

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Arica, Chile

31 de diciembre de 2019 y 2018



EY Chile
Libertad 1405,
oficina 2002
Viña del Mar

Tel: +56 (32) 269 0707
Fax: +56 (32) 269 0999
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Terminal Puerto Arica S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Terminal Puerto Arica S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 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 'C. Sepúlveda'.

Cristián Sepúlveda A.
EY Audit SpA

Viña del Mar, 4 de febrero de 2020.

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Estados Financieros

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales por Función	3
Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)	5
Estados de Cambio en el Patrimonio	6
Notas a los Estados Financieros	7
Nota 1 - Información General	7
Nota 2 - Bases de Preparación	7
a) Declaración de conformidad.....	7
b) Bases de medición.....	8
c) Moneda funcional y de presentación.....	8
d) Transacciones en moneda extranjera, bases de conversión.....	8
e) Uso de juicios y estimaciones	9
Nota 3 - Principales Políticas Contables.....	9
a) Inventarios	9
b) Activos intangibles	9
c) Propiedades, plantas y equipos	11
d) Activos arrendados	12
e) Deterioro de los activos.....	13
f) Provisiones	14
g) Beneficios a los empleados.....	14
h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	15
i) Ingresos ordinarios y costos de explotación.....	16
j) Ingresos y costos financieros	16
k) Activos y pasivos financieros	16
l) Dividendos	20
Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables	21
Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	28
Nota 6 - Otros Activos Financieros.....	29

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

31 de diciembre de 2019 y 2018

Indice

Nota 7 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes.....	31
Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas	32
Nota 9 - Inventarios.....	38
Nota 10 - Otros Activos y Pasivos no Financieros Corrientes.....	38
Nota 11 - Activos por Impuestos Corrientes	39
Nota 12 - Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	39
Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos	40
Nota 14 - Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta	42
Nota 15 - Otros Activos y Pasivos no Financieros no Corrientes.....	45
Nota 16 - Otros Pasivos Financieros.....	46
Nota 17 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	51
Nota 18 - Beneficios a los Empleados y Gastos del Personal	51
Nota 19 - Patrimonio y Reservas.....	54
Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias	56
Nota 21 - Costos de Ventas	57
Nota 22 - Ingresos Financieros	57
Nota 23 - Gastos de Administración.....	58
Nota 24 - Costos Financieros.....	58
Nota 25 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia	59
Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios	59
Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero.....	63
Nota 28 - Activos y Pasivos Contingentes.....	69
Nota 29 - Contingencias y Restricciones.....	71
Nota 30 - Diferencias de Cambio y Posición Monetaria en Moneda Extranjera	72
Nota 31 - Medioambiente.....	72
Nota 32 - Hechos Posteriores	72

MUS\$: Cifras expresadas en miles dólares

Estados Financieros

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

31 de diciembre de 2019 y 2018

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

ACTIVOS	Nota	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(5)	3.753	2.822
Otros activos financieros, corrientes	(6)	586	565
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	(7)	6.855	7.972
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	1.147	2.428
Inventarios	(9)	893	971
Otros activos no financieros, corrientes	(10)	334	312
Activos por impuestos corrientes	(11)	3.334	2.065
Total activo corriente		<u>16.902</u>	<u>17.135</u>
Activo no Corriente			
Otros activos financieros, no corrientes	(6)	10.910	11.496
Derechos por cobrar, no corrientes	(7)	274	697
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(12)	47.540	50.080
Propiedades, plantas y equipos	(13)	13.642	17.111
Otros activos no financieros, no corrientes	(15)	6.024	9.745
Total activo no corriente		<u>78.390</u>	<u>89.129</u>
Total Activos		<u>95.292</u>	<u>106.264</u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Otros pasivos financieros, corrientes	(16)	6.515	9.197
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(17)	3.866	3.973
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	(8)	1.966	3.106
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	(18)	260	321
Otros pasivos no financieros, corrientes	(10)	591	587
Total pasivo corriente		<u>13.198</u>	<u>17.184</u>
Pasivo no Corriente			
Otros pasivos financieros no corrientes	(16)	39.073	44.969
Otros pasivos no financieros no corrientes	(15)	12.466	18.152
Pasivos por impuestos diferidos	(14)	3.654	2.330
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	(18)	319	448
Total pasivo no corriente		<u>55.512</u>	<u>65.899</u>
Total pasivos		<u>68.710</u>	<u>83.083</u>
Patrimonio			
Capital emitido	(19)	5.000	5.000
Otras reservas	(19)	54	73
Ganancias/(pérdidas) acumuladas	(19)	21.528	18.108
Total patrimonio		<u>26.582</u>	<u>23.181</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>95.292</u>	<u>106.264</u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	(20)	47.109	51.574
Costo de ventas	(21)	<u>(35.393)</u>	<u>(40.453)</u>
Ganancia bruta		<u>11.716</u>	<u>11.121</u>
Ingresos financieros	(22)	508	519
Gastos de administración	(23)	(4.652)	(5.243)
Costos financieros	(24)	(2.876)	(2.656)
Diferencias de cambio	(30)	(195)	109
Otras ganancias/(pérdidas)		<u>(50)</u>	<u>(42)</u>
Ganancia antes de Impuesto		4.451	3.808
Gasto por impuesto a las ganancias	(14)	-	-
Ganancia del período		<u>4.451</u>	<u>3.808</u>
Ganancias por acción básica			
Ganancias por acciones básicas en operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias por acciones básicas en operaciones continuadas		<u>445,1</u>	<u>380,8</u>
Ganancias básicas por acción		<u>445,1</u>	<u>380,8</u>
Ganancias por acción (US\$/Acc)			
Ganancias por acciones diluidas			
Ganancias diluidas por acción procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancias diluidas por acción procedente de operaciones continuadas		<u>445,1</u>	<u>380,8</u>
Ganancias básicas por acción		<u>445,1</u>	<u>380,8</u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Estados de Resultado Integral			
Ganancias del período		<u>4.451</u>	<u>3.808</u>
Componentes de otro resultado integral, antes de Impuestos:			
Ganancias actuariales		<u>(19)</u>	<u>(5)</u>
Otro resultado integral, antes de impuestos		<u>(19)</u>	<u>(5)</u>
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral			
Impuestos a las ganancias relacionado con cobertura de flujos de efectivo		(5)	(2)
Compensación de impuestos por utilización crédito Ley Arica		<u>5</u>	<u>2</u>
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral		<u>(19)</u>	<u>(5)</u>
Total resultado integral		<u><u>4.432</u></u>	<u><u>3.803</u></u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (Método Directo)

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	Nota	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Flujo de Efectivo Procedente de/(Utilizados en) Actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Recaudación de deudores relacionados		53.196	51.748
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(31.561)	(34.497)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(18)	(8.942)	(10.955)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(585)	(587)
Flujo de efectivo neto procedente de/(utilizados en) actividades de operación		<u>12.108</u>	<u>5.709</u>
Flujo de Efectivo Procedente de/(Utilizados en) Actividades de Inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipos		(1.511)	(1.852)
Compras de activos intangibles		(792)	(956)
Flujo de efectivo procedentes de/(utilizados en) actividades de inversión		<u>(2.303)</u>	<u>(2.808)</u>
Flujo de Efectivo Procedente de/(utilizados en) Actividades de Financiamiento			
Préstamos y factoring		3.376	29.237
Pagos de préstamos, leasing y factoring		(11.889)	(9.353)
Dividendos pagados	(19)	(838)	(31.265)
Intereses pagados		(1.710)	(1.272)
Ingresos recibidos del Fisco		2.187	3.576
Flujo de efectivo procedente de/(utilizados en) originado por actividades de financiamiento		<u>(8.874)</u>	<u>(9.077)</u>
Incremento/(Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		920	(6.176)
Efectos de la Variación en la Tasa de Cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo			
		11	23
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Ejercicio			
		<u>2.822</u>	<u>8.975</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Ejercicio			
	(5)	<u><u>3.753</u></u>	<u><u>2.822</u></u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

