

Estados Financieros

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

Valparaíso, Chile
31 de diciembre de 2019 y 2018

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de dólares)





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 Pacífico Sur Valparaíso S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Terminal Pacífico Sur Valparaíso 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 Pacífico Sur Valparaíso 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.

Énfasis en un asunto - Distribución de dividendos provisorios año 2016

Como se describe en Nota 17 de los presentes estados financieros, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de diciembre de 2016, se acordó ratificar por unanimidad, el acuerdo de la sesión extraordinaria de Directorio N° 22 de esa misma fecha, para pagar un dividendo provisorio por un monto total de MUS\$ 31.500, cuya imputación a utilidades del ejercicio y retenidas fue efectuada en la Junta Ordinaria de Accionistas del 25 de abril de 2017. Como resultado del pago del mencionado dividendo provisorio, la Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un saldo negativo en "Otras Reservas Varias" ascendente a MUS\$ 24.385, que incluye el monto distribuido como dividendo provisorio por sobre los resultados del ejercicio 2016 y retenidos que la Sociedad presentaba a la fecha del acuerdo. La Administración y sus asesores legales han considerado que esta transacción y su presentación se ajusta a derecho y a las disposiciones de la Ley 18.046, aun cuando no existen pronunciamientos específicos respecto de la distribución y presentación de estos dividendos provisorios por sobre los resultados que la Sociedad poseía a la fecha de acuerdo. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.



Cristián Sepúlveda A.
EY Audit SpA

Viña del Mar, 4 de febrero de 2020

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera.....	1
Estados de Resultados por Función	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares

Estados Financieros

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

31 de diciembre de 2019 y 2018

Estados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2019 y 2018

Activos	Notas	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Efectivo y efectivo equivalente	4	12.110	13.638
Otros activos financieros, corrientes	10	2	682
Otros activos no financieros, corrientes	5	2.169	2.394
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	17.417	10.200
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	2.677	1.220
Inventarios	8	2.055	1.725
Activos por impuestos corrientes	9	228	2.991
Total Activos Corrientes		36.658	32.850
Otros activos financieros, no corrientes	10	14.823	15.706
Otros activos no financieros, no corrientes	5	86	65
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	88.944	98.907
Propiedades, plantas y equipos	12	66.746	74.206
Total Activos no Corrientes		170.599	188.884
Total Activos		207.257	221.734

Estados de Situación Financiera
31 de diciembre de 2019 y 2018

Pasivos y Patrimonio	Notas	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Otros pasivos financieros, corrientes	13	20.470	27.054
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, corrientes	14	14.591	15.132
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7	3.320	4.429
Total Pasivos Corrientes		38.381	46.615
Otros pasivos financieros, no corrientes	13	113.069	118.135
Pasivos por impuestos diferidos	15	6.340	5.724
Provisión por beneficios a empleados	16	4.146	4.301
Total Pasivos no Corrientes		123.555	128.160
Total Pasivos		161.936	174.775
Capital emitido	17	67.000	67.000
Otras reservas	17	(25.649)	(23.697)
Ganancias acumuladas	17	3.970	3.656
Total Patrimonio		45.321	46.959
Total Pasivos y Patrimonio		207.257	221.734

Estados de Resultados (por función)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	18	79.576	80.677
Costo de ventas	19	(61.643)	(69.174)
Ganancia bruta		17.933	11.503
Otros ingresos	20	-	30
Gastos de administración	21	(7.631)	(9.051)
Ingresos financieros		1.118	964
Costos financieros	22	(6.964)	(6.685)
Diferencias de cambio	26	227	273
Otros egresos		(3)	-
Ganancia, antes de impuestos		4.680	(2.966)
Gasto por impuestos a las ganancias	15	(661)	604
Ganancia		4.019	(2.362)
Ganancia por acción (dólares por acción)			
Ganancia por acciones básicas en operaciones continuas		1.206	(709)
Ganancia por acciones básicas en operaciones discontinuas			-
Ganancia por acción básica		1.206	(709)
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones continuas		1.206	(709)
Ganancia diluida por acción procedente de operaciones discontinuas			-
Ganancia diluida por acción		1.206	(709)

Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Ganancia		4.019	(2.362)
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos:			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficio definidos	16	116	(46)
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	13	(2.037)	160
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		(1.921)	114
Impuesto a las ganancias relacionado con otro resultado integral:			
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	16	(31)	12
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		(31)	12
Otro resultado integral		(1.952)	126
Resultado integral total		2.067	(2.236)

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

2019	Capital emitido	Reserva de coberturas de flujo de caja	Reserva de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldos al 1-1-2019	67.000	963	(275)	(24.385)	(23.697)	3.656	46.959
Ganancia (Pérdida)						4.019	4.019
Otro resultado integral		(2.037)	85		(1.952)		(1.952)
Resultado integral		(2.037)	85		(1.952)	4.019	2.067
Dividendos (1)						(3.705)	(3.705)
Otros incrementos(decrementos) en patrimonio neto							
Total, de cambios en patrimonio		(2.037)	85		(1.952)	314	(1.638)
Saldos al 31-12-2019	67.000	(1.074)	(190)	(24.385)	(25.649)	3.970	45.321

(1) Ver Nota 17 c)

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

2018	Capital emitido	Reserva de coberturas de flujo de caja	Reserva de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldos al 1-1-2018	67.000	803	(241)	(24.385)	(23.823)	6.018	49.195
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	(2.362)	(2.362)
Otro resultado integral	-	160	(34)	-	126	-	126
Resultado integral	-	160	(34)	-	126	(2.362)	(2.236)
Dividendos (1)	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos(decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Total, de cambios en patrimonio	-	160	(34)	-	126	(2.362)	(2.236)
Saldos al 31-12-2018	67.000	963	(275)	(24.385)	(23.697)	3.656	46.959

(1) Ver Nota 17 c)

Estados de Flujos de Efectivo (directo)
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Notas	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.		76.342	96.189
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(51.266)	(68.293)
Pago a y por cuenta de los empleados		(9.632)	(10.626)
Intereses pagados		(4.897)	(4.664)
Intereses recibidos		150	184
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		2.611	1.407
Otras entradas (salidas) de efectivo		(2.166)	4.872
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		11.142	19.069
Importes procedentes de ventas de propiedades, plantas y equipo, clasificados como actividades de inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipos, clasificados como propiedad de Inversión	12	(1.418)	(15.042)
Compras de activos intangible	11	(286)	(163)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(1.704)	(15.132)
Importe procedente de préstamos de largo plazo			
Pagos de préstamos	13	-	10.651
Dividendos pagados, clasificados como actividades de financiación	17	(2.500)	(379)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(10.739)	(2.606)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	26	(227)	(273)
Incremento de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.528)	1.058
Efectivo y equivalentes al efectivo (Saldo inicial)		13.638	12.580
Efectivo y equivalentes al efectivo (Saldo final)	4	12.110	13.638

Índice de las Notas a los Estados Financieros

Contenido	Página
1. Entidad que reporta	9
2. Bases de preparación de los Estados Financieros	10
3. Cambios contables	23
4. Efectivo y efectivo equivalente	25
5. Otros activos no financieros	26
6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	26
7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	27
8. Inventarios	31
9. Activos / Pasivos por impuestos corrientes	31
10. Otros activos financieros no corrientes	32
11. Activos intangibles distintos de la plusvalía	32
12. Propiedades, plantas y equipos	33
13. Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.....	35
14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	39
15. Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias	40
16. Beneficio de indemnizaciones por años de servicio del personal y gastos del personal	43
17. Patrimonio y reservas	44
18. Ingresos de actividades ordinarias	45
19. Costo de ventas	45
20. Otros Ingresos por función	45
21. Gastos de administración por función	46
22. Ingresos y costos financieros	46
23. Acuerdo de concesión de servicios	47
24. Instrumentos financieros y de gestión de riesgos	48
25. Activos y pasivos contingentes.....	53
26. Diferencia de cambio y posición monetaria en moneda extranjera	58
27. Medio ambiente	61
28. Hechos relevantes	61
29. Hechos posteriores.....	61

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

1. *Entidad que reporta*

Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A., Rol Único Tributario 96.908.870-3, es una Sociedad Anónima cerrada constituida el 25 de octubre de 1999, y la concesionaria portuaria del Frente de Atraque N° 1 del Puerto de Valparaíso, según consta del Contrato de Concesión para el desarrollo, mantención y explotación del Frente de Atraque Número Uno del Puerto de Valparaíso suscrito con la Empresa Portuaria Valparaíso por escritura pública de fecha 12 de noviembre de 1999 otorgada en la notaría pública de Valparaíso de don Ricardo Maure Gallardo.

