivamente se determine su primera adopción por parte del organismo internacional y no considera un impacto potencial en su resultado.

#### **NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes**

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

La administración estima que aplicará esta Norma será adoptada en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2018. La administración no considera un impacto potencial la adopción de esta Norma.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (4) Determinación de valores razonables

Varias de las políticas y revelaciones contables de ITI y Subsidiaria, requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

#### (a) Activos intangibles

El valor razonable de los activos intangibles recibidos como contraprestación por la prestación de servicios de construcción en un acuerdo de concesión de servicios es estimado por la referencia al valor razonable de los servicios de construcción prestados más los pagos efectuados por haber obtenido la concesión.

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

En consideración a que los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son, principalmente, a menos de 90 días, se estima que su valor razonable no difiere significativamente de su valor libro.

#### (c) Derivados

El valor razonable de las permutas financieras de tasas de interés (swap de tasa) se basa en cotizaciones de intermediarios. Aquellas cotizaciones se prueban para razonabilidad, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, basados en los términos y vencimiento de cada contrato y utilizando tasas de interés de mercado similares para un instrumento similar a la fecha de medición.

### (5) Información financiera por empresa subsidiaria

A continuación se incluye la información resumida respecto a la empresa subsidiaria incluida en la consolidación:

Estados financieros resumidos de Muellaje ITI S.A. bajo NIIF

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Activos:		
Corrientes	2.076	2.852
No corrientes	1.741	361
Total activos	<u>3.817</u>	<u>3.213</u>
Pasivos y patrimonio:		
Corrientes	1.603	1.213
No corrientes	348	352
Patrimonio neto	1.866	1.648
Total pasivos y patrimonio	<u>3.817</u>	<u>3.213</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (5) Información financiera por empresa subsidiaria, continuación

Estados financieros resumidos de Muellaje ITI S.A. bajo NIIF, continuación

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Estados de resultados:		
Resultado		
Ingresos	13.582	11.079
Gastos	(13.363)	(10.816)
	<u>219</u>	<u>263</u>
Ganancia neta		

### (6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Efectivo en caja	31	69
Saldos en bancos	827	5.436
Pactos con compromiso de retrocompra <sup>(*)</sup>	1.050	587
	<u>1.908</u>	<u>6.092</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo		

(\*) Los instrumentos de pactos 2017, corresponde a operaciones suscritas con Santander Agencia de Valores por MUS\$1.050 el día 29 de diciembre de 2017, con vencimiento al 02 de enero 2018. Los instrumentos de pactos 2016, corresponde a dos operaciones suscritas con Santander agencias de valores por MUS\$ 330 y la corredora Itau por MUS\$ 257.

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.

Los pactos y depósitos a plazo están conformados por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento que no están sujetos a restricciones de ningún tipo y son reflejadas a su valor inicial en dólares, más la proporción de los intereses devengados a la fecha de cierre.

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Efectivo y equivalente al efectivo en \$	220	403
Efectivo y equivalente al efectivo en US\$	1.688	5.689
	<u>1.908</u>	<u>6.092</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo		

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (7) Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros corrientes y no corrientes ascienden a:

	Corriente MUS\$	2017 No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	2016 No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Seguros anticipados	215	-	215	208	-	208
Otros pagos anticipados	37	2	39	47	2	48
Totales	<u>252</u>	<u>2</u>	<u>254</u>	<u>255</u>	<u>2</u>	<u>257</u>

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

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

	Corriente MUS\$	2017 No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	2016 No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Deudores comerciales	6.578	-	6.578	4.785	-	4.785
Otras cuentas por cobrar	1.911	1.619	3.530	969	93	1.062
Total cuentas por cobrar	<u>8.489</u>	<u>1.619</u>	<u>10.108</u>	<u>5.754</u>	<u>93</u>	<u>5.847</u>
Corriente y vigente	3.351	-	3.351	3.533	-	3.533
En mora 30 días	2.087	-	2.087	901	-	901
En mora 31-60 días	743	-	743	260	-	260
En mora 61-90 días	397	-	397	91	-	91
Total deudores comerciales	<u>6.578</u>	<u>-</u>	<u>6.578</u>	<u>4.785</u>	<u>-</u>	<u>4.785</u>
Préstamos al personal	1.385	1.619	3.004	519	93	612
Deudores varios	526	-	526	450	-	450
Total otras cuentas por cobrar	<u>1.911</u>	<u>1.619</u>	<u>3.530</u>	<u>969</u>	<u>93</u>	<u>1.062</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

Los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes en dólares por servicios portuarios prestados.

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

El saldo de otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes está conformado principalmente por préstamos de consumo a empleados, los que se cobran en cuotas, y que se valorizan al costo amortizado. También dentro del activo corriente se presenta un saldo por cobrar a la compañía de seguro, anticipo a proveedores y anticipo a los empleados.

### (9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

El saldo neto de las cuentas por cobrar y por pagar con entidades relacionadas no consolidables se detalla en el siguiente cuadro:

	2017			2016		
	Corriente MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	951	-	951	1.345	5	1.350
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(2.522)	-	(2.522)	(2.034)	-	(2.034)
Totales	(1.571)	-	(1.571)	(689)	5	(684)

Todos los saldos corrientes, pendientes con partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y serán cancelados dentro de doce meses después de la fecha de los Estados Financieros.

#### (a) Cuentas por cobrar con entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por cobrar con entidades relacionadas es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
90.160.000-7	Cía. Sud Americana de Vapores S.A.	Accionista común	Servicios	30 días	USD	17	-
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile Spa P/C Hapag Lloyd AG	Accionista común	Servicios	30 días	USD	898	-
89.602.300-4	Csav Austral SpA	Accionista común	Venta	30 días	USD	34	-
96.798.520-1	Saam Extraportuario S.A.	Accionista común	Servicios	30 días	USD	2	-
Totales						951	-

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

#### (a) Cuentas por cobrar con entidades relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
90.160.000-7	Cía. Sud Americana de Vapores S.A.	Accionista común	Servicios	30 días	USD	89	-
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Servicios	30 días	USD	21	-
		Matriz indirecta	Otros (*)	Mayor a 5 años	CLP\$	-	5
96.566.940-k	Agencias Universales S.A. Antofagasta Terminal	Accionista común	Servicios	30 días	USD	153	-
99.511.240-k	Internacional S.A.	Accionista común	Venta	30 días	USD	2	-
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile Spa P/C Hapag Lloyd AG	Accionista común	Servicios	30 días	USD	1.080	-
	Totales					1.345	5

(\*) El saldo por cobrar no corriente corresponde a indemnizaciones por años de servicios del personal transferido desde la sociedad SAAM S.A. la que fue pactada en UF y representada en los estados financieros en dólares estadounidenses al tipo de cambio de fecha de cierre del ejercicio.

#### (b) Cuentas por pagar con entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por pagar con entidades relacionadas es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Servicios	30 días	CLP\$	56	-
76.002.201-2	SAAM Puertos S.A. San Antonio Terminal	Matriz	Dividendo mínimo	120 días	USD	2.431	-
96908930-0	Internacional S.A.	Accionista común	Servicios	30 días	USD	33	-
76.479.537-7	SAAM Inversiones SpA	Matriz indirecta	Dividendo mínimo	120 días	USD	2	-
	Totales					2.522	-

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

#### (b) Cuentas por pagar con entidades relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Servicios	120 días	CLP\$	1.509	-
76.002.201-2	SAAM Puertos S.A.	Matriz	Dividendo mínimo	120 días	USD	444	-
95.134.000-6	Empresas Navieras S.A.	Accionista	Dividendo mínimo	120 días	USD	78	-
96.566.940-k	Agencias Universales S.A.	Accionista común	Servicios	30 días	USD	3	-
	Totales					<u>2.034</u>	<u>-</u>

Estas transacciones no cuentan con garantías.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

#### (c) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones de compras con entidades relacionadas se refieren fundamentalmente a servicios a las cargas, arriendo de equipos, asesorías y adquisición de software.