31 de diciembre de 2019 y 2018

	Capital Emitido MUS\$	Otras Reservas MUS\$	Ganancias Acumuladas MUS\$	Patrimonio Total MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	5.000	73	18.108	23.181
Otros resultados integrales del ejercicio:				
Ganancias del ejercicio	-	-	4.451	4.451
Provision por cálculos actuariales	-	(19)	-	(19)
Sub total otros resultados integrales	5.000	54	22.559	27.613
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio 2018	-	-	1.142	1.142
Dividendo definitivo (Nota 19)	-	-	(838)	(838)
Provisión dividendo mínimo año 2019	-	-	(1.335)	(1.335)
Cambios en el patrimonio	-	-	(1.031)	(1.031)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.000	54	21.528	26.582
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	5.000	78	46.149	51.227
Otros resultados integrales del ejercicio:				
Ganancias del ejercicio	-	-	3.808	3.808
Aplicación NIIF 9	-	-	(4)	(4)
Provision por calculos actuariales	-	(5)	-	(5)
Sub total otros resultados integrales	5.000	73	49.953	55.026
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio 2017	-	-	1.724	1.724
Dividendo definitivo (Nota 19)	-	-	(32.427)	(32.427)
Provisión dividendo mínimo año 2018	-	-	(1.142)	(1.142)
Cambios en el patrimonio	-	-	(31.845)	(31.845)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.000	73	18.108	23.181

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1 - Información General

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

De conformidad con lo establecido en la Ley N°18.046, del 22 de octubre de 1981 y su reglamento, la Sociedad se ha sometido a las reglas de las Sociedades Anónimas abiertas. Por otro lado en consideración a lo estipulado en el Artículo N°1 Transitorio de la Ley N°20.382 de octubre de 2010, sobre gobiernos corporativos de las empresas, la Sociedad actualmente se encuentra inscrita en el registro especial de entidades informantes sin oferta pública, bajo el N°122 del 09.05.2010.

Los Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 son:

Nombre de los Accionistas	RUT	Participación %
Neltume Ports S.A. (Ex Inversiones Neltume Limitada)	76.237.330-0	50
Inversiones y Construcciones Belfi S.A.	96.598.430-5	50

Los Accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018 son:

Nombre de los Accionistas	RUT	Participación %
Neltume Ports S.A. (Ex 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

(*) En febrero de 2019 los Accionistas vendieron su participación a Neltume Ports S.A. e Inversiones e construcciones Belfi S.A. en partes iguales.

Nota 2 - Bases de Preparación

a) Declaración de conformidad

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por su Directorio con fecha 29 de enero de 2020.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

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.

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 Cambio	2019	2018
	\$	\$
Peso chileno	<u>748,74</u>	<u>694,77</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 2 - Bases de Preparación (continuación)

e) Uso de juicios y estimaciones

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

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

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

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

Nota 3 - Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Dichas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019.

a) Inventarios

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

b) Activos intangibles

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

b) Activos intangibles (continuación)

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

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

Clase	Rango Mínimo	Rango Máximo
Programas informáticos	<u>1 años</u>	<u>10 años</u>

Concesiones portuarias

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos

i) Reconocimiento y medición

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

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de 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, plantas y equipos, y éstos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo.

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

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

ii) Costos posteriores

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

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

iii) Depreciación y vidas útiles

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

c) Propiedades, plantas y equipos (continuación)

iii) Depreciación y vidas útiles (continuación)

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

Clase	Rango Mínimo	Rango Máximo
Plantas y equipos	36 meses	180 meses
Equipamiento de tecnologías de la información	36 meses	72 meses
Instalaciones fijas y accesorios	12 meses	240 meses
Otras propiedades, plantas y equipos	12 meses	96 meses
Activos en leasing	<u>36 meses</u>	<u>36 meses</u>

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.

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.

NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La Compañía ha adoptado la mencionada norma y sus efectos, no fueron significativos en sus estados financieros.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro de los activos

i) Activos financieros

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

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Sociedad aplica un enfoque simplificado para calcular las pérdidas crediticias esperadas (ECL), por lo tanto, no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las ECL de por vida en cada fecha de reporte. La Sociedad ha establecido un modelo o matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias de los últimos años, ajustada por los factores de futuro específicos para sus deudores, la industria y la economía.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

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

ii) Activos no financieros

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

e) Deterioro de los activos (continuación)

ii) Activos no financieros (continuación)

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

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

f) Provisiones

Una provisión se reconocerá cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable 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.

Las condiciones contractuales y las políticas de TPA S.A., podrían determinar el pago de una indemnización por años de servicio (IAS) cuando termina un contrato de trabajo. Esto es típicamente un mes por cada año de servicio (sujeto en la mayoría de los casos a un límite máximo de la cantidad de años de servicios). La obligación de indemnización por años de servicio se trata como un plan de beneficios definidos sin financiación y el cálculo se basa en las valorizaciones realizadas por un actuario independiente usando el método de la unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan periódicamente.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

g) Beneficios a los empleados (continuación)

La obligación reconocida en el estado de situación financiera representa el valor presente de la obligación de indemnización por años de servicio. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados Integrales.

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 resultado por impuestos resulta de la aplicación de la tasa de impuesto a las ganancias sobre Renta líquida imponible determinada en cada año tributario.

En el ejercicio 2019 y 2018 la tasa de impuestos corrientes e impuestos diferidos es de un 27%

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efecto en resultados del período y resultados integrales originados por los impuestos diferidos se encuentra compensado por los ingresos diferidos por crédito Ley Arica, en consideración a que la Sociedad aprovecha estos créditos sin que existan egresos o pagos asociados (ver Nota 14 c).

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

i) Ingresos ordinarios y costos de explotación

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

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

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

j) Ingresos y costos financieros

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

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

k) Activos y pasivos financieros

i) Activos financieros

i.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

i.2) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a las deudas comerciales de cobros fijos y determinables de TPA S.A. y que no se cotizan en mercados activos. Se reconocen inicialmente a su valor razonable, posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdidas por deterioro. Se establece una provisión de pérdidas por deterioro, de acuerdo con NIIF 9

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

ii) Pasivos financieros

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

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

ii.2) Préstamos que devengan intereses

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

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

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

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

ii) Pasivos financieros (continuación)

ii.3) Instrumentos financieros no derivados (continuación)

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

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

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 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 IFRS 9.

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 3 - Principales Políticas Contables (continuación)

k) Activos y pasivos financieros (continuación)

ii) Pasivos financieros (continuación)

ii.4) Instrumentos financieros derivados (continuación)

- Coberturas contables (continuación)

Los 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.

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, con entrada en vigor a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación.

