

Estados Financieros

KELTI S.A.

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018

BHP

KELTI S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas**

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Kelti S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Kelti S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de 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 están exentos de representaciones incorrectas significativas.

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

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

Opinión

En nuestra opinión, el mencionado estado financiero presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Kelti S.A. al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en un asunto

Como se indica en la Nota 1) debido a la integración financiera y operativa de la Sociedad con su matriz, Minera Escondida Limitada, los presentes estados financieros deben ser leídos y analizados considerando dicha situación.

Otros Asuntos

Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros de Kelti S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 29 de marzo de 2019.



Oscar Gálvez R.
EY Audit SpA

Santiago, 8 de abril de 2020

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado del período y otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

MUS\$ - Miles de dólares americanos
\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos

Estados Financieros

KELTI S.A.

31 de diciembre de 2019 y 2018

KELTI S.A.

Estado de Situación Financiera Clasificado Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 M\$	2018 M\$
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	5.199.019	6.237.127
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	594.696	1.794.453
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	164.812	18.522
Impuestos por recuperar	5	369.901	336.967
Total activos corrientes		6.328.428	8.387.069
Activos no corrientes			
Activo por impuesto diferido	5	109.159	109.153
Propiedades, planta y equipo	7	9.854.925	10.218.799
Total activos no corrientes		9.964.084	10.327.952
Total activos		16.292.512	18.715.021
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	121.565	110.974
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	8	1.517.232	1.370.887
Total pasivos corrientes		1.638.797	1.481.861
PATRIMONIO			
Capital	11	10.916.225	10.916.225
Resultados Acumulados		3.737.490	6.316.935
Total patrimonio		14.653.715	17.233.160
Total pasivos y patrimonio		16.292.512	18.715.021

KELTI S.A.

Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales por Función Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	01.01.2019 31.12.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	12	4.997.989	6.200.924
Costos de ventas	13	(1.227.327)	(1.232.644)
Ganancia bruta		3.770.662	4.968.280
Otros ingresos y gastos		(102.709)	-
Gastos de administración y ventas		(356.377)	(127.544)
Resultados de actividades de operación antes de impuestos		3.311.576	4.840.736
Gasto por impuesto a las ganancias	5	(891.625)	(1.140.174)
Resultado del período		2.419.951	3.700.562
Otros resultados integrales		604	(604)
Total resultados integrales		2.420.555	3.699.958

KELTI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	Capital en acciones M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2019	11	10.916.225	6.316.935	17.233.160
Resultado del período			2.419.951	2.419.951
Otro resultado integral del período			604	604
Dividendos Pagados			(5.000.000)	(5.000.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		10.916.225	3.737.490	14.653.715
Saldos al 1 de enero de 2018	11	10.916.225	2.616.977	13.533.202
Resultado del período			3.700.562	3.700.562
Otro resultado integral del período			(604)	(604)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		10.916.225	6.316.935	17.233.160

KELTI S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estado de flujos de efectivo, método directo		01.01.2019	01.01.2018
	Nota	31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Cobros procedentes de las ventas y prestaciones de servicios		6.051.454	11.764.035
Dividendo Pagado		(5.000.000)	-
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.165.602)	(3.226.180)
Impuesto a las ganancias (pagados)		(924.564)	(2.487.725)
Otros		604	(604)
Total flujo neto generado por actividades de operación		(1.038.108)	6.049.526
Aumento / disminución neta en el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.038.108)	6.049.526
Efectivo y equivalente al efectivo al 1 de enero de 2018	6	6.237.127	187.601
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre		5.199.019	6.237.127

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Entidad que reporta

KELTI S.A. (la "Compañía") se constituyó por escritura pública el 13 de enero de 2017, como una sociedad anónima cerrada con domicilio en Cerro El Plomo N°6000 Piso 15, Las Condes Santiago con RUT 76.454.918-K.

La Compañía fue constituida para ser la dueña de líneas de transmisión y otros activos relacionados que fueron declarados parte del sistema troncal de transmisión eléctrica del norte de Chile.