Las transacciones de ventas corresponden a servicios de transferencia, muellaje y almacenaje prestados por la Sociedad a las empresas relacionadas. Las condiciones de pago entre las empresas relacionadas son a 30 días desde su facturación, sin intereses y en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2017

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	País de origen	Transacción	Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Chile	Compra de servicios	569	309
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima y Portuaria Ltda.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	89	89
96.908.970-K	San Antonio Terminal Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	37	37
92.011.000-2	Empresa Nacional de Energía Enx S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	479	479
99.511.240-K	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	2	2
76.729.932-K	SAAM Logistics S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	1	1
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile Spa P/C Hapag Lloyd AG	Accionista común	Chile	Compra de servicios	8	8
96.908.930-0	San Vicente Terminal Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	9	9
90.160.000-7	Cía. Sud Americana de Vapores S.A	Accionista común	Chile	Venta de servicios	273	273
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz Indirecta	Chile	Venta de servicios	31	31
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile Spa P/C Hapag Lloyd AG	Accionista común	Chile	Venta de servicios	5.138	5.138
89.602.300-4	CSAV Austral Spa	Accionista común	Chile	Venta de servicios	158	158
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Accionista común	Chile	Venta de servicios	40	40
76.002.201-2	SAAM Puertos S.A.	Matriz	Chile	Dividendo pagado	5.550	-

Todas las transacciones se presentan netos de impuestos de valor agregado.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

#### (c) Transacciones con entidades relacionadas, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	País de origen	Transacción	Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Chile	Compra de servicios	692	(692)
96.696.270-4	Inmobiliaria Marítima y Portuaria Ltda.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	88	(88)
96.566.940-k	Agencias Universales S.A.	Accionista común	Chile	Compra de servicios	8	(8)
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile Spa P/C Hapag Lloyd AG	Accionista común	Chile	Compra de servicios	15	(15)
90.160.000-7	Cia. Sud Americana de Vapores S.A	Accionista común	Chile	Venta de servicios	444	444
92.048.000-4	SAAM S.A.	Matriz indirecta	Chile	Venta de servicios	117	117
96.566.940-k	Agencias Universales S.A.	Accionista común	Chile	Venta de servicios	868	868
99.511.240-k	Antofagasta Terminal Internacional S.A.	Accionista común	Chile	Venta de servicios	8	8
76.380.217-5	Hapag Lloyd Chile Spa P/C Hapag Lloyd AG	Accionista común	Chile	Venta de servicios	5.586	5.586
96.798.520-1	SAAM Extraportuarios S.A.	Matriz	Chile	Venta de servicios	4	4
76.002.201-2	SAAM Puertos S.A.	Matriz	Chile	Dividendo pagado	5.719	-
95.134.000-6	Empresas Navieras S.A.	Accionista	Chile	Dividendo pagado	1.009	-

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

#### (d) Directorio y personal clave de la Gerencia

ITI y Subsidiaria han 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, considerando a directores, gerentes y subgerentes quienes conforman la Gerencia superior.

La Gerencia superior de la Sociedad se conforma por 11 ejecutivos (7 Directores y 4 Gerentes). Estos profesionales recibieron remuneraciones y otros beneficios, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendentes a MUS\$652 y MUS\$569, respectivamente.

	<b>2017</b> <b>MUS\$</b>	<b>2016</b> <b>MUS\$</b>
Gastos de personal clave de la Gerencia:		
Sueldos y salarios	626	510
Honorarios de administradores	26	59
Total gastos de personal clave de la Gerencia	<u>652</u>	<u>569</u>

### (10) Inventarios

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

	<b>2017</b> <b>MUS\$</b>	<b>2016</b> <b>MUS\$</b>
Suministros para la prestación de servicios:		
Existencias combustibles	40	30
Existencias repuestos	3	3
Existencias de insumos	36	17
Total inventarios	<u>79</u>	<u>50</u>

Durante el período 2017 se reconoció en costos de ventas un consumo de combustibles por MUS\$ 480 e insumos por MUS\$ 22.

Durante el periodo 2016 se reconoció en costos de ventas un consumo de combustible por MUS\$410 e insumos por MU\$ 26.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (11) Activos intangibles distintos de la plusvalía

Reconciliación de cambios en activos intangibles por clases, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

	<b>Programas informáticos MUS\$</b>	<b>Intangibles por concesión MUS\$</b>	<b>Total activos intangibles MUS\$</b>
Costos:			
Saldos al 1 de enero	988	60.869	61.857
Adiciones	93	-	93
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.081	60.869	61.950
Amortización:			
Saldos al 1 de enero	(890)	(17.863)	(18.753)
Amortización del período	(132)	(2.136)	(2.268)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(1.022)	(19.999)	(21.021)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	58	40.870	40.929

Al 31 de diciembre de 2016

	<b>Programas informáticos MUS\$</b>	<b>Intangibles por concesión MUS\$</b>	<b>Total activos intangibles MUS\$</b>
Costos:			
Saldos al 1 de enero	943	60.869	61.812
Adiciones	45	-	45
Saldo al 31 de diciembre de 2016	988	60.869	61.857
Amortización:			
Saldos al 1 de enero	(753)	(15.723)	(16.476)
Amortización del período	(137)	(2.140)	(2.277)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(890)	(17.863)	(18.753)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	98	43.006	43.104

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la amortización de activos intangibles fue completamente reconocida en costos de ventas.

ITI tiene acordado formalmente la devolución por parte de EPI del valor residual de la obra obligatoria Muelle Antisísmico indicada en la Nota 26 "Acuerdos de Concesión", el cual asciende a MUS\$7.409, monto que es utilizado como base para efectos de calcular y registrar la amortización de cada ejercicio.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (12) Propiedades, planta y equipos

El detalle de las propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017

	Planta y equipo MUS\$	Equipamiento TI MUS\$	Instalaciones fijas y muebles MUS\$	Vehículos motorizados MUS\$	Otras propiedades, planta y equipos MUS\$	Total propiedades, planta y equipo MUS\$
Costo:						
Saldo al 1 de enero 2017	22.756	1.523	9.143	251	1.046	34.719
Adiciones	476	269	1.011	-	154	1.910
Reclasificaciones						
Castigo	-	-	(61)	-	(59)	(120)
Baja	(85)	(3)	-	-	-	(88)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>23.147</u>	<u>1.789</u>	<u>10.093</u>	<u>251</u>	<u>1.141</u>	<u>36.421</u>
Depreciación:						
Saldo al 1 de enero de 2017	(7.302)	(1.054)	(3.965)	(136)	(526)	(12.983)
Depreciación	(1.552)	(280)	(669)	(26)	(123)	(2.650)
Baja	85	2				87
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(8.769)</u>	<u>(1.332)</u>	<u>(4.634)</u>	<u>(162)</u>	<u>(649)</u>	<u>(15.546)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2017	<u>14.378</u>	<u>457</u>	<u>5.459</u>	<u>89</u>	<u>492</u>	<u>20.875</u>

Del total del gasto por depreciación MUS\$ 27 se encuentran clasificados en el rubro gastos de administración y MUS\$ 2.623 en costos de ventas.