El objeto social de la Sociedad es el desarrollo, mantención y explotación del Frente de Atraque número 1 del Puerto de Valparaíso de propiedad de la Empresa Portuaria Valparaíso; como asimismo desarrollar el giro de empresa de muelle y almacenamiento.

El domicilio legal de la Sociedad es Antonio Varas N° 2, Piso 3, Valparaíso.

De acuerdo con lo previsto en el Artículo 14 de la Ley N° 19.542, que regula las concesiones portuarias, la Sociedad debe someterse a las normas que regulan a las sociedades anónimas abiertas, debiendo inscribirse en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (actual Comisión para el Mercado Financiero). La Sociedad quedó inscrita en esta superintendencia en el año 2000 bajo el número 712. Con el cambio a la Ley 20.382, de octubre de 2009 pasó a formar parte del registro de entidades informantes quedando inscrita con el número 56.

De acuerdo con lo dispuesto en el citado Contrato de Concesión, la fecha de entrega del frente de atraque mencionado es el 1 de enero de 2000, fecha en que inició sus actividades operacionales. El plazo de la concesión es de 20 años contados desde dicha fecha con la opción de la Sociedad de extender por 10 años más, si: (i) completa la ejecución, antes del comienzo del 19° Año Contractual, del proyecto de construcción que se establece en el Anexo VII de las Bases de Licitación, en conformidad con las condiciones y términos establecidos en los Anexos VII y VIII de las Bases de Licitación; (ii) declara su intención de prorrogar el Plazo antes del comienzo del 19° Año Contractual”.

El 2 de junio de 2014, Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. presentó a la Empresa Portuaria Valparaíso el Proyecto de Inversión Mayor denominado “Extensión Sitio 3 y Reforzamiento Sitios 4 y 5 del Frente de Atraque N° 1 del Puerto de Valparaíso Etapa I”, que comprende todas las obras relativas al proyecto opcional descrito en el citado Anexo VII. Además, en dicho acto, la Sociedad declaró formalmente su intención de prorrogar el plazo de la concesión.

La Empresa Portuaria Valparaíso confirió su aprobación inicial a dicho proyecto con fecha 7 de noviembre de 2014, iniciándose así las obras relativas a la ejecución por parte de la empresa contratista. Luego de concluidas dichas obras, se extendió el plazo de la concesión en los términos antes indicados, lo que fue confirmado el 27 de diciembre de 2017 cuando la Empresa Portuaria Valparaíso confirió la aprobación final a dicho proyecto, y ratificó la extensión del plazo de la concesión por 10 años adicionales. A esta fecha y de conformidad con lo dispuesto en el Contrato de Concesión, la Empresa Portuaria Valparaíso y Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. aún se encuentran revisando el costo efectivo de dicha obra, obra para los efectos de determinar el valor residual que se debe restituir a Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. al fin de la concesión.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

1. Entidad que reporta, continuación

Los accionistas de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. son al 31 de diciembre 2019 y 2018:

<i>Accionistas</i>	<i>Nª acciones</i>	<i>Participación</i>
Neltume Ports S.A.	2.000	60,01%
ConTug Terminals S.A.	1.333	39,99%

De lo anterior se desprende que el controlador de la Sociedad es Neltume Ports S.A., sociedad que a su vez es controlada por Inversiones Ultramar Limitada, la que por su parte es controlada por Marítima Choshuenco Limitada.

De acuerdo con la resolución exenta DRE. N° 674 del Servicio de Impuestos Internos (SII), de fecha 6 de julio de 2001 se autorizó a la Sociedad para llevar contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido confeccionados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (IAS en su sigla en inglés) NIC 1, denominada “Presentación de Estados Financieros”. En adelante pueden utilizarse las denominaciones NIC, NIIF e IAS, indistintamente.