La Compañía ha aplicado estas normas concluyendo que no afectó significativamente los estados financieros

Normas e Interpretaciones		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
IFRIC 23	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de enero de 2019

Arrendamientos

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

La contabilidad del arrendador según IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de IAS 17.

La Compañía ha adoptado la mencionada norma y sus efectos, no fueron significativos en sus estados financieros.

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas

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

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas. Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 (continuación)

IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas (continuación)

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

La Compañía ha adoptado la mencionada norma considerando que no existe incertidumbre en los tratamientos de posiciones fiscales inciertas.

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

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevo pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 (continuación)

IFRS 9 Instrumentos financieros - pagos con compensación negativa

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2018, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos - intereses previamente mantenidos en una operación conjunta

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 12 Impuestos a las Ganancias consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los Accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevo pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 (continuación)

IAS 23 Costo por Préstamos - costos de préstamos elegibles para ser capitalizados

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 28 Inversiones en Asociadas - inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 19 Beneficios a los Empleados - Modificación, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos

La enmienda es aplicable por primera vez en 2019, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

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

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

Marco Conceptual (revisado)

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

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

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 (continuación)

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

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en períodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 (continuación)

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

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

IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 4 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020 (continuación)

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

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

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Efectivo en caja	15	159
Saldos en bancos	3.738	2.663
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>3.753</u>	<u>2.822</u>

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.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 5 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo (continuación)

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

	2019	2018
	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo en \$	286	366
Efectivo y equivalentes al efectivo en US\$	3.467	2.456
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>3.753</u>	<u>2.822</u>

Nota 6 - Otros Activos Financieros

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Corrientes	No	Total	Corrientes	No	Total
	MUS\$	Corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Compensación almacenamiento por parte del Fisco (*)	586	10.910	11.496	565	11.496	12.061
Total	<u>586</u>	<u>10.910</u>	<u>11.496</u>	<u>565</u>	<u>11.496</u>	<u>12.061</u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 6 - Otros Activos Financieros (continuación)

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Cobros Futuros Compensación del Fisco	Interés	Valor Actual de Cobros Futuros Compensación del Fisco	Cobros Futuros Compensación del Fisco	Interés	Valor Actual de Cobros Futuros Compensación del Fisco
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Menos de un año	1.000	(414)	586	1.000	(435)	565
Entre uno y cinco años	4.000	(1.726)	2.274	4.000	(1.843)	2.157
Más de cinco años	10.000	(1.364)	8.636	11.000	(1.661)	9.339
Total compensación del fisco	15.000	(3.504)	11.496	16.000	(3.939)	12.061

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 7 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes

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

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, neto	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Corriente	No Corrientes	Total	Corriente	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales, neto	5.918	-	5.918	6.618	-	6.618
Otras cuentas por cobrar	937	274	1.211	1.154	697	1.851
Total	6.855	274	7.129	7.972	697	8.669

Los plazos de vencimiento son los siguientes:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Corriente	No Corrientes	Total	Corriente	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Vigentes	1.620	-	1.620	2.878	-	2.878
En mora 30 días	1.742	-	1.742	1.748	-	1.748
En mora 31-60 días	215	-	215	229	-	229
En mora 61-90 días	2	-	2	64	-	64
Más de 90 días	2.339	-	2.339	1.907	-	1.904
Total deudores comerciales	5.918	-	5.918	6.818	-	6.818

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Corriente	No Corrientes	Total	Corriente	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Préstamos al personal	423	274	697	548	697	1.245
Deudores varios	63	-	63	57	-	57
Cuentas por cobrar compensación fisco	345	-	345	345	-	345
Impuestos mensuales	106	-	106	204	-	204
Total otras cuentas por cobrar, neto	937	274	1.211	1.154	697	1.851

Los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes nacionales y extranjeros por servicios portuarios prestados. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta partida incluye los saldos pendientes de pago por parte de la Administración de Servicios Portuarios Bolivia (ASP-B), correspondientes principalmente al cambio de tarifa aplicado a partir del 16 de junio del año 2016, los cuales ascienden a MSU\$ 2.345, con fecha 05 de agosto de 2019 se firma un nuevo acuerdo de tarifas las cuales han sido facturadas y cobradas por parte de TPA S.A.

La política de cobranzas aplicada por la Sociedad es al contado o crédito, 15, 30 y 60 días para aquellos clientes que mantienen garantías por fiel cumplimiento de pago.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

Deterioro Deudores Comerciales	2019		2018	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	13	-	10	-
Aplicación según NIIF 9 al 01.01.2018	-	-	4	-
Aumentos/(disminuciones) del ejercicio	7	-	(1)	-
Saldo final	20	-	13	-

Nota 8 - Saldos y Transacciones con Entidades relacionadas

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.147	-	1.147	2.428	-	2.428
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(1.966)	-	(1.966)	(3.106)	-	(3.106)
Neto	(819)	-	(819)	(679)	-	(679)

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes	No
						MUS\$	Corrientes MUS\$
55.555.555-5	Mediterranean Shipping CO	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	US\$	1	-
76.515.624-6	Bucalemu Lanchas Limitada	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	1	-
76.899.452-8	Evergreen Shipping Agency Chile	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	9	-
77.938.830-1	Sitrans Almacenes Extraportuarios	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	1	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	4	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	US\$	43	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	129	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	US\$	957	-
96.712.570-9	Ulog Soluciones Logísticas Integrales	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	2	-
Total						1.147	-

La composición del rubro de cuentas por cobrar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes	No
						MUS\$	Corrientes MUS\$
76.037.572-1	CPT Remolcadores	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	5	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	4	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	US\$	17	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	298	-
89.602.300-4	CSAV Austral SPA.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	77	-
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Socios y/o directores en común	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	10	-
92.048.000-4	SAAM S.A.	Socios y/o directores en común	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	6	-
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	\$	30	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	30 días	US\$	1.981	-
Total						2.428	-

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición del rubro de cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$
76.079.857-6	Asesorías Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1	-
76.172.595-5	Medlog Chile S.A.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	47	-
76.515.624-6	Bucalemu Lanchas Limitada	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	14	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1.889	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	4	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	US\$	3	-
96.712.570-9	Ulog Soluciones Logísticas Integrales	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	4	-
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	4	-
Total						1.966	-

La composición del rubro de cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	Plazo	Moneda	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$
76.039.273-1	Servicios Full Pak Bull	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	2	-
76.079.857-6	Asesorías Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1	-
76.534.144-2	Agencia Columbus Chile SPA	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	1	-
79.509-640-K	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	130	-
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	US\$	2	-
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	2.401	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	12	-
96.566.940-K	Agencia Universales S.A.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	544	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping CO (Chile)	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	US\$	10	-
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	30 días	\$	3	-
Total						3.106	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

c) Transacciones con entidades relacionadas

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

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	31 de diciembre 2019		31 de diciembre 2018	
				Monto	Efecto en	Monto	Efecto en
				MUS\$	Resultado MUS\$	MUS\$	Resultado MUS\$
76.515.624-6	Bucalemu Lanchas Limitada	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	5	5	-	-
76.515.624-6	Bucalemu Lanchas Limitada	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	23	(23)	-	-
76.899.452-8	Evergreen Shipping Agency SpA	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	13	13	-	-
59.107.820-8	Ransa Comercial S.A.	Accionista	Dividendos pagados	-	-	6.485	-
76.002.201-2	Saam Puertos S.A.	Accionista	Dividendos pagados	-	-	4.864	-
76.037.572-1	CPT Remolcadores S.A.	Accionistas comunes	Venta de servicios	-	-	28	28
76.037.572-1	CPT Remolcadores S.A.	Accionistas comunes	Compra de servicios	-	-	1	(1)
76.039.273-1	Servicios Full-Pack Bulk Logistic Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	-	-	10	(10)
76.079.857-6	Asesorías Ultramar Limitada.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	12	(12)	9	(9)
76.084.322-9	Asesorías Profesionales del Sur Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios informáticos	-	-	42	-
76.172.595-5	Medlog Chile S.A.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	196	(196)	-	-
76.237.330-0	Neltume Ports S.A.	Accionista	Dividendos pagados	419	-	11.350	-
76.237.429-3	Asesorías tecnológicas Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	-	-	-	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

c) Transacciones con entidades relacionadas (continuación)