La Compañía tiene por objeto exclusivo explotar y desarrollar sistemas eléctricos, de su propiedad o de terceros, destinados al transporte o transmisión de energía eléctrica, pudiendo para tales efectos obtener, adquirir y gozar las concesiones y permisos respectivos y ejercer todos los derechos y facultades que la legislación vigente confiera a las empresas eléctricas. Se comprende en el objeto social la comercialización de la capacidad de transporte de líneas y de transformación de las subestaciones y equipos asociados a ellas, con el objeto de que las centrales generadoras, tanto nacionales como extranjeras, puedan transmitir la energía eléctrica que producen y llegar hasta sus centros de consumo.

La matriz de Kelti S.A. es Minera Escondida Limitada. Por su parte Minera Escondida es una Sociedad Limitada, registrada de acuerdo a la resolución N°618 entidades sujetas al impuesto específico de la actividad minera.

Estos estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Kelti S.A., la cual es una entidad informante bajo la Ley 20.382. Sin embargo, dada la integración financiera de la Sociedad con su Matriz, los presentes estados financieros deber ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros de la matriz.

A la fecha de su constitución, los dueños de la Compañía contribuyeron líneas de transmisión y otros activos de transmisión declarados como troncal, que forman parte de las Propiedades, Planta y Equipo.

La Compañía cuenta con los siguientes dueños:

	Participación %
Minera Escondida Limitada	99,999994
BHP Chile Inversiones Ltda.	0,000006
Total	<u>100,0</u>

Los dueños antes indicados son operados por el grupo BHP, siendo el último controlador BHP Billiton Ltd.

(2) Bases de Preparación

(a) Período de los Estados Financieros

El estado de situación financiera fue preparado al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El estado de resultado del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo cubren los períodos entre el 1 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019 y 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 respectivamente.

(b) Declaración de Cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros son responsabilidad de la Administración, quienes indican de forma explícita y no reservada que estos estados financieros cumplen con todos los principios y criterios requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Los estados financieros han sido aprobados por el directorio de la Compañía con fecha 26 de marzo de 2020.

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Bases de Preparación (continuación)

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base a costo histórico, excepto por la valorización de ciertos activos y pasivos financieros, los cuales son medidos a valor razonable. La preparación de los estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la administración sobre los montos reportados, eventos o condiciones. El detalle de las políticas significativas y estimaciones críticas de contabilidad se detallan en Notas 2 (e) y 3.

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, la cual corresponde a la moneda funcional de la Compañía. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

(e) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre dichos criterios y estimaciones son parte de las siguientes notas:

- Nota 3 (b) (i) – Vida útil de activos
- Nota 3 (b) (ii) – Deterioro de activos

Adicionalmente, respecto de la provisión por desmantelamiento y cierre de instalaciones, la obligación de encuentra reconocida en Minera Escondida Limitada, lo anterior se encuentra amparado por la Letra i, Artículo 3, de la Ley de Planes de Cierre, donde se menciona que al tratarse de instalaciones y servicios de apoyo e infraestructura que existen respecto de una mina, la obligación recaerá en la Compañía Minera, independiente de la titularidad de las instalaciones, que actualmente recae en Kelti S.A.

(3) Políticas Contables Significativas

Las políticas contables presentadas a continuación, han sido aplicadas consistentemente al período presentado en estos estados financieros.

(a) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones denominadas en moneda extranjera han sido convertidas a pesos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares y otras monedas extranjeras han sido convertidos a pesos a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada período. Los activos y pasivos no monetarios denominados en dólares y monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son reconvertidos a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de costo histórico, se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias de cambio originadas son reconocidas en el estado de resultado del período y otros resultados integrales cuando ocurren.

El tipo de cambio vigente a la fecha de presentación de estos estados financieros fue \$748,74 chilenos (\$694,77 pesos chilenos al 31 de diciembre de 2018).