Al 31 de diciembre de 2016

	Planta y equipo MUS\$	Equipamiento TI MUS\$	Instalaciones fijas y muebles MUS\$	Vehículos motorizados MUS\$	Otras propiedades, planta y equipos MUS\$	Total propiedades, planta y equipo MUS\$
Costo:						
Saldo al 1 de enero 2016	23.007	1.378	9.103	278	1.088	34.854
Adiciones	330	144	873	-	52	1.399
Reclasificaciones	44	1	46	-	(91)	-
Baja	(625)	-	(879)	(27)	(3)	(1.534)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>22.756</u>	<u>1.523</u>	<u>9.143</u>	<u>251</u>	<u>1.046</u>	<u>34.719</u>
Depreciación:						
Saldo al 1 de enero de 2016	(6.155)	(810)	(3.356)	(135)	(420)	(10.876)
Depreciación	(1.147)	(244)	(609)	(1)	(106)	(2.107)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>(7.302)</u>	<u>(1.054)</u>	<u>(3.965)</u>	<u>(136)</u>	<u>(526)</u>	<u>(12.983)</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	<u>15.454</u>	<u>469</u>	<u>5.178</u>	<u>115</u>	<u>520</u>	<u>21.736</u>

Del total del gasto por depreciación MUS\$32 se encuentran clasificados en el rubro gastos de administración y MUS\$2.075 en costos de ventas.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

#### Garantías

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ningún elemento de los activos descritos en propiedades, planta y equipo se encuentra en prenda como garantía de obligaciones.

### (13) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

#### (a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad y su Subsidiaria tendrán 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:

	<b>Impuesto diferido activo MUS\$</b>	<b>Impuesto diferido pasivo MUS\$</b>	<b>Neto MUS\$</b>
<b>2017</b>			
Tipos de diferencias temporarias:			
Contrato leasing	-	(1.990)	(1.990)
Depreciación	-	(3.573)	(3.573)
Concesión	-	(780)	(780)
Derivados	14	-	14
Provisiones de beneficios para el personal	293	-	293
Acumulación de gastos y costos	102	-	102
Totales	409	(6.343)	(5.934)
<b>2016</b>			
Tipos de diferencias temporarias:			
Contrato leasing	-	(1.744)	(1.744)
Depreciación	-	(3.469)	(3.469)
Concesión	-	(878)	(878)
Derivados	39	-	39
Provisiones de beneficios para el personal	267	-	267
Acumulación de gastos y costos	194	(105)	89
Totales	500	(6.196)	(5.696)

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (13) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

#### (a) Impuestos diferidos, continuación

Movimiento en activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante el período:

	<b>Saldo al 1-1-2017 MUS\$</b>	<b>Reconocido en patrimonio MUS\$</b>	<b>Reconocido en el resultado MUS\$</b>	<b>Saldo al 2017 MUS\$</b>
Tipos de diferencias temporarias:				
Contrato leasing	(1.744)	-	(246)	(1.990)
Depreciación	(3.469)	-	(104)	(3.573)
Concesión	(878)	-	98	(780)
Derivados	39	(25)	-	14
Planes de beneficios para empleados	267	-	26	293
Acumulación de gastos y costos	89	-	13	102
Saldos	<u>(5.696)</u>	<u>(25)</u>	<u>(213)</u>	<u>(5.934)</u>

	<b>Saldo al 1-1-2016 MUS\$</b>	<b>Reconocido en patrimonio MUS\$</b>	<b>Reconocido en el resultado MUS\$</b>	<b>Saldo al 2016 MUS\$</b>
Tipos de diferencias temporarias:				
Contrato leasing	(1.524)	-	(220)	(1.744)
Depreciación	(3.262)	-	(207)	(3.469)
Concesión	(985)	-	107	(878)
Derivados	82	(43)	-	39
Provisiones de beneficios del empleados	247	21	(1)	267
Acumulación de gastos y costos	45	-	44	89
Saldos	<u>(5.397)</u>	<u>(22)</u>	<u>(277)</u>	<u>(5.696)</u>

#### (b) Activos y pasivos por impuestos corrientes

El saldo de activos y pasivos por impuesto corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Impuesto a la renta	(2.981)	(2.580)
Pagos provisionales mensuales	2.696	2.509
Créditos por gastos	<u>869</u>	<u>95</u>
Activos/(pasivos) por impuestos corrientes	<u><u>584</u></u>	<u><u>24</u></u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (13) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

#### (c) Impuesto a la renta

A continuación, se presenta la conciliación entre el impuesto sobre la renta que resultaría de aplicar el tipo impositivo general vigente al "resultado antes de impuesto" y el gasto registrado por el citado impuesto en el estado consolidado de resultados integrales por función correspondiente al:

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Gasto por impuestos corriente	(2.981)	(2.580)
Total gasto por impuestos corriente	(2.981)	(2.580)
Origen y reverso de diferencias temporarias	(213)	(277)
Total gasto por impuestos diferidos	(213)	(277)
Gasto por impuesto a las ganancias	(3.194)	(2.857)

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

	<b>27%</b>	<b>2017 MUS\$</b>	<b>24%</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Utilidad del período		8.114		8.583
Total gasto por impuesto a la renta		3.194		2.857
Utilidad antes de impuesto a la renta		11.308		11.440
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto				
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	25,50	(2.884)	24,00	(2.746)
Otro (decremento) incremento por impuestos legales	2,75	(310)	0,97	(111)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	28,25	(3.194)	24,97	(2.857)

### (14) Otros pasivos financieros

El saldo de otros pasivos financieros corrientes y no corrientes se indica en el siguiente cuadro:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Corrientes MUS\$</b>	<b>No corrientes MUS\$</b>	<b>Corrientes MUS\$</b>	<b>No corrientes MUS\$</b>
Préstamos que devengan intereses (a)	12.707	7.964	7.877	15.576
Contrato de derivados (b)	17	32	37	111
Financiamiento por contrato de concesión(c)	731	13.158	687	13.889
Totales	13.455	21.154	8.601	29.576

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (14) Otros pasivos financieros, continuación

#### (a) Préstamos que devengan intereses

Se desglosan por tipo de préstamo en el cuadro siguiente:

	2017			2016		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Préstamos bancarios (a.1)	5.718	5.183	10.901	5.779	10.762	16.541
Arrendamiento financiero (a.2)	2.033	2.781	4.814	2.098	4.814	6.912
Factoring	4.956	-	4.956	-	-	-
<b>Total préstamos</b>	<b>12.707</b>	<b>7.964</b>	<b>20.671</b>	<b>7.877</b>	<b>15.576</b>	<b>23.453</b>

A continuación, se presenta la reconciliación de los saldos de préstamos que devengan interés:

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Obtención de préstamos	Flujo de efectivo	Cambios sin efecto en flujo			Saldo al 31 de diciembre de 2017
				Traspaso de largo plazo a corto plazo	Devengo de intereses	MUS\$	
<b>Corriente</b>	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>	
Préstamos bancarios (a.1)	5.779	-	(6.264)	5.579	624	5.718	
Arrendamiento financiero (a.2)	2.098	-	(2.264)	2.033	166	2.033	
Factoring	-	15.635	(10.679)	-	-	4.956	
<b>No corriente</b>							
Préstamos bancarios (a.1)	10.762	-	-	(5.579)	-	5.183	
Arrendamiento financiero (a.2)	4.814	-	-	(2.033)	-	2.781	
Factoring	-	-	-	-	-	-	
<b>Totales</b>	<b>23.453</b>	<b>15.635</b>	<b>(19.207)</b>	<b>-</b>	<b>790</b>	<b>20.671</b>	

(i) El saldo de préstamos bancarios se detalla en el siguiente cuadro:

	2017			2016		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Banco del Estado de Chile	3.039	-	3.039	3.075	2.995	6.070
Banco Crédito e Inversiones (*)	2.654	5.183	7.837	2.671	7.767	10.438
Cobertura de Swap devengada	25	-	25	33	-	33
<b>Total préstamos bancarios</b>	<b>5.718</b>	<b>5.183</b>	<b>10.901</b>	<b>5.779</b>	<b>10.762</b>	<b>16.541</b>

(\*) Una cobertura de tipos de interés se ha acordado para este préstamo. Una descripción del contrato de derivados se expone en la letra (b) de esta Nota. Por otra parte, el préstamo incluye ciertos índices de cumplimiento financiero, es decir, la obligación de mantener determinados los ratios financieros. Al 31 de diciembre de 2017, ITI cumple con estos índices (ver Nota 28).