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	31 de diciembre 2019		31 de diciembre 2018	
				Monto	Efecto en Resultado	Monto	Efecto en Resultado
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
76.534.144-2	Agencia Columbus Chile SPA	Accionistas comunes	Compra de servicios	2	(2)	27	(27)
77.715.730-2	Alianca Navegacao y Logistica Chile	Accionistas comunes	Venta se servicios portuarios	-	-	1.209	1.209
77.938.830-1	Sitrans Almacenes Extraportuarios Ltda	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	6	6	-	-
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	36	36	31	31
78.558.840-1	Remolcadores Ultratug Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	-	-	4	(4)
79.509.640-k	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	-	-	2	2
79.509.640-k	Recursos Portuarios y Estibas Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	-	-	887	(887)
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	1.627	1.627	1.711	1.711
80.992.000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	3	(3)	17	(17)
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	753	753	481	481
88.056.400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios	8.152	(8.152)	12.337	(12.337)
89.602.300-4	CSAV Austral SPA.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	-	-	540	540
90.160.000-7	Compañía Sudamericana de Vapores S.A.	Socios y/o directores en común	Venta de servicios portuarios	-	-	95	95
92.048.000-4	SAAM S.A.	Socios y/o directores en común	Venta de servicios portuarios	-	-	28	28

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

c) Transacciones con entidades relacionadas (continuación)

RUT	Sociedad	Naturaleza Relación	Transacción	31 de diciembre 2019		31 de diciembre 2018	
				Monto MUS\$	Efecto en Resultado MUS\$	Monto MUS\$	Efecto en Resultado MUS\$
95.134.000-6	Grupo Empresas Navieras S.A.	Accionista	Dividendos pagados	-	-	8.107	-
96.500.950-7	Sitrans, Servicios Integrados de transporte Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	38	(38)	54	(54)
96.500.950-7	Sitrans, Servicios integrados de transporte Ltda.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	2	2	1	1
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	-	-	651	651
96.566.940-K	Agencias Universales S.A.	Accionistas comunes	Compra de servicios	-	-	1.590	(1.590)
96.598.430-5	Inversiones y Construcciones Belfi S.A.	Accionista	Dividendos pagados	419	-	1.621	-
96.707.720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile)	Accionistas comunes	Venta de Servicios Portuarios	8.152	8.152	10.049	10.049
96.707.720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile)	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	5	(5)	25	(25)
96.712.570-9	Ulog Soluciones Logísticas Integrales	Accionistas comunes	Venta de servicios portuarios	42	42	-	-
96.712.570-9	Ulog Soluciones Logísticas Integrales	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	2	(2)	-	-
96.898.290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Accionistas comunes	Compra de servicios portuarios	37	(37)	39	(39)

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 9 - Inventarios

El saldo de inventario se indica en el siguiente cuadro:

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Combustibles	20	23
Existencias de repuestos	150	185
Existencias de insumos	723	763
Total inventarios	<u>893</u>	<u>971</u>

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

Nota 10 - Otros Activos y Pasivos no Financieros Corrientes

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Seguros pagados por anticipado	141	143
Gastos pagados por anticipado	193	169
Total	<u>334</u>	<u>312</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Acreeedores varios	5	22
Ingreso diferido compensación almacenamiento por parte del fisco (ver Notas 6 y 15(b))	586	565
Total	<u>591</u>	<u>587</u>

Nota 11 - Activos por Impuestos Corrientes

a) Activos por impuestos corrientes

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Pagos provisionales mensuales	3.252	1.935
Otros créditos	82	130
Total activos por impuestos corrientes	<u>3.344</u>	<u>2.065</u>

Nota 12 - Activos Intangibles distintos de la Plusvalía

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Bruto	Amortización Acumulada	Neto	Bruto	Amortización Acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Programas informáticos	7.592	(4.669)	2.923	6.980	(3.800)	3.180
Intangible Canon Mínimo	14.752	(7.305)	7.447	14.752	(6.800)	7.952
Intang.Pago Estipulado	7.200	(3.839)	3.361	7.200	(3.611)	3.589
Intang.Inversión Obras	55.699	(21.890)	33.809	54.814	(19.455)	35.359
Total Intangibles	<u>85.243</u>	<u>(37.703)</u>	<u>47.540</u>	<u>83.746</u>	<u>(33.666)</u>	<u>50.080</u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Reconciliación de cambios en activos intangibles por clases para el ejercicio 2019 y 2018 son:

	Programas Informáticos MUS\$	Intangible Canon Mínimo MUS\$	Intangible Pago Estipulado MUS\$	Intangible Inversión en Obras MUS\$	Total Activos Intangibles MUS\$
Saldo Inicial 01/Ene/2019	3.181	7.952	3.589	35.358	50.080
Adiciones (*)	611	-	-	886	1.497
Subtotal	3.793	7.952	3.589	36.244	51.577
Amortización del ejercicio	(869)	(505)	(228)	(2.435)	(4.037)
Saldo neto al 31/dic/ 2019	2.923	7.447	3.361	33.809	47.540

(*) Corresponde en programas Informáticos principalmente a licencias anuales de TOS N4, SAP y en a intangible obras de inversión corresponde al proyecto de profundización de los sitios 4 y 5.

	Programas Informáticos MUS\$	Intangible Canon Mínimo MUS\$	Intangible Pago Estipulado MUS\$	Intangible Inversión en Obras MUS\$	Total Activos Intangibles MUS\$
Saldo Inicial 01/Ene/2019	2.549	8.457	3.817	37.812	52.635
Adiciones (*)	1.214	-	-	16	1.230
Subtotal	3.764	8.457	3.817	37.827	53.865
Amortización del ejercicio	(583)	(505)	(228)	(2.469)	(3.785)
Saldo neto al 31/dic/ 2018	3.180	7.952	3.589	35.359	50.080

(*) Corresponde en programas Informáticos principalmente al proyecto de implementación Software TOS N4 de Navis, finalizado en 2018 y que ha comenzado a ser utilizado a partir del mes de septiembre de 2018.

Del total del gasto por amortización de intangibles del año, MUS\$ 3.682 (MUS\$ 3.481 en 2018) se reconocieron en costo de ventas y MUS\$ 355 (MUS\$ 304 en 2018) en gastos de administración y ventas.

