

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Estados de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

MUS\$: Cifras expresadas en miles dólares



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Terminal Puerto Arica S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Terminal Puerto Arica S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estados 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.

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, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Terminal Puerto Arica S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 'Gonzalo Rojas Ruz'.

Gonzalo Rojas Ruz

KPMG Ltda.

Viña del Mar, 16 de enero de 2017

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Activos	Notas	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	2.869	4.732
Otros activos financieros, corrientes	6	525	506
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	7.207	5.423
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	2.596	2.800
Inventarios	9	846	779
Otros activos no financieros, corrientes	10	808	549
Activos por impuestos corrientes	11	1.888	686
Total activos corrientes		<u>16.739</u>	<u>15.475</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros no corrientes	6	12.606	13.131
Derechos por cobrar, no corrientes	7	319	632
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	53.012	54.751
Propiedades, planta y equipos	13	20.482	16.377
Activos por impuestos diferidos	14	-	148
Otros activos no financieros, no corrientes	15 (a)	11.915	14.756
Total activos no corrientes		<u>98.334</u>	<u>99.795</u>
Total activos		<u>115.073</u>	<u>115.270</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Pasivos y patrimonio	Notas	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Pasivos corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	16	9.910	8.918
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	3.332	2.148
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	8	2.500	2.057
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	18(a)	298	243
Otros pasivos no financieros corrientes	10	3.051	3.075
Total pasivos corrientes		<u>19.091</u>	<u>16.441</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	16	25.120	31.054
Otros pasivos no financieros no corrientes	15(b)	23.340	27.678
Pasivos por impuestos diferidos	14	690	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18	503	621
Total pasivos no corrientes		<u>49.653</u>	<u>59.353</u>
Total pasivos		<u>68.744</u>	<u>75.794</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	19	5.000	5.000
Otras reservas	19	(797)	(1.766)
Ganancias/(pérdidas) acumuladas	19	42.126	36.242
Total patrimonio		<u>46.329</u>	<u>39.476</u>
Total patrimonio y pasivos		<u>115.073</u>	<u>115.270</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	50.693	51.425
Costo de ventas	21	(36.059)	(36.196)
Ganancia bruta		14.634	15.229
Ingresos financieros	22	542	512
Gastos de administración	23	(4.508)	(4.353)
Costos financieros	24	(2.475)	(2.706)
Diferencias de cambio	30	249	(141)
Otras ganancias/(pérdidas)		(37)	(24)
Ganancia/(pérdida) antes de impuesto		8.405	8.517
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	14(b)	-	-
Ganancia/(pérdida)		8.405	8.517
Ganancias por acción (US\$/Acc)			
Ganancias por acción básica:			
Ganancias/(pérdidas) por acciones básicas en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias/(pérdidas) por acciones básicas en operaciones continuadas		840,5	851,7
Ganancias/(pérdidas) básicas por acción		840,5	851,7
Ganancias por acción (US\$/Acc)			
Ganancias por acciones diluidas:			
Ganancias/(pérdidas) diluida por acción procedente de operaciones Discontinuadas		-	-
Ganancias/(pérdidas) diluida por acción procedente de operaciones Continuadas		840,5	851,7
Ganancias/(pérdidas) básicas por acción		840,5	851,7

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función, Continuación
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Estado del resultado integral	Notas	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Ganancia/(pérdida)		<u>8.405</u>	<u>8.517</u>
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos			
Cobertura del flujo de efectivo:			
Ganancias/(pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos		<u>969</u>	<u>708</u>
Otro resultado integral, antes de impuestos		<u>969</u>	<u>708</u>
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral:			
Impuestos a las ganancias relacionado con cobertura de flujos de efectivo		233	159
Compensación de impuestos por utilización crédito Ley Arica		<u>(233)</u>	<u>(159)</u>
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral		<u>969</u>	<u>708</u>
Resultado integral total		<u><u>9.374</u></u>	<u><u>9.225</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Flujo de Efectivo Directo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Notas	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Recaudación de deudores relacionados		52.445	53.163
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(31.433)	(33.389)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(8.275)	(9.186)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(713)	(295)
Flujos de efectivo netos procedentes de/(utilizados en) actividades de operación		<u>12.024</u>	<u>10.293</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión:			
Importes provenientes de ventas de propiedades, planta y equipos		5	-
Compras de propiedades, planta y equipos	13	(7.191)	(3.689)
Compras de activos intangibles	12	(353)	(431)
Flujo de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión		<u>(7.539)</u>	<u>(4.120)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de financiamiento:			
Préstamos y factoring		4.006	-
Pagos de préstamos, leasing y factoring		(9.044)	(5.425)
Dividendos pagados		(2.459)	(1.598)
Intereses pagados		(1.063)	(1.510)
Ingresos recibidos del Fisco		2.309	4.585
Flujo de efectivo procedentes de/(utilizados en) originado por actividades de financiamiento		<u>(6.251)</u>	<u>(3.948)</u>
Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(1.766)</u>	<u>2.225</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(97)	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		<u>4.732</u>	<u>2.507</u>
Efectivo y equivalente al efectivo al final del ejercicio		<u>2.869</u>	<u>4.732</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Capital emitido MUS\$	Reservas de coberturas de flujos de caja MUS\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas MUS\$	Patrimonio Total MUS\$
Saldo al 1 de enero de 2016	5.000	(1.766)	36.242	39.476
Cambios en el patrimonio:				
Ganancia/(pérdida)	-	-	8.405	8.405
Otro resultado integral	-	969	-	969
Resultado integral	-	969	8.405	9.374
Provisión dividendo mínimo obligatorio	-	-	(2.521)	(2.521)
Total cambios en el patrimonio	-	969	5.884	6.853
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5.000	(797)	42.126	46.329
Saldo al 1 de enero de 2015	5.000	(2.474)	30.280	32.806
Cambios en el patrimonio:				
Ganancia/(pérdida)	-	-	8.517	8.517
Otro resultado integral	-	708	-	708
Resultado integral	-	708	8.517	9.225
Provisión dividendo mínimo obligatorio	-	-	(2.555)	(2.555)
Total cambios en el patrimonio	-	708	5.962	6.670
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5.000	(1.766)	36.242	39.476

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

ÍNDICE

(1)	Información general.....	10
(2)	Bases de preparación	10
(3)	Principales políticas contables.....	12
(4)	Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes	25
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo	27
(6)	Otros activos financieros	27
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes.....	29
(8)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	30
(9)	Inventarios	36
(10)	Otros activos y pasivos no financieros corrientes.....	36
(11)	Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	37
(12)	Activos intangibles distintos de la plusvalía	37
(13)	Propiedades, planta y equipo	38
(14)	Impuesto diferido e impuesto a la renta.....	40
(15)	Otros activos y pasivos no financieros no corrientes.....	42
(16)	Otros pasivos financieros	43
(17)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	49
(18)	Beneficios a los empleados y gastos del personal.....	50
(19)	Patrimonio y reservas.....	52
(20)	Ingresos de actividades ordinarias	54
(21)	Costos de ventas.....	55
(22)	Ingresos financieros	55
(23)	Gastos de Administración	56
(24)	Costos financieros	56
(25)	Directorio y personal clave de la Gerencia	57
(26)	Acuerdo de concesión de servicios.....	58
(27)	Gestión del riesgo financiero.....	62
(28)	Activos y pasivos contingentes	68
(29)	Contingencias y restricciones.....	72
(30)	Diferencia de cambio y posición monetaria en moneda extranjera	73
(31)	Medio ambiente	74
(32)	Hechos posteriores	74

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(1) Información general

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

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

Los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

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

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de conformidad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 16 de enero de 2017.