Estos Estados Financieros reflejan fielmente la situación financiera de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.2 Modelo de Estados Financieros bajo IFRS

La Sociedad incluye los siguientes modelos para preparar sus Estados Financieros:

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados por Función
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Notas a los Estados Financieros

2.3 Período contable

Los Estados Financieros cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

2.4 Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.5 Moneda Funcional y de presentación

Los Estados Financieros se preparan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad, y todos los valores aquí presentados son redondeados a miles de dólares, excepto donde se indique lo contrario.

2.6 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente presentado en los Estados de Situación Financiera comprende los saldos de caja, bancos y los depósitos a plazo, que conforme a NIC 7 califican como efectivo y efectivo equivalente.

2.7 Responsabilidad de la información y uso de juicios y estimaciones

Los señores directores deben tomar conocimiento de los Estados Financieros de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. al 31 de diciembre de cada año y se deben hacer responsables de que la información en ellos contenida, corresponde a la que consignan los Libros de Contabilidad de la Sociedad, según las informaciones recibidas por el Directorio de los órganos pertinentes. Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio en sesión del 28 de enero de 2020.

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 revisados regularmente, utilizando la mayor información posible. Estas 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 para contingencias.
- Estimación de la vida útil de propiedades, plantas y equipos.
- Cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros y derivados.
- Tasas de descuento utilizadas para efectos de IFRIC 12.
- Supuestos utilizados en la determinación de indemnizaciones por años de servicio del personal.

2.8 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (definidas como aquellas distintas a la moneda funcional de la Sociedad) son convertidas a la moneda funcional de acuerdo con el tipo de cambio vigente a la fecha en que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio existente al cierre de cada ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigente en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.8 Moneda extranjera, continuación

Los tipos de cambio aplicados por la Sociedad al cierre de los ejercicios que se indican son los siguientes:

Tipo cambio	31-12-2019	31-12-2018
Peso chileno	748,74	694,77
EURO	0,8918	0,8742

2.9 Resultados por unidades de reajustes

Los activos y pasivos controlados en Unidades de Fomento (UF) han sido convertidos en dólares estadounidenses al equivalente de dicha unidad a la fecha de cierre de los Estados Financieros, imputándose los reajustes al rubro Resultados por unidades de reajustes del Estado de Resultados.

El valor de la Unidad de Fomento aplicada por la Empresa al cierre de los ejercicios que se indican son los siguientes:

Tipo cambio	31-12-2019	31-12-2018
Unidad de Fomento	37,81	39,68

2.10 Inventarios

Las existencias son valorizadas al costo de adquisición o al valor neto de realización (A), el que sea menor. El costo de las existencias se determina utilizando el método del Costo Promedio Ponderado.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

(A) Valor Neto de Realización: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.11 Propiedades, Plantas y Equipos

Reconocimiento

Los bienes de Propiedades, Plantas y Equipos corresponden a bienes de uso propio en la prestación de los servicios y para uso administrativo en actividades de apoyo a la gestión de negocios. Son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor.

El costo de adquisición incluye aquellos atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible a que el activo este apto para trabajar, incluyendo los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde están ubicados. En forma posterior a la adquisición, sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica o productiva.

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un componente de Propiedades, Plantas y Equipos forman parte del costo de dichos activos. Los demás costos por préstamos se reconocen como gastos en el período en que se devengan.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.11 Propiedades, Plantas y Equipos, continuación

Reconocimiento, continuación

Los componentes o partes significativas de un ítem de Propiedades, Plantas y Equipos que poseen vidas útiles distintas, que sea probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fluyan a la Sociedad y su costo pueda determinarse fiablemente, son registrados como ítems separados dentro del auxiliar de Propiedades, Plantas y Equipos.

Costos posteriores

Los costos en que se incurren por mantenciones mayores son reconocidos como Propiedades, Plantas y Equipos cuando éstos cumplen con los requisitos definidos en IAS 16. Estos activos son amortizados linealmente con cargo a resultados, en el período restante hasta la próxima mantención mayor programada. Los desembolsos derivados del mantenimiento periódico de los activos de Propiedades, Plantas y Equipos se registran con cargo a resultados en el período que se incurren.