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Políticas Contables Significativas (continuación)

(b) Propiedades, Planta y Equipos

(i) Reconocimiento y medición

Los ítems de propiedades, planta y equipo fueron aportados por los dueños de la Compañía. Esto ha sido considerado como el costo al cual los ítems de propiedades, planta y equipos son llevados.

Los terrenos en los cuales se encuentran las líneas de transmisión de la Compañía fueron adquiridos y son propiedad de la empresa Matriz, debido a que estas corresponden a concesiones mineras asociadas a un objeto minero y formaron parte de la determinación del Valor Anual de la Transmisión por Tramo (VATT) de la Compañía de acuerdo al Decreto 23T el cual está vigente hasta 2020.

Estas servidumbres prediales voluntarias han sido constituidas en favor de la empresa Matriz, quien ha autorizado el uso y goce del predio para su propio beneficio de acuerdo al artículo 120(2) del Código de Minería.

Las propiedades, planta y equipo se reconocen al costo y su medición posterior es a su costo, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro acumuladas que haya experimentado. Cuando partes de ítems de propiedades, planta y equipo tienen distinta vida útil, ellos son contabilizados por separado (componentes mayores) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo son determinadas comparando la venta con los valores en libros de la propiedad, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

El software adquirido que está directamente relacionado con la operación del equipamiento asociado, se capitaliza como parte del equipamiento.

Vida útil de activos

Los activos tangibles son depreciados usando el método lineal sobre la base de la vida útil estimada de cada activo.

La vida útil fue estimada considerando un plan de mantenimiento de acuerdo a la naturaleza de los bienes que se encuentran expuestos a las condiciones ambientales del desierto de Atacama, además de considerar vidas útiles asignadas a otros bienes de similar naturaleza.

La administración revisa anualmente la base usada para el cálculo de los cambios de la depreciación y los cambios en las vidas útiles estimadas que afectarían prospectivamente las tasas de depreciación y los valores libros de los activos.

Depreciación de propiedades, planta y equipo

El valor contable de propiedades, planta y equipo (incluyendo desembolsos iniciales y posteriores de capital) se deprecia a su valor residual estimado sobre la vida útil estimada de los activos específicos respectivos. Las estimaciones de los valores residuales y las vidas útiles son reevaluadas anualmente y cualquier cambio en la estimación se considera en la determinación de los cargos por depreciación restantes.

Los ítems de propiedades, planta y equipo se deprecian utilizando el método de depreciación lineal de acuerdo a la vida útil estimada para cada activo como se detalla a continuación:

Propiedades, Planta y Equipos	Vida útil estimada
Subestaciones y líneas de transmisión	30 años

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Políticas Contables Significativas (continuación)

(b) Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

(ii) Deterioro

El valor libro de un grupo de activos no financieros, son revisados en cada fecha de reporte para determinar si hay algún indicador de deterioro. Si existe algún indicador, entonces el valor recuperable del activo es estimado por la Compañía. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libro de un activo excede su importe recuperable.

Las unidades generadoras de efectivo (UGE) son el grupo más pequeño identificable que genera entradas de efectivo que son independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. La Compañía ha definido que su UGE corresponde a los activos relacionados con la transmisión de energía.

El monto recuperable de un activo o UGE, es medido como el mayor entre su valor justo menos los costos de venta y su valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación del mercado actual sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la UGE. Para propósitos de la prueba de deterioro, los activos son agrupados de acuerdo a su UGE.

(c) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros no derivados

En el momento de reconocimiento inicial la Compañía valoriza todos sus activos financieros a valor razonable.

Deudores por ventas y Otras cuentas por cobrar, incluyendo Cuentas por cobrar a empresas relacionadas: son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial estos activos se registran a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros son eliminados (dados de baja) cuando, y solo cuando: expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

Se evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado si, y solo si, existe una evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese hecho tiene un impacto en los flujos de caja futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera fiable.

Los indicadores de deterioro incluyen, entre otros, indicaciones de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que sufra quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución de los flujos de caja futuros estimados, tales como por ejemplo los atrasos de pago.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha identificado indicadores de deterioro para sus activos financieros medidos a costo amortizado.