(b) Bases de medición

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(2) Bases de preparación, continuación

(c) Moneda funcional y de presentación

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

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

(d) Transacciones en moneda extranjera, bases de conversión

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

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

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

Tipos de moneda	2016	2015
	\$	\$
Peso chileno	669,47	710,16

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Uso de juicios y estimaciones

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

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

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

- Estimación de provisiones y contingencias
- Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos
- Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros
- Obligaciones por beneficios post empleo
- Estimación de recuperación de activos por impuestos diferidos.

(3) Principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Dichas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016.

(a) Inventarios

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

(b) Activos intangibles

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(b) Activos intangibles, continuación

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

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

Clase	Rango mínimo	Rango máximo
Programas informáticos	4 años	4 años

Concesiones portuarias

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

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

Clase	Rango de amortización
Obras obligatorias	30 años
Canon mínimo	30 años
Pago inicial y estipulado concesión	30 años

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(c) Propiedades, planta y equipos

(i) Reconocimiento y medición

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

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

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

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

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

(ii) Costos posteriores

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

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(c) Propiedades, planta y equipos, continuación

(iii) Depreciación y vidas útiles

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

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

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

Clase	Rango mínimo	Rango máximo
Planta y equipos	36 meses	180 meses
Equipamiento de tecnologías de la información	36 meses	72 meses
Instalaciones fijas y accesorios	84 meses	240 meses
Otras propiedades, planta y equipos	36 meses	96 meses
Activos en leasing	36 meses	36 meses

(d) Activos arrendados

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(e) Deterioro de los activos

(i) Activos financieros

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

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

(ii) Activos no financieros

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

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

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa de costo de capital promedio (WACC, por sus siglas en inglés) de TPA S.A., empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(e) Deterioro de los activos, continuación

(ii) Activos no financieros, continuación

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

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

(f) Provisiones

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

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

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

(g) Beneficios a los empleados

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

Plan de beneficios definidos

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(g) Beneficios a los empleados, continuación

Plan de beneficios definidos, continuación

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 TPA, el activo reconocido se limita al total neto de cualquier costo por servicio anterior no reconocido y al valor presente de cualquier devolución futura proveniente del plan o de reducciones en futuras contribuciones al plan. A fin de calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo que sea aplicable a cualquier plan de la Sociedad.

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

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

(h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del estado de situación financiera, determinando las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria y se registran de acuerdo a lo establecido en NIC 12 "Impuesto a las ganancias", excepto por la aplicación en 2014 del Oficio Circular N°856 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, el 17 de octubre de 2014, el cual establece que las diferencias en pasivos y activos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N°20.780, deben contabilizarse en el respectivo ejercicio contra patrimonio.

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efecto en resultados del período y resultados integrales originados por los impuestos diferidos se encuentra compensado por el crédito Ley Arica (ver Nota 14 b).

(i) Ingresos ordinarios y costos de explotación

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(j) Ingresos y costos financieros

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

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

(k) Activos y pasivos financieros

(i) Activos financieros

(i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos) que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

(i.2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

(ii) Pasivos financieros

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(k) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Pasivos financieros, continuación

(ii.2) Préstamos que devengan intereses

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

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

(ii.3) Instrumentos financieros no derivados

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

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

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(k) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Pasivos financieros, continuación

(ii.3) Instrumentos financieros no derivados, continuación

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

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

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

- Se adquiere o incurre principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato.
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo.
- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y que cumpla las condiciones para ser eficaz y un derivado que sea un contrato de garantía financiera.

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

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

- Otros

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(k) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Pasivos financieros, continuación

(ii.4) Instrumentos financieros derivados

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

- Coberturas contables

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

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

Se clasifican como corrientes o no corrientes en función de si su vencimiento es inferior o superior a doce meses. Asimismo, los instrumentos derivados que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura de partidas a largo plazo, se presentan como activos o pasivos no corrientes, según su saldo en forma separada de las partidas cubiertas, de acuerdo a lo indicado en NIC 39.

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(3) Principales políticas contables, continuación

(k) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Pasivos financieros, continuación

(ii.4) Instrumentos financieros derivados, continuación

- Coberturas contables, continuación

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

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

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

(l) Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el período en que son declarados y aprobados por los Accionistas de la Sociedad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas. Los dividendos pendientes de pago se presentan bajo el rubro otros pasivos no financieros corrientes (ver Notas 10 y 19.(d).)

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(4) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

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 2016, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Aquellas que pueden ser relevantes para la Sociedad se señalan a continuación. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente.

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 2016

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 11, <i>Acuerdos Conjuntos</i> : Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 28, Inversiones en Asociadas. Aplicación de la excepción de consolidación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIC 41, <i>Agricultura</i> , y NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, <i>Estados Financieros Separados</i> , Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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.
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.
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.
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 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.

La Administración de la Sociedad evaluará el impacto que tendrá estas normas en la fecha de aplicación efectiva.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Efectivo y equivalente al efectivo:		
Efectivo en caja	18	12
Saldos en bancos	2.851	4.720
Total efectivo y equivalentes al efectivo	2.869	4.732

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

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Efectivo y equivalentes al efectivo en \$	742	100
Efectivo y equivalentes al efectivo en US\$	2.127	4.632
Total efectivo y equivalentes al efectivo	2.869	4.732

(6) Otros activos financieros

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

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Compensación almacenamiento por parte del Fisco (*)	525	12.606	13.131	506	13.131	13.637
Totales	525	12.606	13.131	506	13.131	13.637

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(6) Otros activos financieros, continuación

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

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Cobros futuros compensación del Fisco MUS\$	Interés MUS\$	Valor actual de cobros futuros compensación del Fisco MUS\$	Cobros futuros compensación del Fisco MUS\$	Interés MUS\$	Valor actual de cobros futuros compensación del Fisco MUS\$
Menos de un año	1.000	(475)	525	1.000	(494)	506
Entre uno y cinco años	4.000	(1.696)	2.304	4.000	(2.171)	1.829
Más de cinco años	13.000	(2.698)	10.302	14.000	(2.698)	11.302
Total compensación del Fisco	18.000	(4.869)	13.131	19.000	(5.363)	13.637

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes

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

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Deudores comerciales	6.249	-	6.249	4.526	-	4.526
Otras cuentas por cobrar	958	319	1.277	897	632	1.529
Total cuentas por cobrar	7.207	319	7.526	5.423	632	6.055

Los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes nacionales y extranjeros por servicios portuarios prestados. La política de cobranzas aplicada por la Sociedad es al contado o crédito, 15, 30 y 90 días para aquellos clientes que mantienen garantías por fiel cumplimiento de pago.

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Préstamos y anticipos a empleados	689	926
Deudores varios	119	35
Parte variable compensación del Fisco	325	325
Impuestos mensuales	144	243
Totales	1.277	1.529

Los plazos de vencimiento de los deudores y otras cuentas por cobrar por vencer son los siguientes:

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto:		
Con vencimiento menor de tres meses	6.662	5.208
Con vencimiento entre tres y seis meses	366	123
Con vencimiento entre seis y doce meses	179	92
Con vencimiento mayor a doce meses	319	632
Total deudores comerciales por cobrar	7.526	6.055

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, continuación

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

Deterioro deudores comerciales	2016		2015	
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
Saldo inicial	14	-	10	-
Aumentos/(disminuciones) del ejercicio	1	-	4	-
Saldo final	15	-	14	-

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.596	-	2.596	2.800	-	2.800
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(2.500)	-	(2.500)	(2.057)	-	(2.057)
Totales	96	-	96	743	-	743

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

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

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	US\$	1998	-
92.048.000-4	SAAM S.A.	Coligante	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	55	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Maritima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	US\$	196	-
96.500.950-7	Sitrans, servicios integrados de transportes Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	7	-
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Coligante	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	12	-
96.566.940-K	Agencias Universales S.A	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	61	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	121	-
76.037.572-1	CPT Remolcadores	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	8	-
89.602.300-4	CSAV Austral SPA	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	133	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	5	-
Totales						2.596	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, continuación