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (14) Otros pasivos financieros, continuación

#### (a) Préstamos que devengan intereses, continuación

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

Institución financiera	Tasa de interés	Fecha de vencimiento
Banco Estado	Libor (USD) 180+ Spread 2,5%	01-09-2018
Banco Crédito e Inversiones	Libor (USD) 180+ Spread 2,3%	09-10-2020

#### (ii) Arrendamiento financiero por pagar

El detalle de los saldos por arrendamientos financieros se indica en el siguiente cuadro:

	2017			2016		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$	Interés MUS\$	Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$	Pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$	Interés MUS\$	Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$
Hasta 90 días	566	(32)	534	566	(47)	519
90 días a 1 año	1.575	(76)	1.499	1.698	(119)	1.579
1 a 4 años	2.844	(63)	2.781	4.986	(172)	4.814
<b>Totales</b>	<b>4.985</b>	<b>171</b>	<b>4.814</b>	<b>7.250</b>	<b>(338)</b>	<b>6.912</b>

#### (b) Contrato de derivados

El siguiente cuadro muestra el valor razonable de los acuerdos de cobertura:

	2017		2016	
	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$
Corrientes:				
Swaps de tasa de interés (*)	-	17	-	37
Total corrientes	-	17	-	37
No corrientes:				
Swaps de tasa de interés	-	32	-	111
Total no corrientes	-	32	-	111
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>148</b>

(\*) "Swaps de tasa de interés (o IRS)" contiene los derivados que posee la Sociedad para la cobertura de 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 y, por lo tanto, la reserva de cobertura ha sido reconocida en el patrimonio en reservas para otros resultados integrales. La tasa a intercambiar corresponde a un 4,67%.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (14) Otros pasivos financieros, continuación

#### (b) Contrato de derivados, continuación

En el cuadro siguiente se presentan las características de los derivados existentes, mostrando la relación del valor razonable en la fecha de presentación de informes:

#### Pasivos 2017

Derivado	Partida cubierta	Fecha acuerdo	Fecha expiración	Moneda	Monto MUS\$	Valor razonable MUS\$
IRS	Obligación con bancos	09-10-2014	09-10-2020	Dólar	7.800	(49)
Totales						(49)

#### Pasivos 2016

Derivado	Partida cubierta	Fecha acuerdo	Fecha expiración	Moneda	Monto MUS\$	Valor razonable MUS\$
IRS	Obligación con bancos	09-10-2014	09-10-2020	Dólar	10.400	(148)
Totales						(148)

Los flujos estimados de realización del valor razonable del contrato swap y forward son los siguientes:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Hasta 90 días	-	-
De 91 días a 1 año	17	37
De 1 año a 3 años	32	74
De 3 años a 5 años	-	37
Más de 5 años	-	-
Totales	<u>49</u>	<u>148</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (14) Otros pasivos financieros, continuación

#### (c) Financiamiento por contrato de concesión

	<b>Corrientes MUS\$</b>	<b>2017 No corrientes MUS\$</b>	<b>Total MUS\$</b>	<b>Corrientes MUS\$</b>	<b>2016 No corrientes MUS\$</b>	<b>Total MUS\$</b>
Financiamiento por Contrato de Concesión	731	13.158	13.889	687	13.889	14.576
Total otros pasivos financieros	731	13.158	13.889	687	13.889	14.576

El financiamiento por contrato de concesión corresponde a la obligación por pagar por el canon mínimo de arrendamiento a "Empresa Portuaria Iquique" (EPI), (ver Nota N°26 Acuerdo de Concesión de Servicios), la cual fue descontada a un 7,060% antes de la extensión del plazo de concesión, y posterior a la extensión fue descontada a un 6,380%.

El financiamiento por contrato de concesión está compuesto de la siguiente forma:

	<b>2017</b>			<b>2016</b>		
	<b>Pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$</b>	<b>Interés MUS\$</b>	<b>Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$</b>	<b>Pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$</b>	<b>Interés MUS\$</b>	<b>Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento MUS\$</b>
Hasta 90 días	400	(222)	178	400	(232)	168
90 días a 1 año	1.200	(647)	553	1.200	(681)	519
1 a 3 años	3.200	(1.591)	1.609	3.200	(1.690)	1.510
3 a 5 años	3.200	(1.374)	1.826	3.200	(1.486)	1.714
Más de 5 años	12.400	(2.677)	9.723	14.000	(3.335)	10.665
Totales	20.400	(6.511)	13.889	22.000	(7.424)	14.576

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Acreedores comerciales	1.014	1.085
Otras cuentas por pagar	2.644	2.368
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	3.658	3.453

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Facturas por recibir	1.107	971
Garantías	13	13
Anticipos por pagar	131	102
Remuneraciones	431	339
Retenciones	962	943
Total otras cuentas por pagar	2.644	2.368

### (16) Otras provisiones corrientes

El saldo de otras provisiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a MUS\$82 y MUS\$58 respectivamente, como se indica en el siguiente cuadro:

	2017			2016		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Daños de la operación en naves	82	-	82	58	-	58
Total provisiones	82	-	82	58	-	58

### (17) Beneficios a los empleados y gastos del personal

#### (a) Obligaciones por beneficios a los empleados corrientes

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Vacaciones del personal	437	345
Participación en utilidades, bonos y regalías	145	159
Total provisiones corrientes por beneficios a los empleados	582	504

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (17) Beneficios a los empleados y gastos del personal, continuación

#### (b) Beneficios post-empleo

La obligación Post-empleo 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.

La valoración actuarial se basa en los siguientes porcentajes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tasa de descuento	2,3%	2,3%
Tasa de rotación retiro voluntario	0,4%	0,4%
Tasa de rotación necesidades de la empresa	3,4%	3,4%
Incremento salarial	0,6%	0,6%
Uso de tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Edad jubilación hombre	65	65
Edad jubilación mujer	60	60

Cambios en la obligación por pagar al personal correspondiente a beneficios post-empleo se indica en el siguiente cuadro:

	<b>2017</b> <b>No corrientes</b> <b>MUS\$</b>	<b>2016</b> <b>No corrientes</b> <b>MUS\$</b>
Valor presente obligación plan de beneficios definidos:		
Saldo inicial al 1 de enero	311	127
Costo del servicio	27	122
Costo por intereses	19	12
Ganancias (pérdidas) actuariales	-	80
Diferencias de cambio	24	(9)
Pago de beneficios	(53)	(21)
Total obligación	328	311
Obligación presente con fondos de plan de beneficios definidos	-	-
Obligación presente sin fondos de plan de beneficios definidos	-	-
Total valor presente obligación	328	311

El efecto llevado a resultado al 31 de diciembre de 2017 asciende a MUS\$70 (MUS\$125 en 2016).