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3) Políticas Contables Significativas (continuación)

(c) Instrumentos financieros (continuación)

(ii) Pasivos financieros no derivados

Todos los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable y en el caso de préstamos este incluiría también los costos de transacción directamente atribuibles.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(d) Impuesto a las Ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias comprende los impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar o recibir sobre el resultado tributable para el año, usando las tasas de impuesto a la fecha del estado financiero e incorporando cualquier ajuste a los impuestos por pagar relacionado a los años anteriores.

Al 31 de diciembre de 2019, la tasa de impuesto a las ganancias fue 27% (27% al 31 de diciembre de 2018).

(e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la Compañía provienen exclusivamente de la comercialización de la capacidad de transmisión eléctrica de las instalaciones de la Sociedad. Éstos se establecen en el Decreto 23T/2015 para el período comprendido entre el año 2016 y 2019. El total de los ingresos generados por la Compañía incluyen en general dos componentes: i) el AVI que es la anualidad del nuevo valor de inversión (VI), calculado de forma tal que el valor presente de estas anualidades (usando una tasa de descuento real anual y la vida económica de cada una de las instalaciones), iguala el costo de reemplazar las instalaciones de transmisión existente, por nuevas instalaciones con características similares a precios de mercado actuales, más ii) el COMA (costos de operación, mantenimiento y administración) que corresponde al costo requerido para operar, mantener y administrar las correspondientes instalaciones. Los ingresos son reconocidos y facturados mensualmente utilizando los valores estipulados en las tarifas reguladas y basándose en los cuadros de pago, liquidaciones y re-liquidaciones publicados por el CEN (Coordinador Eléctrico Nacional). Los valores son indexados según corresponda. El servicio de transmisión generalmente es facturado al principio del mes siguiente al mes en el cual el servicio fue prestado, y por lo tanto el ingreso reconocido cada mes, corresponde al servicio de transmisión entregado, pero no facturado en dicho mes. Por lo anterior, la Compañía provisiona en el mes de diciembre los ingresos que igualan el valor anual de transmisión troncal establecido por la regulación para las instalaciones de la Compañía en el decreto 23T.

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Políticas Contables Significativas (continuación)

(f) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo en cuentas corrientes bancarias sin restricciones. La compañía no posee depósitos a plazo y valores negociables de corto y/o largo plazo.

(g) Nuevos pronunciamientos contables

i) Recientes pronunciamientos contables

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2019 o fecha posterior.

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 16, Arrendamientos	1 de enero de 2019.
IFRIC 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019.

IFRS 16 Arrendamientos

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

La contabilidad del arrendador según IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de IAS 17. Para el caso de los arrendatarios, el arrendatario deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la Norma como la fecha en la que el arrendador pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso. La valorización estará en base a los costes del derecho de uso del activo, posteriormente, la valorización del derecho de uso de los activos irá por el modelo de coste o el modelo de revaluación según IAS 16 Propiedad, planta y equipos.

El impacto de adoptar estos cambios a IFRS aplicables desde el 1 de enero de 2019 no tienen un impacto significativo en el estado financiero de la Compañía.

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

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

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Políticas Contables Significativas (continuación)

(g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

i) Recientes pronunciamientos contables (continuación)

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas (continuación)

- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

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

El impacto de adoptar estos cambios a IFRS aplicables desde el 1 de enero de 2019 no tienen un impacto significativo en el estado financiero de la Compañía.

La adopción de estos cambios a IFRS aplicables desde el 1 de enero de 2019 no tienen un impacto significativo en el estado financiero de la Compañía.

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

Estas enmiendas a IFRS, aplicables desde el 1 de enero de 2019 no tienen un impacto significativo en el estado financiero de la Compañía.

ii) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

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

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

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(3) Políticas Contables Significativas (continuación)

(g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

- ii) Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 (continuación)

Marco Conceptual (revisado)

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

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

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

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

Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3 Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8 Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 10 e IAS 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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

(4) Administración de riesgo financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo Regulatorios
- Riesgo de Crédito

Marco de administración de riesgo

La administración de KELTI S.A., es responsable por supervisar el marco de administración de riesgo. El Directorio es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

La Compañía tiene políticas de riesgos orientados a identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisados regularmente para asegurar que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

(4) Administración de riesgo financiero (continuación)

Marco de administración de riesgo (continuación)

La Compañía, 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.