La composición del rubro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	US\$	1.973	-
92.048.000-4	SAAM S.A.	Coligante	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	11	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	US\$	315	-
77.715.730-2	Alianca Navegacao y logistica Chile	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	142	-
59.059.900-K	Hamburg Sud Chile	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	29	-
96.566.940-K	Agencias Universales S.A	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	30 días	\$	36	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	160	-
76.037.572-1	CPT Remolcadores	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	3	-
89.602.300-4	CSAV Austral SPA	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	49	-
91.281.000-3	Naviera Chilena del Pacifico	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	17	-
78.610.880-2	Inchcape Shipping Services	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	60	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug	Accionistas comunes	Venta de servicios Portuarios	30 días	\$	5	-
Totales						2.800	-

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

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

La composición del rubro de cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	30 días	\$	1.781	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	30 días	\$	5	-
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	30 días	\$	176	-
79.509-640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	30 días	\$	61	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	30 días	US\$	22	-
92.048.000-4	SAAM S.A	Coligante	Compra de Servicios	30 días	\$	1	-
96.898.290-7	Ultragestión S.A.	Accionistas comunes	Compra de Servicios Informáticos	30 días	\$	7	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Compra de Servicios	30 días	US\$	3	-
84.191.400-7	Sportstour Turismo Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	30 días	\$	1	-
Totales						2.057	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Transacciones con entidades relacionadas

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

RUT	Sociedad	Naturaleza a relación	Transacción	31 de diciembre 2016		31 de diciembre 2015	
				Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$	Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	438	438	334	334
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	1.968	(1.968)	1.817	(1.817)
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Coligante	Venta de Servicios Portuarios	11	11	133	133
76.037.572-1	CPT Remolcadores S.A.	Accionistas comunes	Venta de Servicios	347	347	-	-
79.509.640-k	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	774	(774)	623	(623)
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	746	746	326	326
76.039.273-1	Servicios Full-Pack Bulk Logistic Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	42	(42)	-	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	11.191	(11.191)	10.670	(10.670)
92.048.000-4	SAAM S.A.	Coligante	Venta de Servicios Portuarios	187	187	168	168
92.048.000-4	SAAM S.A.	Coligante	Venta de Servicios Portuarios	-	-	88	88
80.992.000-3	Ultramar Agencias Marítimas Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	1.594	(1.594)	2.319	2.319
80.992.000-3	Ultramar Agencias Marítimas Ltda.	Accionistas comunes	Venta por cuenta de terceros	-	-	1.885	1.885
80.992.000-3	Ultramar Agencias Marítimas Ltda.	Accionistas comunes	Compra Intangible	11	-	-	-
80.992.000-3	Ultramar Agencias Marítimas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios	153	(153)	285	(285)
96.707.720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile)	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	10.691	(10.691)	9.279	9.279
96.707.720-8	Mediterranean ShippingCompany (Chile)	Accionistas comunes	Compra de Intangible	1	-	-	-
96.707.720-8	Mediterranean ShippingCompany (Chile)	Accionistas comunes	Compra de Servicios Portuarios	6	(6)	13	(13)
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de transporte Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios Portuarios	80	(80)	48	(48)

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(8) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Transacciones con entidades relacionadas, continuación

RUT	Sociedad	Naturaleza relación	Transacción	31 de diciembre 2016		31 de diciembre 2015	
				Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$	Monto MUS\$	Efecto en resultado MUS\$
96.500.950-7	Sitrans, Servicios integrados de transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	36	36	5	5
96.789.280-7	Compañía Portuaria Mejillones S.A.	Accionistas comunes	Venta de Servicios	4	4	-	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	37	37	11	11
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios Portuarios	6	(6)	-	-
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios Portuarios	-	-	1	(1)
76.079.857-6	Asesorías Ultramar Limitada.	Accionistas comunes	Compra de Servicios Portuarios	2	(2)	-	-
77.112.170-5	Inmobiliaria Ultraterra Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios Portuarios	-	-	23	(23)
89.602.300-4	CSAV Austral SPA	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	389	389	415	415
76.084.322-9	Asesorías Profesionales del Sur Ltda.	Accionistas comunes	Compra de Servicios Informáticos	165	(165)	125	(125)
76.237.330-0	Inversiones neltume Ltda.	Accionista	Dividendos pagados	894	-	704	-
95.134.000-6	Grupo empresas navieras S.A.	Accionista	Dividendos pagados	639	-	503	-
59.107.820-8	Ransa comercial S.A.	Accionista	Dividendos pagados	415	-	325	-
76.002.201-2	Saam puertos S.A.	Accionista	Dividendos pagados	383	-	302	-
96.598.430-5	Inversiones y construcciones Belfi S.A.	Accionista	Dividendos pagados	128	-	101	-

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(9) Inventarios

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Suministros para la prestación de servicios:		
Combustibles	21	21
Existencias de repuestos	630	560
Existencias de insumos	195	198
	<hr/>	<hr/>
Total inventarios	846	779
	<hr/>	<hr/>

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

(10) Otros activos y pasivos no financieros corrientes

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Pago seguros anticipados	40	65
Gastos anticipados	768	484
	<hr/>	<hr/>
Totales	808	549
	<hr/>	<hr/>

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Provisión dividendo mínimo obligatorio	2.521	2.555
Acreedores varios	5	14
Ingreso diferido compensación almacenamiento por parte del Fisco (ver Notas 6 y 15.(b))	525	506
	<hr/>	<hr/>
Totales	3.051	3.075
	<hr/>	<hr/>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(11) Activos por impuestos corrientes

(a) Activos por impuestos corrientes

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes:		
Pagos provisionales mensuales	1.887	664
Crédito capacitación SENCE	-	12
Otros créditos	40	37
Provisión impuesto adicional 35% Art. 21	(39)	(27)
	<hr/>	<hr/>
Total activos por impuestos corrientes	<u>1.888</u>	<u>686</u>

(12) Activos intangibles distintos de la plusvalía

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

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Bruto MUS\$	Amort. Acum. MUS\$	Neto MUS\$	Bruto MUS\$	Amort. Acum. MUS\$	Neto MUS\$
Programas informáticos	3.817	(2.786)	1.031	3.220	(2.314)	906
Concesión portuaria	75.621	(23.640)	51.981	74.573	(20.728)	53.845
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>79.438</u>	<u>(26.426)</u>	<u>53.012</u>	<u>77.793</u>	<u>(23.042)</u>	<u>54.751</u>

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

Reconciliación de cambios en activos intangibles por clases para el ejercicio 2016 y 2015 son:

	Programas informáticos MUS\$	Concesión portuaria MUS\$	Total activos intangibles MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	906	53.845	54.751
Adiciones	597	1.048	1.645
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Subtotal	1.503	54.893	56.396
Amortización del ejercicio	(472)	(2.912)	(3.384)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	<u>1.031</u>	<u>51.981</u>	<u>53.012</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(12) Activos intangibles distintos de la plusvalía, continuación

	Programas informáticos MUS\$	Concesión portuaria MUS\$	Total activos intangibles MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	1.046	56.582	57.628
Adiciones	298	133	431
Subtotal	1.344	56.715	58.059
Amortización del ejercicio	(438)	(2.870)	(3.308)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	906	53.845	54.751

Del total del gasto por amortización de intangibles del año, MUS\$3.124 (MUS\$3.089 en 2015) se reconocieron en costo de ventas y MUS\$260 (MUS\$220 en 2015) en gastos de administración y ventas.