La Sociedad ha determinado valores residuales a los bienes de Propiedades, Plantas y Equipos los que han sido determinados en base a la estimación del valor de recuperación de dichos bienes al término de su vida útil.

Depreciación y vidas útiles

La depreciación es reconocida con cargo a resultados en base lineal sobre las vidas útiles, expresadas en años, para cada componente de un ítem de Propiedades, Plantas y Equipos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas al menos anualmente. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vidas útiles para los rubros de Propiedades, Plantas y Equipos:

		<i>Mínimo</i>	<i>Máximo</i>
Plantas y equipos	Años	1	20
Equipamiento de tecnologías de la información	Años	2	13
Instalaciones fijas y accesorios	Años	1	20
Vehículos de motor	Años	2	10
Otras Propiedades, plantas y equipos	Años	3	12

2.12 Activos Intangibles

Reconocimiento

En este rubro se presentan los costos de infraestructura asociados al “Contrato de Concesión para el desarrollo, mantención y explotación del frente de atraque número uno del Puerto de Valparaíso” celebrado el 12 de noviembre de 1999 entre la Sociedad y Empresa Portuaria Valparaíso, que de acuerdo con IFRIC 12 califican como un activo intangible, debido a que la Sociedad recibe el derecho para cobrar a los usuarios de este servicio público.

Dicho intangible incorpora las obligaciones de pago fijados en el Contrato de Concesión antes mencionado, y que corresponden al pago up-front (MUS\$ 100.600 valor nominal) y al pago de los montos mínimos anuales por concepto de canon (total de MUS\$ 112.920 valor nominal), todos los cuales fueron expresados a valor presente a la fecha del contrato, utilizando una tasa de descuento apropiada. Dichos pagos están sujetos a reajuste del PPI (United States Producer Price Index). Las obligaciones se presentan en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.12 Activos Intangibles, continuación

Reconocimiento, continuación

Adicionalmente, se incluyen activos intangibles generados por aportes de infraestructura, que la Sociedad ha efectuado conforme al mencionado Contrato de Concesión. Dichos aportes corresponden a infraestructura o instalaciones construidas en el área de concesión, y que de acuerdo al Contrato de Concesión, Empresa Portuaria Valparaíso deberá reembolsar a la Sociedad al término de la concesión, a su valor residual (costo de construcción aprobado por Empresa Portuaria Valparaíso, menos la amortización acumulada al término de la concesión).

El activo intangible ha sido contabilizado al costo de construcción, y la cuenta por cobrar respectiva es registrada inicialmente al valor presente utilizando una tasa de descuento apropiada, y al cierre de cada Estado Financiero se registra usando el método del costo amortizado.

La vida útil de este activo intangible es finita y está determinada de acuerdo al plazo de concesión estipulado en el mencionado Contrato, cuya fecha de término original era el 31 de diciembre de 2019. Durante el ejercicio 2017, la Sociedad ha recibido la extensión de plazo de 10 años y, en consecuencia, se ha ampliado también el plazo de vida útil de este activo.

Con fecha 27 de diciembre de 2017 Empresa Portuaria Valparaíso según carta GDC/103/2017, dio la aprobación final al proyecto de inversión "Extensión sitio 3 y Reforzamiento Sitio 4 y 5 del frente de atraque N° 1 del Puerto de Valparaíso", otorgando los 10 años adicionales de explotación de la concesión, en conformidad a lo establecido en la Sección 2.4 y al Anexo VII de las Bases de licitación del contrato de Concesión y la solicitud efectuada por TPS.

De conformidad con lo dispuesto en la sección 12.1 letra G de la letra a) del Contrato, la Empresa Portuaria Valparaíso procederá a efectuar una auditoría, la que, en base a la pertinencia, proporcionalidad y cumplimiento de los procedimientos contractuales, permita determinar montos de inversión y periodo de vidas útiles de la obra, lo que podría generar que a futuro se tengan que cambiar las bases de cálculo de los proyectos por estos aportes, generando algunas variaciones en los valores actuales de activos y de amortizaciones.

El intangible sufrió un incremento por el pago de los montos mínimos anuales por concepto de canon (aumento de MUS\$ 57.000 valor nominal), todos los cuales fueron expresados a valor presente a la fecha de la autorización de la extensión de 10 años, utilizando una tasa de descuento apropiada.