Riesgos Regulatorios

En relación a los riesgos del negocio eléctrico, en cuanto a las líneas de transmisión, los principales riesgos se encuentran asociados a cambios en la regulación. La estabilidad regulatoria es fundamental para un sector con proyectos de inversión de largo plazo, como lo es el negocio de transmisión. En este sentido, durante el año 2016 fue promulgada la Ley N° 20.936 que modificó la regulación que regía el sector transmisión.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existe un riesgo significativo de mercado, considerando que los precios de los ingresos ya están confirmados hasta el año 2020.

Riesgo de Crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad de transmisión de electricidad, este riesgo es históricamente muy limitado en la industria dado la naturaleza de negocio de los clientes de la Compañía y el corto plazo de cobro a los clientes hace que no acumulen montos significativos.

Sin embargo, los ingresos se encuentran concentrados en los principales clientes, Empresa Eléctrica Cochrane spa (15%), AES Gener S.A. (13%), Engie Energía Chile S.A. (12%), Enel Generación Chile S.A. (11%), Colbun S.A. (10%)

Los peajes e ingresos tarifarios que estas empresas deben pagar por el uso del sistema de transmisión generan gran parte del flujo de caja futuro de la Compañía y un cambio sustancial en sus bienes, condición financiera y/o resultados operacionales podría afectar negativamente a la Compañía, riesgo que se reduce considerablemente debido a las regulaciones del mercado eléctrico.

Valor Razonable

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) 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 (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el nivel más bajo que sea significativo para la medición total.

Los activos y pasivos financieros, no derivados, son inicialmente reconocidos al valor razonable y posteriormente medidos a valor justo o costo amortizado. Los activos y pasivos financieros son presentados en la siguiente tabla a su valor libro, el cual no difiere significativamente de su valor justo.

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(4) Administración de riesgo financiero (continuación)

Valor Razonable (continuación)

	Nota	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado
		M\$	M\$
Activos financieros al 31 de diciembre de 2019			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	-	5.199.019
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	594.696
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	164.812
Totales		-	5.958.527

		M\$	M\$
Activos financieros al 31 de diciembre de 2018			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	-	6.237.127
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	1.794.453
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	18.522
Totales		-	8.050.102

	Nota	A valor razonable con cambios en resultado	A costo amortizado
		M\$	M\$
Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	121.565
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	1.517.232
Totales		-	1.638.797
Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	110.974
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	1.370.887
Totales		-	1.481.861

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(4) Administración de riesgo financiero (continuación)

Valor Razonable (continuación)

La tabla a continuación presenta el nivel de valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	Nota	M\$	M\$	M\$
Al 31 de diciembre de 2019				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	-	5.199.019	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	594.696	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	164.812	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	121.565	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	1.517.232	-
Al 31 de diciembre de 2018				
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	-	6.237.127	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	1.794.453	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	18.522	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	110.974	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	1.370.887	-

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(5) Gasto por Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2019, las utilidades tributarias de la Compañía, se encuentran sujetas a una tasa de Impuesto de Primera Categoría del 27% (27% al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 los impuestos registrados de acuerdo con la Nota 3(d) consisten en el gasto tributario corriente de M\$ 891.625 (M\$ 1.140.174 al 31 de diciembre de 2018).