(13) Propiedades, planta y equipo

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

Clase	31 de diciembre de 2016		
	Bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Neto MUS\$
Planta y equipos	20.282	(10.362)	9.920
Equipos tecnologías de la información	1.297	(973)	324
Instalaciones fijas y accesorios	6.346	(2.480)	3.866
Otras propiedades, planta y equipos	1.904	(1.128)	776
Activos en leasing	8.171	(2.575)	5.596
Total propiedades, planta y equipos	38.000	(17.518)	20.482
Clase	31 de diciembre de 2015		
	Bruto MUS\$	Depreciación acumulada MUS\$	Neto MUS\$
Planta y equipos	13.752	(8.978)	4.774
Equipos tecnologías de la información	1.305	(891)	414
Instalaciones fijas y accesorios	5.921	(1.798)	4.123
Otras propiedades, planta y equipos	1.535	(998)	537
Activos en leasing	8.074	(1.545)	6.529
Total propiedades, planta y equipos	30.587	(14.210)	16.377

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(13) Propiedades, planta y equipo, continuación

Reconciliación de cambios en propiedades, planta y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	Planta y equipos, neto MUS\$	Equipamiento de tecnologías de la información, neto MUS\$	Instalaciones fijas y accesorios, neto MUS\$	Otras propiedades, planta y equipos, neto MUS\$	Activos en leasing MUS\$	Total MUS\$
Saldo neto inicial 01-01-2016	4.774	414	4.123	537	6.529	16.377
Adiciones	6.530	64	425	397	97	7.513
Retiros	-	(72)	-	(28)	-	(100)
Gasto por depreciación	(1.384)	(148)	(682)	(154)	(1.004)	(3.372)
Otros incrementos (disminución)	-	66	-	24	(26)	64
Total cambios	5.146	(90)	(257)	239	(933)	4.105
Saldo final al 31-12-2016	9.920	324	3.866	776	5.596	20.482
Saldo neto inicial 01-01-2015	3.667	513	3.644	857	6.625	15.306
Adiciones	2.437	81	988	183	830	4.519
Retiros	(3)	(48)	(14)	(46)	-	(111)
Gasto por depreciación	(1.329)	(177)	(498)	(178)	(947)	(3.129)
Otros incrementos (disminución)	2	45	3	(279)	21	(208)
Total cambios	1.107	(99)	479	(320)	(96)	1.071
Saldo final al 31-12-2015	4.774	414	4.123	537	6.529	16.377

En virtud del contrato de línea de crédito de largo plazo suscrito por la Sociedad con el Banco Crédito e Inversiones por un monto de MUS\$41.250, la Sociedad constituyó en favor de la institución bancaria una prenda sobre todos los activos fijos de la Sociedad, cuyo valor individualmente, sea superior al equivalente a MUS\$50.

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

Del total del gasto por depreciación del año, MUS\$3.234 (MUS\$2.942 en 2015) se reconoce en costo de ventas y MUS\$138 (MUS\$187 en 2015) en gastos de administración y ventas.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(14) Impuesto diferido e impuesto a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

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

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Impuesto diferido activo MUS\$	Impuesto diferido pasivo MUS\$	Neto MUS\$	Impuesto diferido activo MUS\$	Impuesto diferido pasivo MUS\$	Neto MUS\$
Tipos de diferencias temporarias:						
Depreciación	-	3.882	(3.882)	-	3.800	(3.800)
Concesión portuaria	-	1.089	(1.089)	-	1.143	(1.143)
Provisión de vacaciones	76	-	76	58	-	58
Provisión indemnización por años de servicios	139	-	139	68	-	68
Crédito Ley Arica	3.751	-	3.751	3.833	-	3.833
Canon mínimo neto	1.235	-	1.235	1.685	-	1.685
Otros	-	920	(920)	174	727	(553)
Totales	5.201	5.891	(690)	5.818	5.670	148

Movimientos en activos (pasivos) netos por impuestos diferidos

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Activos (pasivos) netos por impuestos diferidos, saldo inicial	148	599
Origen y reverso de diferencias temporarias, con impacto en crédito Ley Arica.	(1071)	(610)
Origen y reverso de diferencias temporarias, con impacto en resultado integral (cobertura de flujos de efectivo)	233	159
Activos(pasivos) por impuestos diferidos, saldo final	(690)	148

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(14) Impuesto diferido e impuesto a la renta, continuación

(a) Impuesto a la renta

(i) Gasto por impuestos corrientes a la renta

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Gasto por impuestos corriente	(2.515)	(2.021)
Total gasto por impuestos corriente, neto	(2.515)	(2.021)
Gastos por impuesto diferido:		
Gasto diferido por impuestos relativos a la creación y reverso de diferencias temporarias	(838)	(451)
Total gasto por impuestos diferidos, neto	(838)	(451)
Otros cargos o abonos a la cuenta (*)	3.353	2.472
Gasto por impuesto a las ganancias	-	-

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

(ii) Conciliación tasa efectiva, impuesto renta

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

	2016		2015	
	%	MUS\$	%	MUS\$
Ganancia/(pérdida) del ejercicio		8.405		8.517
Total gasto/(ingreso) por impuesto a la renta		-		-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto a la renta		8.405		8.517
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto				
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	24	2.017	22,5	1.916
Disminución/(aumento) por ajuste Ley Arica		(3.353)		(2.472)
Otro (decremento) incremento por impuestos legales		1.336		556
Gasto/(ingreso) por impuestos utilizando la tasa efectiva		-		-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(15) Otros activos y pasivos no financieros no corrientes

(a) Activos no financieros

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Crédito Ley Arica (*)	11.424	14.399
Gastos anticipados	-	-
Aporte seguro cesantía empleador	491	357
Total otros activos no financieros, no corrientes	<u>11.915</u>	<u>14.756</u>

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

(b) Pasivos no financieros

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Ingreso diferido crédito Ley Arica ⁽¹⁾	10.734	14.547
Ingresos diferido compensación almacenamiento por parte del Fisco ⁽²⁾	12.606	13.131
Total pasivos no financieros no corriente	<u>23.340</u>	<u>27.678</u>

(1) Los ingresos diferidos por crédito Ley Arica se originan al momento del reconocimiento del 30% de crédito por las inversiones realizadas en propiedades, plantas y equipos, adquiridas o construidas en la Región de Arica y Parinacota, su disminución se produce al momento de imputar el gasto por impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el monto imputado a impuesto renta e impuestos diferidos asciende a MUS\$ 3.353 y MUS\$ 2.472, respectivamente.

(2) Los ingresos diferidos por la compensación almacenamiento por parte del Fisco corresponde al reconocimiento de los ingresos por devengar, los cuales se encuentran garantizados por el Estado de Chile en el contrato de concesión, para compensar el almacenamiento liberado a la carga boliviana, en las dependencias del Puerto de Arica, de acuerdo al tratado de 1904, como contrapartida en el activo existe un activo financiero reconocido por este mismo concepto (ver Nota 6). La porción corriente se presenta en el rubro "otros pasivos no financieros corrientes" (ver Nota 10).