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (17) Beneficios a los empleados y gastos del personal, continuación

#### (c) Gastos del personal

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Participación en utilidades y bonos:		
Participación en utilidades y bonos	2.129	1.601
Total participación en utilidades y bonos	<u>2.129</u>	<u>1.601</u>
Clases de gastos por empleado (gastos de personal):		
Sueldos y salarios	8.890	7.144
Beneficios a corto plazo a los empleados	2.708	2.001
Gasto por obligación por beneficios post empleo	216	269
Otros beneficios a largo plazo	1.313	772
Total gastos del personal	<u>13.127</u>	<u>10.186</u>

### (18) 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\$10.000 (MUS\$10.000 en 2016).

#### Número de acciones

<b>Serie</b>	<b>Nº acciones suscritas</b>	<b>Nº acciones pagadas</b>	<b>Nº acciones con derecho a voto</b>
Única	10.000	10.000	10.000

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

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (18) Patrimonio y reservas, continuación

#### (b) Otras reservas

Corresponde a la porción efectiva del efecto acumulativo neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura de flujos de caja relacionado con transacciones cubiertas que aún no ocurren, y a pérdidas y ganancias actuariales.

El movimiento de reservas de cobertura es el siguiente:

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Saldo al 1 de enero	(159)	(230)
Aumentos (disminución) por derivados de cobertura de flujos de efectivo	98	173
Ganancia actuariales	-	(80)
Impuestos diferidos	(25)	(22)
	<u>(86)</u>	<u>(159)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>(86)</u>	<u>(159)</u>

#### (c) Dividendos

De acuerdo a la política de determinación de la "utilidad líquida distribuible" aprobada por el Directorio de la Sociedad, y comunicada a la SVS en respuesta a lo requerido a las circulares N°1.945 del 29 de septiembre de 2009 y N°1.983 de julio de 2010, se consideran como utilidad líquida distribuible, para el cálculo del dividendo mínimo obligatorio y adicional, el ítem "ganancia del período", que es presentada en el estado de resultados integrales del ejercicio correspondiente, sin efectuar ajustes de ninguna naturaleza, considerando que las partidas de activo y pasivo a valor razonable se encuentran realizadas. Esta política ha sido y será aplicada en forma consistente.

Los siguientes dividendos definitivos (con cargo a resultados retenidos) fueron declarados y pagados por ITI:

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Dividendos en efectivo	<u>6.529</u>	<u>6.728</u>
Total dividendos en efectivo	<u>6.529</u>	<u>6.728</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (18) Patrimonio y reservas, continuación

#### (c) Dividendos, continuación

En Junta Ordinaria de Accionistas de ITI celebrada el 06 de abril de 2017, se acordó el pago de un dividendo por un total de MUS\$6.529, con cargo a resultados retenidos del ejercicio 2016.

En el siguiente cuadro se detalla la historia de los pagos de dividendos durante el año 2017:

<b>Fecha</b>	<b>Accionista</b>	<b>RUT</b>	<b>2017 MUS\$</b>
26-04-2017	SAAM Puertos S.A.	76.002.201-2	5.550
26-04-2017	Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	979
Total dividendos pagados			<u>6.529</u>

En Junta Ordinaria de Accionistas de ITI celebrada el 7 de abril de 2016, se acordó el pago de un dividendo por un total de MUS\$4.676, el cual está compuesto por el reparto de un dividendo definitivo (mínimo obligatorio), con cargo a resultados retenidos del ejercicio 2015, ascendente a US\$280,516328 por acción, por un monto total de MUS\$2.806 y un dividendo definitivo adicional de US\$187,010885 por acción por un monto total de MUS\$1.870.

En Junta Ordinaria de Accionistas de ITI celebrada el 18 de octubre de 2016, se acordó el pago de un dividendo provisorio por un total de MUS\$2.053, el cual está compuesto por los resultados retenidos del ejercicio 2016, lo que implica un reparto por acción de US\$205,3

En el siguiente cuadro se detalla la historia de los pagos de dividendos durante el año 2016:

<b>Fecha</b>	<b>Accionista</b>	<b>RUT</b>	<b>2016 MUS\$</b>
06-05-2016	SAAM Puertos S.A.	76.002.201-2	3.974
18-11-2016	SAAM Puertos S.A.	76.002.201-2	1.745
06-05-2016	Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	701
18-11-2016	Empresas Navieras S.A.	95.134.000-6	308
Total dividendos pagados			<u>6.728</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (19) Ingresos de actividades ordinarias

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Servicios de muellaje	9.675	9.160
Servicios de transferencia	25.301	24.052
Servicios de consolidación y desconsolidación	4.176	2.851
Servicios de terminal y otros servicios	5.974	6.423
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos ordinarios	<u>45.126</u>	<u>42.486</u>

### (20) Costos de ventas

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Costos de concesión	(4.887)	(4.617)
Costos de transferencia	(8.887)	(7.361)
Costos de terminales	(3.324)	(3.113)
Costos fijos operacionales	(10.091)	(9.373)
	<hr/>	<hr/>
Total costos de ventas	<u>(27.189)</u>	<u>(24.464)</u>

Los costos de ventas corresponden a costos originados en la prestación de "servicios de operaciones portuarias" derivados de la explotación del frente de atraque N°2 del Puerto de Iquique.

### (21) Gastos de Administración

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

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Gastos en remuneraciones del personal	(2.479)	(2.031)
Gastos de asesorías administrativas	(470)	(397)
Gastos de relaciones públicas	(389)	(366)
Gastos de viaje	(146)	(159)
Gastos de arriendo de oficina	(89)	(88)
Depreciaciones (Nota 13)	(27)	(32)
Otros gastos de Administración	(341)	(370)
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de Administración	<u>(3.941)</u>	<u>(3.443)</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (22) Otros ingresos por función

El detalle de otros ingresos por función reconocidos en resultados se indica en los siguientes cuadros:

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Ingresos por venta de activos mantenidos para la venta	-	6
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipo	7	-
Ingresos varios	131	25
	<hr/>	<hr/>
Total otros ingresos por función	<u>138</u>	<u>31</u>

### (23) Ingresos y costos financieros

El detalle de ingresos y costos financieros reconocidos en resultados se indica en los siguientes cuadros:

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Ingresos financieros:		
Ingresos por derivado forward	155	357
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos financieros	<u>155</u>	<u>357</u>

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Costos financieros:		
Intereses factoring	(44)	(1)
Intereses préstamos bancarios	(623)	(838)
Arrendamientos financieros	(166)	(223)
Boletas de garantía	(6)	(4)
Beneficios post empleo	(18)	(9)
Gastos bancarios	(9)	(5)
Costos por derivado forward	(644)	(590)
Financiamiento contrato concesión	(914)	(956)
	<hr/>	<hr/>
Total costos financieros	<u>(2.424)</u>	<u>(2.626)</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (24) Diferencias de cambio

El detalle de diferencias de cambio se detalla en los siguientes cuadros:

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Diferencias de cambio	252	134
Totales	<u>252</u>	<u>134</u>

### (25) Otros gastos, por función

	<b>2017 MUS\$</b>	<b>2016 MUS\$</b>
Otras gastos varios	-	(96)
Baja por venta de activos fijos	(1)	(47)
Baja por castigo de dragado (*)	-	(892)
Multas (**)	(582)	-
Juicios Laborales	(226)	-
Totales	<u>(809)</u>	<u>(1.035)</u>

(\*) En Acta N° 206 del 15 de noviembre 2016, el Directorio acordó de manera unánime reflejar en resultado 2016, los estudios de dragados asociados a la inversión en el Sitio n°4 del puerto debido a que no era factible la continuidad del proyecto por encontrarse restos de fragatas y los mayores costos que implicarían su continuidad. Este castigo fue reflejado como baja en el ítem instalaciones fijas y muebles de las Propiedades, planta y equipo por MUS\$ 879. Adicionalmente, se registró un monto de MUS\$ 13 por conceptos de gastos asociados al proceso.