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos

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

Clase	31 de diciembre de 2019		
	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Plantas y equipos (1)	27.753	(18.735)	9.018
Equipos tecnologías de la información	1.638	(1.387)	251
Instalaciones fijas y accesorios	7.666	(4.549)	3.117
Otras propiedades, plantas y equipos	2.384	(1.612)	772
Activos en leasing (1)	2.610	(2.126)	484
Total propiedades, plantas y equipos	42.051	(28.409)	13.642

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

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

Clase	31 de diciembre de 2018		
	Bruto	Depreciación Acumulada	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Obras en Curso	60	-	60
Plantas y equipos	20.984	(13.676)	7.308
Equipos tecnologías de la información	1.581	(1.220)	361
Instalaciones fijas y accesorios	7.610	(3.859)	3.751
Otras propiedades, plantas y equipos	2.287	(1.351)	936
Activos en leasing (2)	9.573	(4.878)	4.695
Total propiedades, plantas y equipos	42.095	(24.984)	17.111

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, en la clase activos en leasing se mantienen contratos de leasing por equipos de informática y camionetas. El término de contrato con opción de compra de una Grúa tierra, dos gruas portacontenedores y una grúa Horquilla implicó su baja en la clase activo en leasing y un alta en la clase plantas y equipos.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 la clase activos en leasing considera una grúa de tierra, dos portacontenedores, una horquilla y equipos informáticos y camionetas.

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. Los activos por un valor superior a MUS\$ 500 se encuentran en prenda por según contrato de crédito con BCI.

Reconciliación de cambios en Propiedades, plantas y equipos, por clases al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son:

	Obras en Curso	Plantas y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Instalaciones Fijas y Accesorios, Neto	Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	Activos en Leasing	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo neto inicial 01.01.2019	60	7.308	361	3.751	936	4.695	17.111
Adiciones	-	160	59	57	107	111	494
Retiros	(5)	(445)	(1)	(1)	(10)	(20)	(482)
Gasto por depreciación	-	(2.305)	(168)	(665)	(293)	(468)	(3.899)
Otros incrementos (disminución)	(55)	4.300	-	(25)	32	(3.834)	418
Total cambios	(60)	1.710	(110)	(634)	(164)	(4.211)	(3.414)
Saldo final al 31.12.2019	0	9.018	251	3.117	772	484	13.642
Saldo neto inicial 01.01.2018	14	9.052	413	3.896	278	5.474	19.127
Adiciones	767	22	109	593	806	337	2.634
Retiros	(721)	(2)	(18)	(20)	(13)	0	(774)
Gasto por depreciación	-	(1.766)	(159)	(686)	(181)	(1.178)	(3.970)
Otros incrementos (disminución)	-	2	16	(32)	46	62	94
Total cambios	46	(1.744)	(52)	(145)	658	(779)	(2.016)
Saldo final al 31.12.2018	60	7.308	361	3.751	936	4.695	17.111

(*) En el periodo 2019 se ha reclasificado obras en curso a activos intangibles, dado que corresponde a inversión en obras de la concesión.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 13 - Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

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\$3.729 (MUS\$3.783 en 2018) se reconoce en Costo de ventas y MUS\$170 (MUS\$187 en 2018) en Gastos de administración y ventas.

Nota 14 - Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta

a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

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

Conceptos	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo	Neto	Impuesto Diferido Activo	Impuesto Diferido Pasivo	Neto
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Depreciación	-	(4.077)	(4.077)	-	(3.567)	(3.567)
Concesión portuaria	-	(908)	(908)	-	(969)	(969)
Provisión de vacaciones	70	-	70	87	-	87
Provisión indemnización por años de servicios	87	-	87	125	-	125
Crédito Ley Arica	1.407	-	1.407	2.426	-	2.426
Canon mínimo neto	1.398	-	1.398	1.383	-	1.383
Leasing neto	-	(849)	(849)	-	(952)	(952)
Otros	-	(782)	(782)	-	(863)	(863)
Total	2.962	(6.616)	(3.654)	4.021	(6.351)	(2.330)

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

Conceptos	Saldo Inicial al 01.01.19	Efecto en Ing.Dif Credito Ley Arica (*)	Efecto en Patrimonio	Saldo final al 31.12.19
Depreciacion	(3.567)	(510)	-	(4.077)
Concesion Portuaria	(969)	61	-	(908)
Provision Vacaciones	87	(17)	-	70
Provision IAS	125	(38)	-	87
Credito Ley Arica	2.426	(1.019)	-	1.407
Canon Concesion	1.383	15	-	1.398
Leasing	(952)	103	-	(849)
Otros	(863)	81	-	(782)
Total	(2.330)	(1.324)	-	(3.654)

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 14 - Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta (continuación)

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

Conceptos	Saldo Inicial al 01.01.18	Efecto en Ing.Dif Credito Ley Arica (*)	Efecto en Patrimonio	Saldo final al 31.12.18
Depreciacion	(3.771)	204	-	(3.567)
Concesion Portuaria	(1.031)	62	-	(969)
Provision Vacaciones	80	7	-	87
Provision IAS	99	26	-	125
Credito Ley Arica	2.755	(329)	-	2.426
Canon Concesion	1.336	47	-	1.383
Leasing	(788)	(164)	-	(952)
Otros	(686)	(177)	-	(863)
Total	(2.006)	(324)	-	(2.330)

(*) Corresponde a la imputación del gasto por impuestos diferidos los cuales son absorbidos por los ingresos diferidos del crédito Ley Arica disponible a la fecha de cierre de los estados financieros en cada ejercicio.

c) Impuesto a la renta

i) Gasto por impuestos corrientes a la renta

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Gasto por impuestos corriente	<u>(1.901)</u>	<u>(1.216)</u>
Total gasto por impuestos corriente, neto	<u>(1.901)</u>	<u>(1.216)</u>
Gastos por impuesto diferido:		
Gasto diferido por impuestos relativos a la creación y reverso de diferencias temporarias	<u>(1.324)</u>	<u>(324)</u>
Total gasto por impuestos diferidos, neto	<u>(1.324)</u>	<u>(324)</u>
Otros abonos a la cuenta (*)	<u>3.235</u>	<u>1.540</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Otros cargos o abonos a la cuenta corresponden a la compensación del gasto por impuesto renta corriente e impuesto renta generado por impuestos diferidos, que son compensados con los ingresos diferidos por créditos Ley Arica ascendentes al 30% de la inversión en activos fijos y que le ha permitido a la Sociedad no pagar impuesto renta durante los ejercicios terminados en 2019 y 2018.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 14 - Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta (continuación)

c) Impuesto a la renta (continuación)

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.