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(16) Otros pasivos financieros

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

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Obligaciones con banco (a)	9.329	11.994	21.323	8.220	17.556	25.776
Canon mínimo de arrendamiento (b)	301	12.565	12.866	247	12.134	12.381
Derivados financieros (c)	280	561	841	451	1.364	1.815
Total otros pasivos financieros	9.910	25.120	35.030	8.918	31.054	39.972

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(16) Otros pasivos financieros, continuación

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

(a) Obligaciones con bancos

El detalle de las obligaciones con banco se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2016

Moneda índice de reajuste	Banco	Fecha cierre período actual					Total obligación al cierre de los estados financieros MUS\$	Tasa de interés anual promedio %
		Menos de 1 año	Más de 1 hasta 2	Más de 2 hasta 3	Más de 3 hasta 5	Más de 5 hasta 10		
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
Dólares	BCI	5.464	4.286	4.286	-	-	14.036	5,89
Dólares	BCI	1.269	-	-	-	-	1.269	5,45
Dólares	BCI	1.083	1.083	632	-	-	2.798	2,55
Dólares	Leasing BCI	1.286	1.328	320	-	-	2.934	3,36
Dólares	Leasing HP	192	34	-	-	-	226	6,20
UF	Leasing Relsa	15	-	-	-	-	15	10,87
UF	Leasing Tattersal	7	7	-	-	-	14	7,76
UF	Leasing Salfa	13	12	6	-	-	31	20,88
Totales		9.329	6.750	5.244	-	-	21.323	

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(16) Otros pasivos financieros, continuación

(a) Obligaciones con bancos, continuación

Al 31 de diciembre de 2015

		Fecha cierre período actual					Total obligación al cierre de los	Tasa de interés anual promedio
Moneda índice de reajuste	Banco	Menos de 1 año MUS\$	Más de 1 hasta 2 MUS\$	Más de 2 hasta 3 MUS\$	Más de 3 hasta 5 MUS\$	Más de 5 hasta 10 MUS\$	estados financieros MUS\$	%
Dólares	BCI	5.464	5.429	4.286	4.285	-	19.464	5,89
Dólares	BCI	1.018	500	-	-	-	1.518	5,45
Dólares	Leasing BCI	1.442	1.250	1.250	324	-	4.266	3,36
UF	Leasing Relsa	23	-	-	-	-	23	10,87
UF	Leasing Tatters.	85	6	-	-	-	91	7,76
Dólares	Leasing HP	188	192	34	-	-	414	6,20
Totales		8.220	7.377	5.570	4.609	-	25.776	

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(16) Otros pasivos financieros, continuación

(a) Obligaciones con bancos, continuación

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

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

Institución financiera	RUT	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Nota
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Libor 180 + Spread	15-12-2019	(a)
Banco de Crédito e Inversiones	97 .006.000-6	CLP TAB 30 D + Spread	10-04-2017	(a)
Banco de Crédito e Inversiones	97 .006.000-6	3,36% promedio	05-08-2019	(b)
Banco de Crédito e Inversiones	97 .006.000-6	2,55% anual	08-07-2019	(a)

(a) Se ha acordado una cobertura de tipo de interés para este préstamo. Una descripción del contrato de derivados se expone en Nota 16(c) a los estados financieros "Derivados financieros".

(b) Leasing financiamiento equipos portuarios.

(b) Canon mínimo de arrendamiento

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

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

MUS\$	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Interés	Valor actual de pagos mínimos futuros de arrendamiento
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Menos de un año	1.454	(1.153)	301	1.411	(1.164)	247
Entre uno y cinco años	7.306	(5.312)	1.994	7.052	(5.402)	1.650
Más de cinco años	17.520	(6.949)	10.571	18.336	(7.852)	10.484
Total canon mínimo de arrendamiento	26.280	(13.414)	12.866	26.799	(14.418)	12.381

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(16) Otros pasivos financieros, continuación

El pasivo de cobertura derivados financieros, se explica según el siguiente detalle:

(c) Derivados financieros

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Corrientes:		
Swaps de moneda y de tasa de interés	280	451
Total corrientes	<u>280</u>	<u>451</u>
No corrientes:		
Swaps de moneda y de tasa de interés	561	1.364
Total no corrientes	<u>561</u>	<u>1.364</u>
Totales	<u><u>841</u></u>	<u><u>1.815</u></u>

“Swaps de moneda y de tasa de interés” contiene los derivados que posee TPA para la cobertura contra riesgos de tasa de interés y que cumplan con los criterios de contabilidad de cobertura. Para comprobar el cumplimiento de estos requisitos, la eficacia de las coberturas ha sido verificada y confirmada, por lo tanto, la reserva de cobertura (ver Nota 19.b) ha sido reconocida en el patrimonio.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(16) Otros pasivos financieros, continuación

(c) Derivados financieros, continuación

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

Pasivos de cobertura al 31-12-2016, no corriente

Banco	RUT	Derivado	Partida cubierta histórico MUS\$	Fecha acuerdo	Fecha expiración	Moneda	Monto MUS\$	Valor razonable (Nota 19(b)) MUS\$
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de Tasa	13.000	15-01-2008	16-12-2019	USD	12.858	628
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de Tasa	8.000	29-12-2009	15-12-2017	USD	1.143	19
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de Tasa	6.000	10-10-2015	10-04-2017	USD	500	150
Total (cobertura efectiva)								<u>797</u>

Pasivos de cobertura al 31-12-2015, no corriente

Banco	RUT	Derivado	Partida cubierta histórico MUS\$	Fecha acuerdo	Fecha expiración	Moneda	Monto MUS\$	Valor razonable (Nota 19(b)) MUS\$
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de Tasa	13.000	15-01-2008	16-12-2019	USD	17.144	1.165
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de Tasa	8.000	29-12-2009	15-12-2017	USD	2.856	72
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	Swap de Tasa	6.000	10-10-2015	10-04-2017	USD	1.500	529
Total (cobertura efectiva)								<u>1.766</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Acreedores comerciales	1.600	1.012
Canon variable concesión por pagar	729	776
Otras cuentas por pagar	1.003	360
Totales	<u>3.332</u>	<u>2.148</u>

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Retenciones (impuestos a trabajadores e impositivos)	898	349
Otros	105	11
Totales	<u>1.003</u>	<u>360</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(18) Beneficios a los empleados y gastos del personal

(a) Beneficios a los empleados corrientes

Provisión vacaciones del personal

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Provisión vacaciones	298	-	298	243	-	243
Totales	298	-	298	243	-	243

El detalle de la provisión de vacaciones se indica en el siguiente cuadro:

	2016 MUS\$
Provisión vacaciones:	
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	243
Aumentos	136
Usos	(81)
Totales	298
	2015 MUS\$
Provisión vacaciones:	
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	235
Aumentos	92
Usos	(84)
Totales	243

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

(b) Beneficios a los empleados no corrientes

(i) Obligación post - empleo

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la obligación de TPA S.A. con sus empleados, por este concepto se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

Un actuario independiente realizó el modelo utilizado para la evaluación actuarial de las prestaciones 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.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

(b) Beneficios a los empleados no corrientes, continuación

(i) Obligación post- empleo, continuación

La valoración actuarial se basa en los siguientes porcentajes:

	2016	2015
Tasa de descuento	5,27%	5,27%
Tasa de rotación retiro voluntario	3,66%	3,66%
Tasa de rotación necesidades de empresa	6,53%	6,53%
Incremento salarial	3,07%	3,07%
Tabla de mortalidad	RV-2009	RV-2009
Edad jubilación hombre	65	65
Edad jubilación mujeres	60	60

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

	2016 MUS\$
Valor presente obligación:	
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	621
Aumentos	14
Usos	(132)
	<hr/>
Total valor presente obligación	<hr/> 503 <hr/>
	 2015 MUS\$
Valor presente obligación:	
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	470
Aumentos	334
Usos	(183)
	<hr/>
Total valor presente obligación	<hr/> 621 <hr/>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

(b) Beneficios a los empleados no corrientes, continuación

(ii) Gastos del personal

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Participación en utilidades y bonos		
Participación en utilidades y bonos	1.125	797
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	7.024	6.238
Otros gastos de personal	1.125	2.080
	<hr/>	<hr/>
Total gastos del personal	9.274	9.115

(19) Patrimonio y reservas

(a) Capital suscrito, pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social autorizado es de 10.000 acciones. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas. Al 31 de diciembre de 2016, el capital pagado asciende a MUS\$5.000 (MUS\$5.000 en 2015).