(\*\*) Multa aplicada por la empresa portuaria de Iquique por incumplimiento de tiempo máximos

### (26) Acuerdo de concesión de servicios

Concedente : Empresa Portuaria Iquique (EPI).

Concesionario : Iquique Terminal Internacional (ITI).

- De acuerdo a los términos de las bases de licitación, el Contrato de Concesión del frente de atraque N°2 del Puerto de Iquique, que tiene una vigencia original de 20 años, se firmó con Empresa Portuaria Iquique el 3 de mayo de 2000.
- EPI, por medio de este contrato de concesión otorga al Concesionario una concesión exclusiva para desarrollar, mantener y explotar el frente de atraque, incluyendo el derecho a cobrar a los usuarios tarifas básicas por servicios básicos, y tarifas especiales por servicios especiales prestados en el frente de atraque.
- Servicios prestados: servicios de muellaje, transferencia, almacenaje y otros servicios complementarios al terminal, cuyas tarifas máximas fijadas en dólares, son públicas y no discriminatorias.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (26) Acuerdo de concesión de servicios, continuación

- Este contrato obliga a la Sociedad a pagar a Empresa Portuaria Iquique lo siguiente:
  - El pago estipulado por MUS\$2.000, el que se canceló a Empresa Portuaria Iquique el día 1 de julio de 2000.
  - Canon anual durante el primer año por un monto fijo de MUS\$1.600, el que se cancela en 4 cuotas trimestrales.
  - Canon anual, a partir del segundo año y siguientes, por un monto anual que deberá ser determinado sobre la base del tonelaje de carga transferida en el año anterior, pero que en ningún caso podrá ser inferior a MUS\$1.600 en cada año (debidamente indexado). Este canon deberá ser cancelado en cuatro cuotas trimestrales iguales y vencidas.
- La Sociedad deberá ejecutar la construcción del muelle antisísmico corto en el sitio 4 para naves Post Panamax, dentro de un plazo de 60 meses, obra que a la fecha de los presentes estados financieros se encuentra construida.
- El Concesionario tendrá la opción de extender el plazo por un período de 10 años si completa la ejecución, antes del comienzo del décimo noveno (19º) año contractual, del proyecto de construcción (\*) y declara su intención de prorrogar el plazo antes del comienzo del décimo noveno (19º) año contractual.
  - (\*) El día 4 de enero de 2008 se formalizó, a través de una escritura pública modificatoria del contrato de concesión celebrado el 2 de mayo de 2000 entre la "EPI" e "ITI.", por medio de la cual se agregaba una alternativa a la opción del contrato original, con la que la concesionaria podría extender el plazo de 10 años si completaba la ejecución, antes del 31 de diciembre de 2014. Los proyectos de infraestructura en el Puerto de Iquique se realizaron y son los siguientes:
- "Extensión del sitio N°4 al Norte en 69 metros": Esta fue terminada en julio de 2010. Su recepción definitiva fue en febrero 2013.
- "Estabilización sísmica del sitio N°3": La obra contiene 2 proyectos:
  - Refuerzo sísmico sitio N°3: El proyecto a cargo de la empresa Portus S.A. se encuentra terminado y entregado con recepción definitiva desde febrero 2013, emitida por Empresa Portuaria de Iquique. El valor de este proyecto es de MUS\$4.548.
  - Estabilización sísmica talud extremo espigón: El proyecto a cargo de la empresa Raúl Pey y Compañía Ltda. se encuentra finalizada con recepción definitiva desde febrero 2014. El valor de este proyecto es de MUS\$1.910.

Las obras mencionadas se encuentran recepcionadas por la Empresa Portuaria de Iquique por tanto se extendió el período original de la concesión en 10 años hasta completar treinta. Adicionalmente, en la escritura modificatoria queda expresamente señalado que las obras a que se refieren los proyectos indicados, quedarán totalmente depreciados al término de la concesión.

## **IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **(26) Acuerdo de concesión de servicios, continuación**

- En la fecha de término, el Concesionario deberá presentar a EPI, 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, adicionalmente, todos los derechos, obligaciones y atribuciones otorgados por el presente contrato al concesionario, terminarán en forma automática; entendiéndose, sin embargo, que ITI 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.
- Por último a la fecha de término de la concesión del 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 EPI, 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.

### **(27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos**

#### **Administración de riesgo financiero**

ITI está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- (a) Riesgo de mercado.
- (b) Riesgo de crédito.
- (c) Riesgo de liquidez.

Esta nota presenta información respecto de la exposición de ITI y Subsidiaria a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de ITI para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de ITI. Los estados financieros consolidados incluyen más revelaciones cuantitativas.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

##### Marco de administración de riesgo

El Directorio es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgo del ITI. Él es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de ITI.

Las políticas de administración de riesgo de ITI son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por ITI, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de ITI. ITI, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Directorio supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo de ITI y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por ITI.

##### (a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Sociedad ante movimientos adversos en ciertas variables de mercado, tales como:

###### (i) Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad se encuentra afecta a las variaciones en el tipo de cambio desde dos perspectivas; la primera, se conoce como diferencias de cambio y se refiere al descalce contable que existe entre los activos y pasivos del balance distintos a su moneda funcional (dólar estadounidense). La segunda variable que se encuentra afecta a las variaciones del tipo de cambio son los ingresos y costos de la Sociedad y su Subsidiaria.

Las ventas de ITI, son 100% facturadas en pesos que resultan de convertir las tarifas en dólares por el valor observado de esta divisa, de estas un 90% son canceladas en dólares. Por su parte, los costos de explotación están indexados aproximadamente en un 70% en (CLP) y un 30% en moneda funcional (dólar estadounidense).

Para controlar estas dos variables ITI y Subsidiaria durante el 2016 y próximos ejercicios adopta una política de fijar el tipo de cambio Dólar/CLP a través de derivados Forward como mínimo por un 50% de los costos de explotación deducidos los costos de concesión.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

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

###### (ii) Riesgo de precio

ITI es el único operador además de EPI en un mercado de pocos clientes por lo que no es un riesgo importante para la Administración. Los precios son tarifas reguladas.

###### (iii) Riesgo de tasa de interés

ITI y Subsidiaria adoptan una política para asegurar que como mínimo un 63% de los préstamos contratados a tasa variable se transfieran a una tasa fija. Esto se logra a través de la suscripción de Swaps de tasa de Interés.

En relación, a la política de inversiones se basa en la diversificación de instrumentos, pudiendo invertir en instrumentos de renta fija (depósitos a plazo y pactos con compromiso de retro-compra).

Al 31 de diciembre de 2017, la totalidad de las inversiones se encuentra invertido a tasa fija.

##### (b) Riesgo de crédito

Las fuentes de financiamiento de la Sociedad están comprendidas principalmente por las deudas financieras que mantiene ITI, como por el saldo entre las cuentas por cobrar y por pagar que posee la Sociedad. La política definida para mitigar los efectos de crédito busca que ambas fuentes de financiamiento tengan una estructura balanceada entre fuentes de corto y largo plazo.