	2019 M\$	2018 M\$
Impuesto Primera Categoría	845.659	1.222.199
Impuesto Diferido del periodo	-	(109.153)
Ajuste Impuesto año anterior	45.966	27.128
Total Impuesto corriente y diferidos	891.625	1.140.174

	2.019 M\$	2.018 M\$
Conciliación del Impuesto a las Ganancias		
Resultado antes de impuesto	3.311.576	4.840.735
Gasto por impuesto a las ganancias	(894.125)	(1.306.998)
Otras deducciones por diferidos	-	109.153
Otras deducciones por impuesto a la renta	2.500	57.671
Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias	891.625	1.140.174
Tasa de impuesto Primera Categoría	27,00%	27,00%
Otros – diferencias de tasas	0,08%	3,25%
Total tasa de impuesto efectiva	27,08%	23,55%

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía determinó, de conformidad con las leyes tributarias vigentes, la provisión de impuesto a la renta para el período, a los cuales se abonaron los pagos mensuales provisionales, que se detallan a continuación:

	2019 M\$	2018 M\$
Saldo Inicial	336.967	-
Impuesto Primera Categoría 2019	(845.659)	(1.222.199)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales.	1.306.105	1.559.166
Devolución AT 2018	(381.532)	-
Ajustes ejercicios anteriores	(45.980)	-
Total activo por impuesto (pasivo)	369.901	336.967

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(5) Gasto por Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los impuestos diferidos se detallan de acuerdo a lo siguiente:

	2019 M\$	2018 M\$
Impuesto diferido neto		
Saldo inicial	-	-
Impuesto Diferido (ingreso)/gasto	-	(109.153)
Saldo al 31 de Diciembre	-	(109.153)

	2019 M\$	2018 M\$
Impuesto Diferido Activo (pasivo)		
Propiedad, planta y equipos	109.159	109.153
Provisiones	-	-
Otros	-	-
Total Impuesto Diferido Activo	109.159	109.153

(6) Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía solo presenta saldos bancarios en moneda nacional CLP y no posee otros equivalentes del efectivo tales como depósitos a plazo y valores negociables (Nota 3.f). Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo incluidos en el Estado de Situación Financiera, no difieren del presentado en el Estado de Flujo de Efectivo y no tienen restricciones de ningún tipo.

	2019 M\$	2018 M\$
Saldos bancarios	5.199.019	6.237.127
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estados de situación financiera	5.199.019	6.237.127
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo	5.199.019	6.237.127

(7) Propiedades, Planta y Equipo, Neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cambios en propiedades, planta y equipo medidos de acuerdo con la Nota 3(b) son los siguientes:

2019	Subestaciones M\$	Líneas de Transmisión M\$	Total M\$
Costo			
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	5.305.285	5.610.939	10.916.224
Adiciones	-	-	-
Transferencias	-	-	-
Enajenaciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.305.285	5.610.939	10.916.224
Depreciación acumulada			
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	(338.948)	(358.477)	(697.425)
Gasto por depreciación	(176.843)	(187.031)	(363.874)
Deterioro de activos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(515.791)	(545.508)	(1.061.299)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019, neto	4.789.494	5.065.431	9.854.925

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(7) Propiedades, Planta y Equipo, Neto (continuación)

2018	Subestaciones M\$	Líneas de Transmisión M\$	Total M\$
Costo			
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	5.305.285	5.610.939	10.916.224
Adiciones	-	-	-
Transferencias	-	-	-
Enajenaciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.305.285	5.610.939	10.916.224
Depreciación acumulada			
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	(162.105)	(171.446)	(333.551)
Gasto por depreciación	(176.843)	(187.031)	(363.874)
Deterioro de activos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(338.948)	(358.477)	(697.425)
Saldo final al 31 de diciembre de 2018, neto	4.966.337	5.252.462	10.218.799

(8) Transacciones y saldos con empresas relacionadas

Cuentas por Cobrar de partes relacionadas, corriente

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas es el siguiente:

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Plazo	2019 M\$	2018 M\$
Tamakaya Energía SpA	76.349.223-0	Chile	Dueños comunes	\$	Ingresos por transmisión	30 días	164.812	18.522
Total cuentas por cobrar de partes relacionadas							164.812	18.522

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las cuentas por pagar a empresas relacionadas es el siguiente:

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Plazo	2019 M\$
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Costos Oper, Mant y Admin	30 días	1.005.216
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Impuesto por reembolsar a la Matriz	30 días	12.827
BHP Chile Inc.	86.160.300-8	Chile	Dueños comunes	\$	Costos Administración y servicios	30 días	443.622
Tamakaya Energía SpA	76.349.223-0	Chile	Dueños comunes	\$	Servicios	30 días	55.567
Total cuentas por pagar de partes relacionadas							1.517.232

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(8) Transacciones y saldos con empresas relacionadas (continuación)

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Plazo	2018 M\$
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Costos Oper, Mant y Admin	30 días	1.024.911
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Impuesto por reembolsar a la Matriz	30 días	89.624
BHP Chile Inc.	86.160.300-8	Chile	Dueños comunes	\$	Costos Administración y servicios	30 días	213.486
Tamakaya Energía SpA	76.349.223-0	Chile	Dueños comunes	\$	Servicios	30 días	42.866
Total cuentas por pagar de partes relacionadas							1.370.887

Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones significativas con partes relacionadas durante el año terminado el 2019 y 2018, se resumen como sigue:

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Monto M\$	Efecto en Resultados (cargo) /abono 2018 Monto M\$	Monto M\$	Efecto en Resultados (cargo) /abono 2019 Monto M\$
Tamakaya Energía SpA	76.349.223-0	Chile	Dueños comunes	\$	Ingresos por transmisión	17.901	17.901	133.585	133.585
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Costos Oper, Mant y Admin	1.024.911	(1.024.911)	978.646	(978.646)
BHP Chile Inc.	86.160.300-8	Chile	Dueños comunes	\$	Costos Administración	213.487	(213.487)	230.135	(230.135)

Personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha pagado compensación a su personal clave de administración por sus servicios. Estos miembros son remunerados por partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene empleados.

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden a operaciones del giro de la sociedad. El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2019 M\$	2018 M\$
Deudores por venta	594.696	1.310.457
IVA crédito fiscal	-	483.996
Total	594.696	1.794.453

(10) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2019 M\$	2018 M\$
Cuentas por pagar	121.565	110.974
IVA débito fiscal	-	-
Total	121.565	110.974

(11) Capital

Al 31 de diciembre de 2019, el capital accionario emitido comprende de 16.464.646 acciones ordinarias por un valor de US\$1 equivalente a \$663,01, suscrito y pagado vía transferencia de activos. El valor equivalente en Pesos fue M\$10.916.225.

El detalle de la composición del capital de los dueños de la Compañía y su participación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Acciones Suscritas y Pagadas	Número de acciones ordinarias	Emisiones 2018	Número de acciones ordinarias	Número de acciones ordinarias	Emisiones 2019	Número de acciones ordinarias
Minera Escondida Limitada	16.464.645	-	16.464.645	16.464.645	-	16.464.645
BHP Chile Inversiones Ltda.	1	-	1	1	-	1
Total	16.464.646	-	16.464.646	16.464.646	-	16.464.646

KELTI S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(12) Ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias devengados al año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, corresponden a servicios de transmisión informados por el coordinador eléctrico nacional, los que corresponden al sistema eléctrico regulado.

	2019 M\$	2018 M\$
Liquidaciones y reliquidaciones de ingresos tarifarios a favor de la Compañía	8.240.455	7.326.750
Liquidaciones y reliquidaciones de ingresos tarifarios a favor de terceros	(3.242.466)	(1.125.826)
Total	4.997.989	6.200.924

(13) Costo de Ventas

Los costos de ventas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se componen según el siguiente detalle:

	2019 M\$	2018 M\$
Costos de operación y mantención (*)	863.453	868.770
Gasto por depreciación propiedad, planta y equipo	363.874	363.874
Total	1.227.327	1.232.644

(*) Corresponde a los costos de operación, mantenimiento y administración (COMA), ver Nota 3 (e).

(14) Medio Ambiente

La Compañía no ha incurrido en gastos ambientales por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(15) Hechos Posteriores

Posterior al 31 de diciembre de 2019, no han ocurrido eventos significativos que pudiesen afectar las cifras y/o revelaciones incluidas en estos estados financieros.