Número de acciones

Serie	Nro. acciones suscritas	Nro. acciones pagadas	Nro. acciones con derecho a voto
UNICA	10.000	10.000	10.000

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(19) Patrimonio y reservas, continuación

(b) Reservas

Reserva de cobertura

La reserva de cobertura comprende la porción efectiva del efecto acumulativo neto en el valor razonable de los instrumentos de cobertura de flujo de caja relacionados con transacciones cubiertas que aún no ocurren (un detalle de los instrumentos de cobertura se muestra en la Nota 16 (c)).

El movimiento de reservas de cobertura es el siguiente:

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Saldo inicial	(1.766)	(2.474)
Cambios	969	708
Total reservas de cobertura	<u>(797)</u>	<u>(1.766)</u>

(c) Ganancias/(pérdidas) acumuladas

El movimiento de resultados retenidos es el siguiente:

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Saldo Inicial	36.242	30.280
Provisión dividendo mínimo obligatorio	(2.521)	(2.555)
Ganancia del ejercicio	8.405	8.517
Totales	<u>42.126</u>	<u>36.242</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(19) Patrimonio y reservas, continuación

(d) Dividendos

De acuerdo a los estatutos, la Sociedad distribuye, a lo menos, el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, salvo que la unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto acordara algo diferente.

Por lo anterior, al 31 de diciembre de 2016 se ha determinado una provisión equivalente al 30% de la utilidad de ejercicio por un monto ascendente a MUS\$2.521 (MUS\$2.555 en 2015).

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 6 de abril de 2015, de acuerdo a los estatutos sociales y a lo dispuesto en el Artículo N°79 de la Ley de S.A., acordó por unanimidad repartir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2014, el equivalente al 30% de las utilidades líquidas del ejercicio por un monto ascendente a MUS\$1.660 el que fue cancelado en el mes de mayo de 2015.

(20) Ingresos de actividades ordinarias

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Ingresos ordinarios:		
Uso de muelle	10.483	10.717
Transferencia	23.708	25.060
Almacenaje	2.039	2.064
Servicios patio	12.052	11.532
Servicios varios	2.411	2.052
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos ordinarios	50.693	51.425
	<hr/>	<hr/>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(21) Costos de ventas

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Costos de venta:		
Costos directos	17.020	17.059
Costos fijos	9.673	10.016
Costos concesión	3.008	3.091
Depreciación operativa (Nota 13)	3.234	2.942
Amortización intangibles (Nota 12)	3.124	3.088
	<hr/>	<hr/>
Total costos de venta	<u>36.059</u>	<u>36.196</u>

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

(22) Ingresos financieros

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Ingresos financieros:		
Intereses activo financiero (compensación Fisco)	542	512
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos financieros	<u>542</u>	<u>512</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(23) Gastos de administración

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Gastos de administración:		
Gastos en remuneraciones del personal	2.759	2.665
Gastos de asesorías administrativas	235	208
Gastos de comunicación e información	57	91
Gastos de viajes	50	40
Gastos del directorio	55	55
Gastos de arriendo de oficina	30	35
Gastos de servicios básicos	145	53
Otros gastos de mercadotecnia	309	289
Otros gastos	608	697
Subtotal	<u>4.248</u>	<u>4.133</u>
Amortización de intangibles administrativos:		
Programas informáticos administrativos (Nota 12)	<u>260</u>	<u>220</u>
Subtotal	<u>260</u>	<u>220</u>
Total gastos de Administración	<u>4.508</u>	<u>4.353</u>

(24) Costos financieros

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

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Costo financiero:		
Gastos intereses obligaciones bancarias	1.308	1.525
Gastos intereses pasivo financiero canon mínimo	<u>1.167</u>	<u>1.181</u>
Costos financieros	<u>2.475</u>	<u>2.706</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(25) Directorio y personal clave de la Gerencia

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

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

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

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

(b) Retribución del personal clave

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

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

A continuación, se detallan las retribuciones del Directorio por el ejercicio 2016 y 2015:

Nombre del Director	Cargo	Período de desempeño	Dietas 2016 MUS\$	Dietas 2015 MUS\$
Álvaro Brunet Lachaise	Presidente	Enero a diciembre	12	11
Alfonso Rioja Rodríguez	Director	Enero a diciembre	-	5
Pablo Ihnen de la Fuente	Director	Enero a diciembre	6	-
Jaime Barahona Vargas	Director	Enero a diciembre	-	1
Jan Vermeij Chamy	Director	Enero a diciembre	3	2
Juan Bilbao Garcia	Director	Enero a diciembre	4	5
Emilio Fantozzi Temple	Director suplente	Enero a diciembre	1	1
Miguel Tortello Schuwirth	Director suplente	Enero a diciembre	-	1
Rodrigo Faura Soletic	Director suplente	Enero a diciembre	2	-
Yurik Diaz Reyes	Director suplente	Enero a diciembre	2	2
Hernan Gomez Cisternas	Director suplente	Diciembre	1	0
Totales			<u>31</u>	<u>28</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(25) Directorio y personal clave de la Gerencia, continuación

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

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

(d) Retribución personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones devengadas por el personal clave de la Gerencia ascienden a MUS\$767 y MUS\$475 al 31 de diciembre 2016 y 2015, respectivamente, estas remuneraciones incluyen los salarios y una estimación de los beneficios a corto y a largo plazo.

(e) Planes de incentivo al personal clave de la Gerencia

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

(26) Acuerdo de concesión de servicios

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

Concedente : Empresa Portuaria Arica (EPA)
Concesionario : Terminal Puerto Arica S.A. (TPA S.A.)

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(26) Acuerdo de concesión de servicios, continuación

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

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

- (e) El contrato de concesión ha obligado a la Sociedad a pagar a la Empresa Portuaria Arica, los siguientes conceptos:
- (i) En el año 2004 por concepto de pago ofrecido MUS\$3.200 y pago estipulado MUS\$1.500.
 - (ii) En el año 2005 por concepto de pago estipulado una cuota por el equivalente de MUS\$1.000.
 - (iii) Dentro de los primeros cinco días de inicio de los años contractuales tercero, cuarto y quinto, una cuota por el equivalente en pesos a MUS\$ 500 cada una de ellas. Las cuotas señaladas fueron reajustadas de conformidad al Índice de Precios al Productor de Estados Unidos de América para mercancías terminadas, que no se ajusta estacionalmente (USPPI - "United States Producer Price Index for Finished Goods, Not Seasonally Adjusted"), publicado mensualmente por el "Bureau of Labor Statistics" de los Estados Unidos de América. Al 31 de diciembre de 2016 se encontraban íntegramente canceladas las cuotas antes descritas.
 - (iv) Un canon anual, que corresponderá al monto máximo que resulte de comparar: la cantidad de MUS\$1.300 multiplicado por el USPPI, referido en el punto anterior; y el canon variable anual determinado a base de la carga transferida multiplicado por el USPPI mencionado.
 - (v) Se deben constituir una serie de garantías para el fiel cumplimiento de las obras señaladas en número siguiente (las cuales se encuentran mencionadas en Nota 28 "activos y pasivos contingentes").

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(26) Acuerdo de concesión de servicios, continuación

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(26) Acuerdo de concesión de servicios, continuación

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

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(26) Acuerdo de concesión de servicios, continuación

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

Las obligaciones que nacen del contrato de concesión se encuentran cumplidas en todos sus aspectos al cierre del ejercicio 2016 y 2015.