Respecto del riesgo asociado a los clientes, estos son administrados de acuerdo a las políticas y procedimientos definidos por la matriz. Al otorgar crédito a clientes, estos son evaluados crediticiamente de manera de reducir los riesgos de no pago. Los créditos otorgados son revisados periódicamente de manera de aplicar los controles definidos por las políticas de la Sociedad y monitorear el estado de cuentas pendientes por cobrar. Más del 90 por ciento de los clientes actuales han efectuado transacciones con ITI durante diez años, y en raras oportunidades se han originado pérdidas. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, se agrupa a los clientes según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas.

Los servicios vendidos a crédito se efectúan a clientes que previamente han dejado una garantía a favor de ITI lo que asegura el cumplimiento de pago.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

##### (b) Riesgo de crédito, continuación

###### Inversiones

ITI limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos con liquidez y solo con contrapartes que tengan una calificación de crédito de al menos superior e igual a A+. Considerando estas altas calificaciones de crédito, la Administración no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

##### (c) Riesgo de liquidez

Derivada del riesgo de que los recursos financieros necesarios para cumplir las obligaciones no puedan estar disponibles en los términos acordados y los plazos.

La Sociedad estima periódicamente las necesidades proyectadas de liquidez para cada período, entre los montos de efectivos a recibir (saldos por cobrar a clientes, etc.), los egresos respectivos de la Sociedad (comercial, financieros, etc.) y los montos de efectivo disponibles, de manera de no tener que recurrir en lo posible a financiamientos externos de corto plazo.

De existir excedentes de caja, estos pueden ser invertidos de acuerdo a las políticas de la Sociedad en instrumentos financieros de bajo riesgo (pactos con compromiso de retro-compra y depósitos a plazo). Además, ITI mantiene las siguientes líneas de crédito disponibles:

- Banco Santander: sobregiro (línea de crédito) de MUS\$813. Saldo utilizado al cierre de los estados financieros MUS\$0 (cero). La tasa de interés es TAB 30 días + spread, renovación anual.

Líneas multiuso aprobadas y no utilizadas:

- Itaú-Corpbanca: multiuso (línea de crédito): por MUS\$4.000.
- Banco BCI: multiuso (línea de crédito): por MUS\$1.500.
- Banco Santander: multiuso (línea de crédito): por MUS\$5.000.

Lo anterior, asegura el fiel cumplimiento de los compromisos adquiridos en el corto y largo plazo.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

#### (c) Riesgo de liquidez, continuación

##### (i) Tasas de interés usadas para determinación de valores razonables

Las siguientes tasas fueron usadas para determinar los valores razonables:

	Rangos	
	2017	2016
Préstamos bancarios	Libor USD 180+2,5%	Libor USD 180+2,5%
Otros pasivos financieros (concesión)	6,83%	6,83%
Swap de tasa de interés	4,67%	4,67%

Los distintos niveles se han definido como sigue:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

	Nivel 1 MUS\$	Nivel 2 MUS\$	Nivel 3 MUS\$	Total MUS\$
Instrumentos derivados al 31 de diciembre 2017	-	(49)	-	(49)

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

##### (c) Riesgo de liquidez, continuación

###### (ii) Valores razonables

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son como siguen:

	2017		2016	
	Valor contable MU\$	Valor razonable MU\$	Valor contable MU\$	Valor razonable MU\$
Activos a costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.908	1.908	6.092	6.092
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.108	10.108	5.847	5.847
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	951	951	1.350	1.350
Pasivos a costo amortizado:				
Préstamos que devengan intereses	(20.671)	(20.541)	(23.453)	(23.258)
Financiamiento contrato de concesión	(13.889)	(13.889)	(14.576)	(14.576)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(3.658)	(3.658)	(3.453)	(3.453)
Cuentas por pagar empresas relacionadas	(2.522)	(2.522)	(2.034)	(2.034)
Contrato de derivados	(49)	(49)	(148)	(148)
Totales netos	<u>(27.822)</u>	<u>(27.692)</u>	<u>(30.375)</u>	<u>(30.180)</u>

##### (d) Riesgo cambiario

La Compañía realiza sus transacciones con clientes, en dólar (EE.UU.), esto implica su exposición al riesgo de fluctuaciones de los tipos de cambio del dólar y la moneda del país en que opera (pesos chilenos).

La exposición de ITI a riesgos en moneda extranjera fue la siguiente:

Al 31 de diciembre 2017

	USD	CLP\$ (*)	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.688	220	1.908
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.420	3.688	10.108
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	951	951
Préstamos que devengan intereses	(20.671)	-	(20.671)
Financiamiento por contrato concesión	(13.889)	-	(13.889)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(3.658)	-	(3.658)
Cuentas por pagar empresas relacionadas	(2.431)	(91)	(2.522)
Contrato de derivados	(49)	-	(49)
Posición neta por tipo de moneda	<u>(32.590)</u>	<u>4.768</u>	<u>(27.822)</u>

(\*) CLP\$ convertidos a USD según tipo de cierre.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

#### (d) Riesgo cambiario, continuación

Al 31 de diciembre 2016

	USD	CLP\$ (*)	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.689	403	6.092
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.882	3.872	5.754
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	-	1.345	1.345
Préstamos que devengan intereses	(23.453)	-	(23.453)
Financiamiento por contrato concesión	(14.576)	-	(14.576)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(1.153)	(2.300)	(3.453)
Cuentas por pagar empresas relacionadas	(2.034)	-	(2.034)
Contrato de derivados	(148)	-	(148)
	(33.793)	3.320	(30.473)
Posición neta por tipo de moneda			

(\*) CLP\$ convertidos a USD según tipo de cierre.

#### Análisis de sensibilidad de moneda

Al 31 de diciembre de 2017, ITI S.A. y Subsidiaria tiene una exposición contable activa en relación a monedas distintas del dólar de Estados Unidos de Norteamérica, por un monto de MUS\$4.768, posición que cambió en relación al año 2017. Si el conjunto de tipos de cambio (mayoritariamente pesos chilenos) se apreciara o depreciara en un 10%, se estima que el efecto sobre las ganancias (pérdidas) de la Sociedad sería, después de impuesto de MUS\$323 y MUS\$355 respectivamente (mismo efecto en patrimonio).

#### (e) Riesgo de tipos de interés

A la fecha del informe la situación del tipo de interés de los instrumentos financieros del grupo que devengan interés es la siguiente:

	2017 MUS\$	2016 MUS\$
Instrumentos a tasa fija:		
Contrato de derivados (*)	(49)	(148)
Otros pasivos financieros	(13.889)	(14.576)
Subtotales	(13.938)	(14.724)
Instrumentos a tasa variable:		
Préstamos que devengan intereses (*)	(20.671)	(23.453)
Totales	(34.609)	(38.177)

(\*) De los dos créditos vigentes al 31.12.17 se asume como tasa fija el crédito cursado con fecha 09.10.2013 por MUS\$13.000 con Banco Crédito e Inversiones, ya que existe un contrato swap para fijar esta tasa que es flotante en su origen.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

##### (e) Riesgo de tipos de interés, continuación

###### Análisis de la sensibilidad de la tasa de interés

Las variaciones en las tasas de interés que eventualmente se producen, impactan aquellas obligaciones de la Compañía que se encuentran contratadas a tasa flotante. Dado que una parte de la estructura de deuda de la Compañía está a tasas flotantes, la cobertura de este riesgo permite mantener los gastos financieros dentro de límites definidos como apropiados. El efecto de la variación de tasa de interés para los instrumentos financieros de tasa variable, que no están protegidos por coberturas, se muestra en la tabla siguiente:

###### **Sensibilización créditos tasa variable de ITI S.A. Sensibilización de -100 / + 100 a la tasa variable en cada ejercicio**

	<b>2017</b> <b>Crédito LP ITI</b> <b>Libor + 2,5%</b> <b>MUS\$</b>	<b>2016</b> <b>Crédito LP ITI</b> <b>Libor + 2,5%</b> <b>MUS\$</b>
100 bps	10	20
0 bps	-	-
100 bps	(10)	(20)

Lo anterior indica que el patrimonio neto de ITI se habría impactado en MUS\$10 a diciembre 2017 y MUS\$20 a diciembre 2016, considerando una variación de 100 puntos bases en la tasa de interés.