	2019		2018	
	%	MUS\$	%	MUS\$
Ganancia del ejercicio		4.451		3.808
Total gastos por impuesto a la renta		(3.235)		(1.540)
Credito por Ley Arica		3.235		1.540
Utilidad antes de impuesto a la renta		4.451		3.808
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto				
Gasto por impuestos utilizando la tasa legal	27,0	(1.202)	27,0	(1.028)
Disminución por ajuste Ley Arica	72,7	3.235	40,5	1.540
Otro incremento por impuestos legales (*)		(2.033)		(513)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva		-		-

(*) Otros cargos o abonos a la cuenta corresponden a la compensación del gasto por impuesto renta corriente e impuesto renta generado por impuestos diferidos, que son compensados con los ingresos diferidos por créditos Ley Arica ascendentes al 30% de la inversión en activos fijos y que le ha permitido a la Sociedad no pagar impuesto renta durante los ejercicios terminados en 2019 y 2018.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 15 - Otros Activos y Pasivos no Financieros no Corrientes

a) Activos no financieros

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Crédito Ley Arica (*)	5.210	8.987
Aporte seguro cesantía empleador	814	758
Total otros activos no financieros, no corrientes	<u>6.024</u>	<u>9.745</u>

- (*) El crédito Ley Arica corresponde a un crédito a la inversión efectuada en la Región de Arica y Parinacota, ascendente a un 30% del valor de la inversión. Dichas inversiones podrán acogerse a este crédito hasta el año 2025, y los remanentes de crédito (saldo 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, según lo estipula la Ley n° 20.655.

b) Pasivos no financieros

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Ingreso diferido crédito Ley Arica (1)	1.556	6.656
Ingresos diferido compensación almacenamiento por parte del Fisco (2)	10.910	11.496
Total pasivos no financieros no corriente	<u>12.466</u>	<u>18.152</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 y su disminución se produce al momento de imputar el gasto por impuesto a la renta del respectivo ejercicio, aprovechando de este modo el respectivo crédito, sin desembolsar pagos por impuestos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto imputado por impuesto renta e impuestos diferidos asciende a MUS\$ 3.225 y MUS\$ 1.540, respectivamente, adicionalmente en 2019 la Sociedad reviso la base imponible de uno de sus activos sujeto a crédito, lo que implicó una baja el crédito de MUS\$ 1.875.
- (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 paz y amistad de año 1904 firmado por ambos países. Como contrapartida en el activo existe un activo financiero reconocido por este mismo concepto (ver Nota 6). La porción corriente se presenta en el rubro "Otros pasivos no financieros corrientes" (ver Nota 10).

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros

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

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Corrientes	No Corrientes	Total	Corrientes	No Corrientes	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Obligaciones con Banco (a) (*)	6.119	27.599	33.718	8.834	33.099	41.933
Canon mínimo de arrendamiento (b)	396	11.474	11.870	363	11.870	12.233
Total otros pasivos financieros	6.515	39.073	45.588	9.197	44.969	54.166

(*) Durante el ejercicio 2018 la Sociedad ha contraído nuevo crédito con el Banco de crédito e Inversiones por MUS\$ 25.000 con el objeto de financiar el pago de dividendos entregados en 2018.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

a) Obligaciones con instituciones financieras

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

Al 31 de diciembre de 2019

Moneda Índice de Reajuste	Banco	Fecha Cierre Período Actual					Total	Tasa de Interés Anual Promedio %
		Menos de 1 Año	Más de 1 Hasta 2	Más de 2 Hasta 3	Más de 3 Hasta 5	Más de 5 Hasta 10		
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
Dólares	BCI	2.088	4.125	4.125	2.063	-	12.401	3,85
Dólares	BCI	3.133	6.250	6.250	4.688	-	20.321	4,85
Dólares	Factoring-BCI	491	-	-	-	-	491	2,28
Dólares	Leasing IBM-HP	333	67	-	-	-	400	4,21
UF	Leasing Tattersal	74	31	-	-	-	105	10,88
Total		6.119	10.473	10.375	6.751	-	33.718	

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

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

a) Obligaciones con instituciones financieras(continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2018

Moneda Índice de Reajuste	Banco	Fecha Cierre Período Actual					Total	Tasa de Interés Anual Promedio %
		Menos de 1 año	Más de 1 Hasta 2	Más de 2 Hasta 3	Más de 3 Hasta 5	Más de 5 Hasta 10		
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$		
Dólares	BCI	632	-	-	-	-	632	2,55
Dólares	BCI	2.071	2.063	2.063	4.126	4.125	14.448	3,85
Dólares	BCI	3.154	3.125	3.125	6.250	7.813	23.467	4,85
Dólares	Factoring-BCI	2.219	-	-	-	-	2.219	3,61
Dólares	Leasing BCI	320	-	-	-	-	320	3,36
Dólares	Leasing IBM-HP	320	295	28	-	-	643	4,21
UF	Leasing Tattersal	10	-	-	-	-	10	10,87
UF	Leasing Salfa	108	70	16	-	-	194	7,76
Total		8.834	5.553	5.232	10.376	11.938	41.933	

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

a) Obligaciones con bancos instituciones financieras (continuación)

Todos los préstamos que actualmente posee Terminal Puerto Arica S.A. que 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 Otorgamiento	Fecha de Vencimiento	Nota
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	3,85% Fija	12.12.2017	15.12.2025	(a)
Banco de Crédito e Inversiones	97.006.000-6	4,85% Fija	28.06.2018	28.06.2026	(a)

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, se incorporaron cláusulas para la medición de covenats se hará a partir del 31 de diciembre de 2019, las cuales se detallan a continuación:

Covenant Endeudamiento

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

Covenant gastos financieros

EBITDA/Gastos financieros: $= > a 4$ veces.

Al 31 de diciembre de 2019 los covenats de endeudamiento y gastos financieros fueron de 3,01 veces y 4,83 veces respectivamente, por lo que la Sociedad esta en pleno cumplimiento de ellos.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 16 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

b) Canon mínimo de arrendamiento

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

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

MUS\$	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	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	1.462	(1.066)	396	1.461	(1.098)	363
Entre uno y cinco años	7.306	(4.712)	2.594	7.306	(4.931)	2.375
Más de cinco años	13.138	(4.258)	8.880	14.599	(5.104)	9.495
Total canon mínimo de arrendamiento	21.906	(10.036)	11.870	23.366	(11.134)	12.233

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Acreedores comerciales	1.354	1.418
Canon variable concesión por pagar	755	843
Provisión dividendo mínimo	1.335	1.142
Otras cuentas por pagar	422	570
Total	<u>3.866</u>	<u>3.973</u>

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Retenciones (impuestos a trabajadores e imposiciones)	390	507
Otros	32	63
Total	<u>422</u>	<u>570</u>

Nota 18 - Beneficios a los Empleados y Gastos del Personal

a) Beneficios a los empleados corrientes y no corrientes:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Provisión vacaciones	260	-	260	321	-	321
Provisión indemnización años de servicio	-	319	319	-	448	448
Total	<u>260</u>	<u>319</u>	<u>579</u>	<u>321</u>	<u>448</u>	<u>769</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

	2019 MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	321
Aumentos	-
Usos	(61)
Total	<u>260</u>
	2018 MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	295
Aumentos	44
Usos	(18)
Total	<u>321</u>

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

c) Beneficios de indemnización por años de servicios del personal

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la obligación de TPA S.A. con sus empleados por este concepto se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

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

d) Beneficios a los empleados no corrientes

La valoración actuarial se basa en los siguientes porcentajes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4,35%	4,68%
Tasa de rotación retiro voluntario	5,2%	7,00%
Tasa de rotación necesidades de empresa	5,5%	8,70%
Incremento salarial		1,0%
Tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Edad jubilación hombre	65	65
Edad jubilación mujeres	<u>60</u>	<u>60</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

d) Beneficios a los empleados no corrientes (continuación)

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

Valor Presente Obligación	2019 MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero	448
Aumentos	24
Usos	(151)
Total valor presente obligación al 31 de diciembre	<u>321</u>

Valor Presente Obligación	2018 MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero	432
Aumentos	100
Usos	(84)
Total valor presente obligación al 31 de diciembre	<u>448</u>

e) Gastos del personal

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Participación en utilidades y bonos		
Participación en utilidades y bonos (*)	922	1.899
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	8.283	9.958
Otros gastos de personal	<u>659</u>	<u>998</u>
Total gastos del personal	<u>8.942</u>	<u>10.956</u>

(*) Durante el ejercicio 2018, la Sociedad realizó de manera satisfactoria una negociación colectiva anticipada con sus sindicatos, por los próximos tres años.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 19 - Patrimonio y Reservas

a) Capital suscrito, pagado y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social autorizado es de 10.000 acciones. Todas las acciones emitidas están totalmente pagadas. Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado asciende a MUS\$5.000 (MUS\$5.000 en 2018).