(27) Gestión del riesgo financiero

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

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

(a) Riesgo de mercado

Los principales clientes de TPA S.A. son exportadores e importadores bolivianos, por lo cual la demanda de servicios portuarios estará muy ligada al nivel de crecimiento y desarrollo de Bolivia y en específico de su comercio internacional. A diciembre de 2016, la participación del mercado boliviano representa un 81,4% de las toneladas transferidas en nuestro Terminal.

(b) Riesgo financiero

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

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

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

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

- (i.1) Riesgo de tipo de cambio

Mencionar que nos podemos ver enfrentados a variaciones del tipo de cambio de dos maneras, la primera de ellas, es la diferencia de cambio originada por eventuales descalces contables entre activos y pasivos del balance denominados en una moneda distinta a la moneda funcional, la segunda forma en que se afectan las variaciones del tipo de cambio sobre los ingresos y costos que se encuentran denominados en una moneda distinta a la funcional.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(27) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo financiero, continuación

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

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

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

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

Del total de costos y gastos que posee TPA S.A., aproximadamente el 58% corresponden a moneda pesos, por lo tanto está expuesto a la variación de tipo de cambio, implicando mayor o menor resultado, dependiendo de la tendencia del tipo de cambio.

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

Posición monetaria

Activos		2016 MUS\$	2015 MUS\$
Corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Pesos	741	100
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	2.128	4.632
Otros activos financieros, corrientes	Dólares	525	506
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Pesos	1.879	1.539
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	Dólares	5.328	3.884
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	Pesos	403	512
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	Dólares	2.193	2.288
Inventarios	Dólares	846	779
Otros activos no financieros, corrientes	Pesos	40	36
Otros activos no financieros, corrientes	Dólares	768	513
Activos por impuestos, corrientes	Pesos	1.927	686
Activos por impuestos, corrientes	Dólares	(39)	-
Total activos corrientes		<u>16.739</u>	<u>15.475</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(27) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo financiero, continuación

(i) Riesgos en el mercado financiero: tipo de cambio – tasa de interés, continuación

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

Activos		2016 MUS\$	2015 MUS\$
No corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	Dólares	12.606	13.131
Derechos por cobrar, no corrientes	Pesos	319	632
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Dólares	53.012	54.751
Propiedades, planta y equipo	Dólares	20.482	16.377
Activos por impuestos diferidos	Dólares	-	148
Otros activos no financieros, no corrientes	Pesos	491	357
Otros activos no financieros, no corrientes	Dólares	11.424	14.399
Total activos no corrientes		<u>98.334</u>	<u>99.795</u>
Total activos protegidos de la variación del TC (dólar)		<u>109.272</u>	<u>111.408</u>
Total activos expuestos a la variación del TC (pesos)		<u>5.801</u>	<u>3.862</u>
Total activos		<u>115.073</u>	<u>115.270</u>
Pasivos		2016 MUS\$	2015 MUS\$
Corrientes:			
Otros pasivos financieros corrientes	Pesos	35	89
Otros pasivos financieros corrientes	Dólares	9.875	8.829
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos	2.352	653
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares	980	1.495
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Pesos	2.159	2.032
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	341	25
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Dólares	298	243
Otros pasivos no financieros corrientes	Pesos	4	14
Otros pasivos no financieros corrientes	Dólares	3.047	3.061
Total pasivos corrientes		<u>19.091</u>	<u>16.441</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(27) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo financiero, continuación

(i) Riesgos en el mercado financiero: tipo de cambio – tasa de interés, continuación

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

Pasivos		31-12-2016	31-12-2015
		MUS\$	MUS\$
No corrientes:			
Otros pasivos financieros no corrientes	Pesos	25	24
Otros pasivos financieros no corrientes	Dólares	25.095	31.030
Otros pasivos no financieros no corrientes	Dólares	23.340	27.678
Pasivos por impuesto diferidos	Dólares	690	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	Pesos	503	621
Total pasivos no corrientes		<u>49.653</u>	<u>59.353</u>
Patrimonio	Dólares	<u>46.329</u>	<u>39.476</u>
Total pasivos protegidos de la variación del TC (dólar)		<u>109.995</u>	<u>112.458</u>
Total pasivos expuestos a la variación del TC (pesos)		<u>5.078</u>	<u>2.812</u>
Total pasivos		<u>115.073</u>	<u>115.270</u>

- Análisis de sensibilidad moneda

TPA tiene una exposición contable activa en relación a monedas distintas del dólar de Estados Unidos de Norteamérica, por un monto de MUS\$723 y MUS\$1.050 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. Si el conjunto de tipos de cambio (mayoritariamente pesos chilenos) se apreciara o depreciara en un 10% y los otros elementos permanecen constantes, se estima que el efecto sobre las ganancias (pérdidas) de la Sociedad sería, después de impuesto de MUS\$(66,39) y MUS\$81,14, respectivamente (mismo efecto en patrimonio).

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(27) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo financiero, continuación

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

(i.2) Riesgo de tasa de interés

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

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

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

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

TPA S.A., actualmente posee pasivos a tasa flotante por un monto de MUS\$21.500, éstos se encuentran totalmente cubiertos con swap de tasa de interés.

(ii) Riesgo de crédito

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(27) Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo financiero, continuación

(iii) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

(c) Riesgos operacionales

(i) Riesgos operacionales y de activo fijos

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

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(27) Gestión del riesgo financiero, continuación

(c) Riesgos operacionales, continuación

(ii) Riesgos de factores medioambientales

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

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

(d) Control interno

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

(28) Activos y pasivos contingentes

(a) Pasivos contingentes

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

- Garantías de fiel cumplimiento de contrato: cuatro boletas de garantía, tomadas con Banco Itau Corpbanca, a la vista por la suma de US\$1.054.864, pagaderas en dólares a EPA, los que se renovarán anualmente durante todo el contrato de concesión.
- Para el desarrollo de sus operaciones en el frente de atraque N°1 del Puerto de Arica, Terminal Puerto Arica S.A. debió emitir siguientes garantías:
 - Una boleta de garantía, tomada con Banco Itau Corpbanca a favor del Servicio Nacional de Aduanas, para garantizar el cabal cumplimiento como almacenista habilitado, por un valor de UF6.000, equivalentes a MUS\$236 al 31 de diciembre de 2016.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(28) Activos y pasivos contingentes, continuación

(a) Pasivos contingentes, continuación

- Para el desarrollo de sus operaciones en el frente de atraque N°1 del Puerto de Arica, Terminal Puerto Arica S.A. debió emitir siguientes garantías, continuación:
 - Una boleta de garantía, tomada con Banco Itau Corpbanca a favor de la Inspección del Trabajo de Arica, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales como empresa de muellaje por un valor de UF19.818, equivalentes a MUS\$780 al 31 de diciembre de 2016.
- Contrato de línea de crédito a largo plazo

En virtud del contrato de línea de crédito de largo plazo suscrito por TPA con el Banco de Crédito e Inversiones por un monto de MUS\$38.000, la Sociedad constituyó a favor de la institución bancaria, una prenda especial sobre Concesión Portuaria, que involucra el derecho de concesión de que es titular TPA e igualmente constituir prenda sobre todos los activos fijos de la Sociedad, cuyo valor individualmente, sea superior al equivalente a MUS\$50. Al 31 de diciembre de 2016, el total de activos fijos en prenda asciende a MUS\$25.051

(i) Juicios y contingencias

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no tiene conocimientos de trámites o procedimientos judiciales o extrajudiciales ni de juicios iniciados que afecten a Terminal Puerto Arica S.A. No se tiene conocimiento de situaciones pendientes relativas a inscripciones de títulos de propiedad sobre nuestros inmuebles. No se tiene conocimiento de hipotecas, interdicciones, prohibiciones o gravámenes de cualquier naturaleza que afecten los títulos de dominio sobre los bienes muebles e inmuebles de la Sociedad. Por último, no se tiene conocimiento de otros asuntos de los que pueda resultar un posible pasivo para la Sociedad.