##### (f) Riesgo de crédito

El monto en libros de los activos financieros corrientes representa la exposición máxima al crédito es la siguiente:

	<b>2017</b> <b>MUS\$</b>	<b>2016</b> <b>MUS\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.908	6.092
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10.108	5.847
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	951	1.350
Total activo financiero	<u>12.967</u>	<u>13.289</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

##### (g) Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen pérdidas por deterioro por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

##### (h) Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos de compensaciones:

	Monto en libros MUS\$	Flujos de efectivo contractuales MUS\$	Hasta 90 días MUS\$	90 días a 1 año MUS\$	1 año a 3 años MUS\$	3-5 años MUS\$	Más de 5 años MUS\$
31 de diciembre de 2017							
Pasivos financieros no derivados:							
Préstamos bancarios	(10.901)	(10.930)	(42)	(5.688)	(2.600)	(2.600)	-
Pasivos de arrendamiento financiero	(4.814)	(4.985)	(566)	(1.575)	(2.844)	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otros	(3.658)	(3.658)	(3.658)	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(2.522)	(2.522)	-	(2.522)	-	-	-
Financiamiento por contrato de concesión	(13.889)	(20.400)	(400)	(1.200)	(3.200)	(3.200)	(12.400)
Pasivos financieros derivados:							
Contrato de derivados	(49)	(49)	-	(17)	(32)	-	-
Totales	<u>(35.833)</u>	<u>(42.544)</u>	<u>(4.666)</u>	<u>(11.002)</u>	<u>(8.676)</u>	<u>(5.800)</u>	<u>(12.400)</u>
31 de diciembre de 2016							
Pasivos financieros no derivados:							
Préstamos bancarios	(16.541)	(16.595)	(79)	(5.716)	(8.200)	(2.600)	-
Pasivos de arrendamiento financiero	(6.912)	(7.249)	(566)	(1.698)	(4.037)	(948)	-
Cuentas por pagar comerciales y otros	(3.453)	(3.453)	(3.453)	-	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(2.034)	(2.034)	-	(2.034)	-	-	-
Financiamiento por contrato de concesión	(14.576)	(22.000)	(400)	(1.200)	(3.200)	(3.200)	(14.000)
Pasivos financieros derivados:							
Contrato de derivados	(148)	(148)	-	(37)	(74)	(37)	-
Totales	<u>(43.664)</u>	<u>(51.479)</u>	<u>(4.498)</u>	<u>(10.685)</u>	<u>(15.511)</u>	<u>(6.785)</u>	<u>(14.000)</u>

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (27) Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

#### Administración de riesgo financiero, continuación

##### (h) Riesgo de liquidez, continuación

La política del Directorio de ITI es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El Directorio monitorea el retorno de capital, que es definido por el grupo como el ingreso de operación neto dividido por el patrimonio total, excluido el interés minoritario. El Directorio también monitorea el nivel de dividendos pagados a los accionistas ordinarios.

El Directorio intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólida. El objetivo de ITI S.A. y Subsidiaria es alcanzar un retorno de capital de entre el 25% y el 35%. En el 2017 el retorno fue de 29%.

El índice deuda-capital ajustado de ITI al término del período de balance era el siguiente:

	<b>2017 MUS\$</b>
Total préstamos que devengan interés (Nota 14)	20.671
Menos: efectivo y equivalentes al efectivo	(1.908)
Deuda neta	18.763
Total patrimonio	27.973
Más: montos acumulados en patrimonio en relación a:	
Coberturas de flujo de efectivo	86
Ganancia (pérdidas) actuariales por planes de beneficios a empleados	-
Capital ajustado	28.059
Índice deuda – capital ajustado al 31 de diciembre	(9.296)

No hubo cambios en el enfoque de ITI para la Administración de capital durante el año.

Ni la Sociedad ni ninguna de su Subsidiaria está sujeta a requerimientos externos de capital.

La Administración se encuentra continuamente monitoreando su estructura de obligaciones financieras de corto plazo y liquidez para dar cumplimiento a sus obligaciones inmediatas, y a la vez manejar su capital de trabajo negativo, a través del plazo de pago de los proveedores y la utilización de financiamiento a través de la toma de factoring.

## IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### (28) Activos y pasivos contingentes

#### (a) Garantías otorgadas

Las boletas de garantías entregadas a Empresa Portuaria Iquique fueron renovadas en el mes de septiembre de 2017 a sola firma por un valor de MUS\$4.662, trámite que significó no requerir avales para su emisión.

Adicionalmente, ITI y Subsidiaria tiene tomadas 3 boletas; 1) UF6.000 a favor de Servicio Nacional de Aduanas, 2) UF2.905 a favor de Inspección Provincial del Trabajo de Iquique y 3) UF24.621 a favor de Inspección Provincial del Trabajo de Iquique (tomada por Subsidiaria).

#### (b) Restricciones a la gestión o indicadores financieros

(i) La Sociedad y su Subsidiaria al 31 de diciembre 2017 ha cumplido todas las disposiciones contractuales relacionadas con sus indicadores financieros y de financiamiento.

(ii) Es obligación de la Sociedad mientras se encuentren pendientes de pago cualquiera de los préstamos otorgados conforme a los contratos de créditos suscritos con los Banco Estado y Banco Crédito e Inversiones, a mantener en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de cada año, los siguientes índices financieros (Covenant):

- Banco Estado
  - Razón de endeudamiento financiero sobre patrimonio, máximo de tres veces ( $\leq 3$ ).
  - Razón de cobertura de servicio de la deuda mínima de una vez ( $\geq 1$ ).
  - Mantener en los estados financieros al 31 de diciembre de cada año un patrimonio no inferior a MUS\$10.000.
- Banco Crédito e Inversiones
  - Razón de endeudamiento financiero sobre patrimonio, máximo de tres veces ( $\leq 3$ ).
  - Razón de endeudamiento financiero sobre Ebitda, máximo de cuatro veces ( $\leq 4$ ).

Estos indicadores han sido cumplidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

## **IQUIQUE TERMINAL INTERNACIONAL S.A. Y SUBSIDIARIA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

### **(28) Activos y pasivos contingentes, continuación**

#### **(c) Juicios u otras acciones legales que afectan a la Sociedad Matriz**

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, la Sociedad mantiene solo una demanda laboral por un total de MUS\$442.

Al 31 de diciembre de 2017, no existen otros juicios y acciones legales que afecte a la Sociedad.

### **(29) Medio ambiente**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2017 se encuentra certificada bajo las normas ISO 9001, 14001 y OHSAS 18.000.

Durante el año 2017, los desembolsos relacionados con el medio ambiente ascendieron a MUS\$22.

### **(30) Hechos posteriores**

Entre el 1 de enero del 2018 y la emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que puedan afectar la adecuada presentación y/o la interpretación de los mismos.