Número de acciones

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

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

b) Reservas

Al 31 de diciembre de 2019, la reserva está compuesta por las pérdidas y/o ganancias actuariales.

El movimiento de reservas es el siguiente:

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Saldo inicial al 1 de enero	73	78
Ganancias Actuariales	(19)	(5)
Total reservas al 31 de diciembre	<u>54</u>	<u>73</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 19 - Patrimonio y Reservas (continuación)

c) Ganancias acumuladas

El movimiento de resultados retenidos es el siguiente:

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Saldo Inicial al 01 de enero	18.108	46.149
Reverso provisión dividendos mínimos obligatorios	1.142	1.724
Pago de dividendos definitivos	(838)	(32.427)
Provisión dividendo mínimo obligatorio del año	(1.335)	(1.142)
Aplicación NIIF 9 al 01.01.2018	-	(4)
Ganancia del ejercicio	4.451	3.808
Total ganancias acumuladas al 31 de diciembre	<u>21.528</u>	<u>18.108</u>

d) Dividendos

De acuerdo con 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 2019 se ha determinado una provisión equivalente al 30% de la utilidad de ejercicio por un monto ascendente a MUS\$1.335 (MUS\$1.142 en 2018).

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Dividendo determinado	838	32.427
Dividendos Pagados (*)	<u>838</u>	<u>31.265</u>

(*) En 2018 la diferencia entre dividendos determinados y pagados se debe a la retención del impuesto único realizado al Accionista extranjero Ransa Comercial S.A.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 19 - Patrimonio y Reservas (continuación)

d) Dividendos (continuación)

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 8 de abril de 2019, de acuerdo con los estatutos sociales y a lo dispuesto en el Artículo N°79 de la Ley de S.A., se acordó por unanimidad repartir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2018, de US\$ 83,816774 por acción el que se puso a disposición de los señores Accionistas inscritos como tales en los registros de Accionistas de la Sociedad con 5 días de anticipación a la fecha establecida para su pago.

Nota 20 - Ingresos de Actividades Ordinarias

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Uso de muelle	9.813	11.106
Transferencias	23.076	25.322
Almacenaje	1.273	1.602
Servicios de patio	10.776	11.626
Servicios varios	2.171	2.281
Total ingresos ordinarios (1)	<u>47.109</u>	<u>51.937</u>

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 21 - Costos de Ventas

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Costos directos	14.932	18.054
Costos fijos	9.760	11.775
Costos concesión	3.290	3.360
Depreciación operativa (Nota 13)	3.729	3.783
Amortización intangible (Nota 12)	3.682	3.481
Total costos de venta	<u>35.393</u>	<u>40.453</u>

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

Nota 22 - Ingresos Financieros

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Intereses activo financiero (compensación Almacenaje Fisco)	435	503
Otros Ingresos	73	16
Total ingresos financieros	<u>508</u>	<u>519</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 23 - Gastos de Administración

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Gastos en remuneraciones del personal	2.905	3.356
Gastos de asesorías administrativas	196	92
Gastos de comunicación e información	61	65
Gastos de viajes	19	25
Gastos del Directorio	61	51
Gastos de arriendo de oficina	66	47
Gastos de servicios básicos	50	48
Gastos de mercadotecnia	256	204
Otros gastos de administración	513	863
Subtotal	<u>4.127</u>	<u>4.751</u>
Depreciación & Amortización de Intangibles Administrativos		
Depreciación bienes administrativos (Nota 13)	170	187
Programas informáticos administrativos (Nota 12)	355	305
Total gastos de administración	<u>4.652</u>	<u>5.243</u>

Nota 24 - Costos Financieros

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

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Gastos intereses obligaciones bancarias	1.738	1.527
Gastos intereses pasivo financiero canon mínimo	1.138	1.129
Costos financieros	<u>2.876</u>	<u>2.656</u>

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 25 - Directorio y Personal Clave de la Gerencia

Terminal Puerto Arica S.A. ha definido, para estos efectos, considerar personal clave a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, considerando a directores y gerentes, quienes conforman la administración de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2019 Terminal Puerto Arica S.A. es administrado por 12 ejecutivos. (6 directores, 5 gerentes y 1 subgerente)

Estos profesionales recibieron remuneraciones y otros beneficios, que se detallan a continuación:

	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Remuneraciones Gerentes	835	938
Honorarios directores	38	37
Total	<u>873</u>	<u>975</u>

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

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios

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

Concedente

Empresa Portuaria Arica (EPA).

Concesionario

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

- 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.
- 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.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

- 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.
- 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 2019 se encontraban íntegramente canceladas las cuotas antes descritas.
 - iv) Un canon anual, que corresponderá al monto máximo que resulte de comparar: la cantidad de MUS\$1.300 multiplicado por el USPPI, referido en el punto anterior; y el canon variable anual determinado a base de la carga transferida multiplicado por el USPPI mencionado.
 - v) Se deben constituir una serie de garantías para el fiel cumplimiento de las obras señaladas en número siguiente (las cuales se encuentran mencionadas en Nota 28 "Activos y pasivos contingentes").

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

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

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 26 - Acuerdo de Concesión de Servicios (continuación)

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

Las obligaciones que nacen del contrato de concesión se encuentran cumplidas en todos sus aspectos al cierre del ejercicio 2019.

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero

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

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

a) Riesgo de mercado

Los principales clientes de TPA S.A. son exportadores e importadores bolivianos, por lo cual la demanda de servicios portuarios estará muy ligada al nivel de crecimiento y desarrollo de Bolivia y en específico de su comercio internacional. A diciembre de 2019 y 2018, la participación del mercado boliviano representa un 76,0% y 80,0% respectivamente de las toneladas transferidas en el terminal.

b) Riesgo financiero

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

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

i.1) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

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

Posición monetaria

Activos		2019 MUS\$	2018 MUS\$
Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Pesos	285	343
Efectivo y equivalentes al efectivo	Dólares	3.468	2.479
Otros activos financieros, corrientes	Dólares	586	565
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, ctes	Pesos	1.907	3.463
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, ctes.	Dólares	4.948	4.295
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, ctes.	Pesos	146	430
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, ctes.	Dólares	1.001	1.998
Inventarios	Dólares	893	971
Otros activos no financieros, corrientes	Pesos	128	133
Otros activos no financieros, corrientes	Dólares	206	179
Activos por impuestos, corrientes	Pesos	30	36
Activos por impuestos, corrientes	Dólares	3.304	2.029
Total activos corrientes		16.902	16.921