(ii) Sanciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad, Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones de ningún tipo por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros ni de otra autoridad administrativa.

(b) Cauciones obtenidas de terceros

- Al 31 de diciembre de 2016, Terminal Puerto Arica S.A. ha recepcionado garantías de algunos de sus clientes por los servicios prestados durante el año, que consisten en garantizar el cumplimiento de los pagos de dichos servicios, otorgándoles un crédito que van desde los 7 hasta los 30 días.
- Las boletas de garantías recepcionadas en este período, las cuales se encuentran en poder de TPA S.A., ascienden a MUS\$221.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(28) Activos y pasivos contingentes, continuación

(b) Cauciones obtenidas de terceros, continuación

- Al 31 de diciembre de 2016, Terminal Puerto Arica S.A., ha recepcionado garantías de algunos de sus proveedores o prestadores de servicios, consistente en garantizar la realización y calidad de los trabajos acordados. La boleta de garantía identificada bajo este concepto ascienden a MUS\$41, emitida por el proveedor Report Ltda.
- Contrato de línea de crédito largo plazo

Con el objeto preciso de garantizar el cumplimiento íntegro, efectivo y oportuno de todas y cada una de las obligaciones que TPA S.A. mantiene con el Banco de Crédito e Inversiones en virtud del contrato de línea de crédito de largo plazo, los accionistas han constituido las siguientes garantías que avalan las obligaciones contraídas por TPA S.A.:

- Contrato de prenda comercial sobre las acciones emitidas por TPA S.A. y de propiedad de, o que pueda adquirir Inversiones Neltume Ltda. y sobre los dividendos que puedan generar estas acciones, esto último siempre y cuando exista incumplimiento de parte de TPA S.A. como deudor del contrato de línea de crédito de largo plazo. El contrato de prenda se protocoliza según escritura pública de fecha 17/01/2006 otorgada en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente.
- Contrato de prenda comercial sobre las acciones emitidas por TPA S.A. y de propiedad de, o que pueda adquirir Empresas Navieras S.A. y sobre los dividendos que puedan generar estas acciones, esto último siempre y cuando exista incumplimiento de parte de TPA S.A. como deudor del contrato de línea de crédito de largo plazo. El contrato de prenda se protocoliza según escritura pública de fecha 04/07/2005 otorgada en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente.
- Contrato de prenda comercial sobre las acciones emitidas por TPA S.A. y de propiedad de, o que pueda adquirir Ransa Comercial S.A. y sobre los dividendos que puedan generar estas acciones, esto último siempre y cuando exista incumplimiento de parte de TPA S.A. como deudor del contrato de línea de crédito de largo plazo. El contrato de prenda se protocoliza según escritura pública de fecha 08/08/2005 otorgada en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente.
- Contrato de prenda comercial sobre las acciones emitidas por TPA S.A. y de propiedad de, o que pueda adquirir SAAM Puertos S.A. y sobre los dividendos que puedan generar estas acciones, esto último siempre y cuando exista incumplimiento de parte de TPA S.A. como deudor del contrato de línea de crédito de largo plazo. El contrato de prenda se protocolizó según escritura pública de fecha 04/07/2005 otorgada en la notaría de Santiago de Nancy de la Fuente.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(28) Activos y pasivos contingentes, continuación

(b) Caucciones obtenidas de terceros, continuación

- Contrato de línea de crédito largo plazo, continuación
 - Contrato de prenda comercial sobre las acciones emitidas por TPA S.A. y de propiedad de, o que pueda adquirir Inversiones y Construcciones Belfi Ltda. y sobre los dividendos que puedan generar estas acciones, esto último siempre y cuando exista incumplimiento de parte de TPA S.A. como deudor del contrato de línea de crédito de largo plazo. El contrato de prenda se protocoliza según escritura pública de fecha 08/06/2010 otorgada en la notaría de Santiago de Eduardo Avello Concha.
 - Finalmente los accionistas se han comprometido a mantener una participación en su conjunto de a lo menos 68% y ejercer sus derechos sobre la Administración mientras la línea de crédito se encuentre vigente y/o existan obligaciones vigentes.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(29) Contingencias y restricciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene las siguientes garantías:

Acreedor garantía	Deudor	Relación	Tipo garantía	Activo comprometido Tipo	Valor contable	Saldo MUS\$ 31-12-2015	Valor bruto MUS\$ 31-12-2016	Saldo MUS\$ 31-12-2016	Liberación garantía MUS\$ 31-12-2017
Empresa Portuaria Arica	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	8.740	8.557	8.557	4.337
Aduana de Chile	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	217	236	236	-
Inspección del Trabajo	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	631	780	780	-
Comité Innova Chile	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	-	69	-	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(30) Diferencia de cambio y posición monetaria en moneda extranjera

Las diferencias de cambio generadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por partidas en monedas extranjeras (distintas a dólares estadounidenses), distintas a las generadas por inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados fueron abonadas (cargadas) a resultados del ejercicio según el siguiente detalle:

	2016 MUS\$	2015 MUS\$
Diferencia de cambio:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	(97)	431
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (corriente)	163	(288)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (corriente)	2	(3)
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	168	(215)
Otros activos no financieros	4	(5)
Activo corriente	<u>240</u>	<u>(80)</u>
Otros activos	<u>22</u>	<u>(97)</u>
Activo no corriente	<u>22</u>	<u>(97)</u>
Total activo	<u>262</u>	<u>(177)</u>
Otros pasivos financieros (corriente)	44	12
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (corriente)	45	(3)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (corriente)	(9)	10
Otros pasivos no financieros (corriente)	(72)	3
Otros pasivos no corrientes	(21)	14
Pasivo corriente	<u>8</u>	<u>22</u>
Pasivo no corriente	<u>(21)</u>	<u>14</u>
Total pasivo	<u>(13)</u>	<u>36</u>
Total diferencias de cambio	<u>249</u>	<u>(141)</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(31) Medio ambiente

Al 31 de diciembre de 2016, TPA S.A. se encuentra certificada bajo norma ISO 14001 y OHSAS 18001 e ISO 50001, esta última convierte a TPA en el primer puerto en Latinoamérica con dicha certificación.

Durante el ejercicio 2016, se han realizado los siguientes desembolsos relacionados con medio ambiente:

Sociedad	Detalle concepto de desembolsos	Costo/gasto	Descripción costo/gasto	MUS\$
TPA	Traslado y disposición de residuos peligrosos	Gasto	Contrato con Gestión Ambiental Ltda., para desarrollar el traslado certificado de residuos peligrosos desde el terminal hasta Antofagasta para la disposición final de los residuos.	54
TPA	Auditorías vigilancia y capacitaciones	Gasto	Contrato consultoría Better Ltda. para asesoría en sistemas de integrados de gestión y requisitos legales ISO 14001, 18001 y 50001.	39
TPA	Monitoreo de calidad de aire	Gasto	Monitoreo calidad de aire, contratado con la empresa Cesmec S.A, PWC, ABS QUALITY EVALUATIONS.	31

Desembolsos relacionados con inversiones:

TPA	Monitoreo de sedimentos marinos	Intangible obras obligatorias	Contrato a Hatch Ingenieros y Consultores Ltda. para desarrollar un muestreo, análisis químico y plan ambiental de sedimentos marinos y columna de agua.	20
-----	---------------------------------	-------------------------------	--	----

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

(32) Hechos posteriores

Estos estados financieros han sido aprobados en sesión de Directorio de fecha 16 de enero de 2017.

No se han producido hechos posteriores entre el 1 de enero de 2017 y la emisión de los presentes estados financieros que pudieran afectar la situación financiera de la Sociedad en forma significativa.