Costos posteriores

Cualquier otro activo intangible se reconocerá inicialmente por su costo de adquisición o producción y, posteriormente, se valorará a sus costos menores, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.12 Activos Intangibles, continuación

Amortización y vidas útiles

La amortización es reconocida con cargo a resultados en base al método lineal según la vida útil estimada de cada uno de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales (cuando corresponda) serán revisadas al menos anualmente.

A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vidas útiles para los activos intangibles:

		<i>Mínimo</i>	<i>Máximo</i>
Contrato de Concesión de Puerto	Años	-	30
Programas informáticos	Años	1	5
Aportes Infraestructura Puerto	Años	1	30
Ampliación Contrato Concesión de Puerto	Años	-	10

2.13 Arrendamientos

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

Al inicio del plazo del arrendamiento financiero se reconocerá un activo y un pasivo por el menor del 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.

Respecto a la NIIF 16 de arrendamientos para el año 2019, no existen contratos que hayan sido afectados por la mencionada aplicación de la norma.

2.14 Deterioro de los Activos

Activos financieros

Al final de cada ejercicio se evaluará si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de ellos medidos al costo amortizable está deteriorado, a objeto de registrar la oportuna corrección valorativa.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dichos activos para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.14 Deterioro de los Activos, continuación

Activos financieros, continuación

El valor después del reconocimiento inicial medirá los activos financieros, incluyendo aquellos derivados que sean activos, por sus valores razonables, sin deducir los costos de transacción en que pueda incurrir en la venta o disposición por otra vía del activo, salvo para los siguientes activos financieros:

- Préstamos y cuentas por cobrar, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva;
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva;
- Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no puedan ser medido con fiabilidad; y los
- Instrumentos derivados que estén vinculados a dichos instrumentos de patrimonio no cotizados que deben ser liquidados mediante su entrega, que se medirán al costo.

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. (Ver nota 6).

Activos no financieros

A cada fecha de reporte, la Sociedad evalúa si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tal indicación existe, o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Sociedad realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas son reconocidas en el Estado de Resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde el valor haya sido llevado al patrimonio.

Para activos excluyendo la Plusvalía, se realiza una evaluación a cada fecha de reporte respecto de si existe alguna indicación que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente ya podría no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicación, la Sociedad estima el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si es ese el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Las pérdidas por deterioro reconocidas relacionadas con menor valor no son reversadas por aumentos posteriores en su monto recuperable.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.15 Provisiones

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

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

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es material, las provisiones son descontadas usando una tasa actual antes de impuestos que refleja, donde corresponda, los riesgos específicos del pasivo, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como costo financiero.

2.16 Beneficios a los empleados

La variación de la obligación por indemnización por años de servicio por concepto de costos por servicios corrientes y costos por intereses van a resultado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen con cargo/abono a patrimonio en el período en que surgen las mismas. Otros beneficios de corto plazo, por ejemplo bonos, se reconocen por método del devengo.

2.17 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos

El resultado por Impuesto a las ganancias (o Impuesto a la renta) está compuesto por los Impuestos corrientes y los Impuestos diferidos. El resultado por Impuesto a las ganancias es reconocido en resultados del ejercicio, excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el Patrimonio.

El resultado por Impuesto corriente de la Sociedad resulta de la aplicación de la tasa de impuesto a las ganancias sobre la base imponible del período, determinada de acuerdo a lo establecido en la Ley de Impuesto a la Renta (DL N°824).

La Sociedad registra los impuestos diferidos por todas las diferencias temporales generadas a partir del cálculo de la renta líquida de primera categoría generadas a partir de la base contable y tributaria de los activos, pasivos y patrimonio. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del Estado de Situación.

Los impuestos diferidos son medidos considerando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales 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.

2.18 Ingresos ordinarios y costos de explotación

Los ingresos ordinarios y los costos de explotación derivados de la prestación de servicios portuarios se reconocen en resultados considerando el grado de realización de la prestación del servicio a la fecha de cierre, siempre y cuando el resultado de la misma pueda ser estimado fiablemente.