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Activos		2019 MUS\$	2018 MUS\$
No Corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	Dólares	10.910	11.496
Derechos por cobrar, no corrientes	Pesos	274	214
Derechos por cobrar, no corrientes	Dólares	-	697
Activos intangibles distintos de la plusvalía	Dólares	47.485	50.080
Propiedades, plantas y equipos	Dólares	13.697	17.111
Otros activos no financieros, no corrientes	Pesos	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	Dólares	6.024	9.745
Total activos no corrientes		78.390	89.343
Total activos protegidos de la variación del TC (dólar)		92.522	101.645
Total activos expuestos a la variación del TC (pesos)		2.770	4.619
Total activos		95.292	106.264
Pasivos			
		2019 MUS\$	2018 MUS\$
Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	Pesos	74	437
Otros pasivos financieros corrientes	Dólares	6.441	8.760
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos	861	1.983
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares	3.005	1.990
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Pesos	1.964	2.210
Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes	Dólares	2	896
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Dólares	260	321
Otros pasivos no financieros corrientes	Pesos	5	22
Otros pasivos no financieros corrientes	Dólares	586	565
Total pasivos corrientes		13.198	17.184

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

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

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

Pasivos		2019 MUS\$	2018 MUS\$
No corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	Pesos	32	412
Otros pasivos financieros no corrientes	Dólares	39.041	44.557
Otros pasivos no financieros no corrientes	Dólares	12.466	18.152
Pasivos por impuesto diferidos	Dólares	3.654	2.330
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	Pesos	319	448
Total pasivos no corrientes		55.512	65.899
Patrimonio	Dólares		23.181
Total pasivos protegidos de la variación del TC (dólar)		92.037	100.752
Total pasivos expuestos a la variación del TC (pesos)		3.255	5.512
Total pasivos		95.292	106.264

- Análisis de sensibilidad moneda

TPA tiene una exposición contable pasiva en relación con monedas distintas del dólar de Estados Unidos de Norteamérica, por un monto de MUS\$485 al 31 de diciembre de 2019 y una exposición activa en relación con monedas distintas del dólar de Estados Unidos de Norteamérica por un monto de MUS\$893 al 31 de diciembre de 2018.

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, de MUS\$45,9 y MUS\$(52,1) respectivamente (mismo efecto en patrimonio).

i.2) Riesgo de tasa de interés

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

b) Riesgo financiero (continuación)

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

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

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.

TPA S.A. actualmente no posee derivados Swap de tasa de interés, dado que los créditos vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran con tasa fija.

ii) Riesgo de crédito

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

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

iii) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 27 - Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

c) Riesgos operacionales

i) Riesgos operacionales y de activo fijos

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

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

A modo de minimizar y controlar los riesgos 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 noviembre de 2020 y OHSAS 18001:2007 gestión de seguridad y salud ocupacional certificada hasta de enero de 2020, estableciendo como un objetivo prioritario el mejoramiento de la gestión integrada de ambas normas.

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

ii) Riesgos de factores medioambientales

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

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

d) Control interno

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 28 - Activos y Pasivos Contingentes

a) Pasivos contingentes

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

- Garantías de fiel cumplimiento de contrato: Cuatro boletas de garantía, tomadas con Banco Itaú Corpbanca, a la vista por la suma de US\$1.078.568 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 Itaú a favor del Servicio Nacional de Aduanas, para garantizar el cabal cumplimiento como almacenista habilitado, por un valor de UF6.000, equivalentes a MUS\$227 al 31 de diciembre de 2019.
- Una boleta de garantía, tomada con Banco Itaú 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 UF29.978,20 equivalentes a MUS\$ 1.133 al 31 de diciembre de 2019.

i) Juicios y contingencias

- Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad esta siendo investigada por la FNE ROL 2460-2017 sobre diferencias entre el contrato de concesión de la Sociedad y los dictámenes N°1045 y N°1280 ambos de la CPC, siendo el último requerimiento de Fecha 14 de junio de 2019, sin que a la fecha se tenga información de los avances.
- Litigio judicial: La Sociedad es parte de un juicio civil, Rol N° 2094-2017, caratulado "Quispe y otros con Containers Operators S.A. y otros , por parte de los familiares de dos trabajadores de esta última, uno de los cuales resultó muerto y otro lesionado en el marco de un accidente del trabajo, ii) Estado Tramitación: Recientemente la Excmá Corte Suprema resolvió que el juicio debe continuar siendo tramitado ante el segundo juzgado de letras de San Antonio.

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

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 28 - Activos y Pasivos Contingentes (continuación)

a) Pasivos contingentes (continuación)

ii) Sanciones

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad, directores y administradores no han sido objeto de sanciones de ningún tipo por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, ni de otra autoridad administrativa.

b) Caucciones obtenidas de terceros

- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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\$265. (MUS\$ 266 en 2018)
- Al 31 de diciembre de 2019, Terminal Puerto Arica S.A., ha recepcionado garantías de algunos de sus proveedores o prestadores de servicios, consistente en garantizar la realización y calidad de los trabajos acordados. Las boletas de garantía identificada bajo este concepto ascienden a MUS\$47, (MSU\$47 en 2018) emitida por el proveedor Report Ltda.

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 29 - Contingencias y Restricciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene las siguientes garantías:

Acreedor Garantía	Deudor	Relación	Tipo Garantía	Activo Comprometido Tipo	Valor Contable	Saldo	Valor Bruto	Saldo	Liberación Garantía
						2018 MUS\$	2019 MUS\$	2019 MUS\$	2020 MUS\$
Empresa Portuaria Arica	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	4.663	4.314	4.314	-
Aduana de Chile	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	238	227	227	-
Inspección del Trabajo	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	915	1.133	1.133	-
Comité Innova Chile	TPA S.A.	Directa	Fiel cumplimiento	-	-	30	30	-	-

TERMINAL PUERTO ARICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Las diferencias de cambio generadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por partidas en monedas extranjeras (distintas a dólares estadounidenses), distintas a las generadas por inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados fueron abonadas (cargadas) a resultados del ejercicio según el siguiente detalle:

Diferencia de Cambio	2019 MUS\$	2018 MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	(44)	(23)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto (corriente)	(4)	236
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas (corriente)	25	32
Cuentas por cobrar por impuestos corrientes	8	184
Otros activos no financieros	-	6
Activo corriente	(15)	435
Otros activos	-	(28)
Activo no corriente	-	(28)
Total activo	(15)	407
Otros pasivos financieros (corriente)	(2)	(9)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (corriente)	(66)	(85)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas (corriente)	(128)	(135)
Otros pasivos no financieros (corriente)	-	(1)
Otros pasivos no corrientes	16	(68)
Pasivo corriente	(196)	(230)
Pasivo no corriente	16	(68)
Total pasivo	(180)	(298)
Total diferencias de cambio	(195)	109

Nota 31 - Medioambiente

Al 31 de diciembre de 2019, Terminal Puerto Arica S.A. se encuentra certificada bajo normas ISO 14001, OHSAS 18001, e ISO 50001.

Durante el ejercicio 2019 y 2018, se han realizado desembolsos por MUS\$ 25 y MUS\$ 74, respectivamente.

Nota 32 - Hechos Posteriores

Estos estados financieros han sido aprobados por el Directorio con fecha 31 de enero de 2020.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 1 de enero de 2020 y la emisión de los presentes estados financieros que pudieran afectar la situación financiera de la Sociedad en forma significativa.