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

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.18 Ingresos ordinarios y costos de explotación, continuación

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

La Sociedad contabiliza los ingresos financieros de acuerdo con su devengo. Estos se encuentran en el rubro Ingresos financieros presentado en resultado fuera de explotación.

2.19 Ingresos y costos financieros

En relación a los costos financieros, estos son llevados a gastos en forma devengada y se encuentran en el rubro gasto financiero presentado en resultado fuera de explotación. No están dentro de esta clasificación aquellos para financiar la construcción o el desarrollo de activos 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 relacionados a un activo son capitalizados desde la fecha en que se tiene conocimiento del activo a construir. El monto de los costos financieros capitalizados (antes de impuestos) para el ejercicio se determina por la aplicación de la tasa de interés efectiva a los préstamos vigentes durante el ejercicio en que se capitalizaron los gastos financieros.

2.20 Instrumentos financieros derivados

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en el resultado

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Las inversiones en valores negociables se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado (valor justo).

b) Instrumentos financieros derivados

Los derivados se reconocen inicialmente al valor justo, en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y, posteriormente, se vuelven a valorar a su valor justo. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado ha calificado como cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo. La Sociedad utiliza principalmente coberturas de flujo de caja de partidas a firme y flujo de caja esperados altamente probable.

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Sociedad también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor justo o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.20 Instrumentos financieros derivados, continuación

b) Instrumentos financieros derivados, continuación

El valor justo total de los derivados de cobertura se clasifica como Otros activos o pasivos financieros no corrientes, si el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses y como Otros activos o pasivos financieros corrientes si el vencimiento restante de la partida cubierta es igual o inferior a 12 meses. Los derivados no registrados como de cobertura se clasifican como Otros activos o pasivos financieros.

La parte efectiva de cambios en el valor justo de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva, se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados, dentro de "Otras ganancias (pérdidas)"

Cuando un instrumento de cobertura vence o se vende o cuando no cumple los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en otros resultados integrales, que hasta ese momento permanecía en otros resultados integrales, se reconoce finalmente en el Estado de Resultados individual. Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en otros resultados integrales, se lleva inmediatamente al Estado de Resultado de "Otras ganancias (pérdidas)".

La Compañía evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos de instrumentos financieros y no financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal. En caso de no estar estrechamente relacionados, son registrados separadamente contabilizando las variaciones de valor razonable en resultados.

La estrategia de administración del riesgo de tasas de interés intenta fijar los flujos de caja generados por el financiamiento a tasa variable US\$ Libor 180, a través de la implementación de una cobertura de flujo de efectivo, en la que se designa un instrumento de cobertura (instrumento derivado) para compensar la exposición de los flujos de caja (pagos de intereses) futuros que dependen de las tasas US\$ Libor 180 futuras o forwards (estimadas a partir de las curvas cero cupón Libor), cubriendo así una transacción futura prevista altamente probable de ejecutar.

La estrategia de administración del riesgo de tasa de interés fue aprobada por el Directorio y llevada a cabo por la Administración de la Sociedad.

El detalle de la estrategia de cobertura de la Sociedad se presenta a continuación:

Cobertura de flujos de intereses de una obligación bancaria a tasa variable

Esta estrategia de cobertura tiene por objeto cubrir el financiamiento a US\$ Libor 180, transformando dicha tasa variable a tasa fija durante toda la vida de la operación. Así mismo, los derivados fueron tomados con las mismas características de la deuda a tasa US\$ Libor 180, con el fin de no tener inefectividad en las coberturas.

Al inicio de la cobertura, la Sociedad documentó la relación de cobertura (instrumento de cobertura y objeto de cobertura), los objetivos de la cobertura, la estrategia de gestión de riesgo y las pruebas de efectividad, reconociendo en el patrimonio y en el resultado las porciones correspondientes de la cobertura.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.20 Instrumentos financieros derivados, continuación

b) Instrumentos financieros derivados, continuación

Cobertura de flujos de intereses de una obligación bancaria a tasa variable, continuación

Las coberturas deben tener un alto grado de efectividad desde su inicio, y en cualquier momento durante el período para el cual ella se estructura. Se entiende como efectividad el grado en que las variaciones en los flujos de caja del instrumento de cobertura compensan las variaciones en los flujos de caja del objeto de cobertura, atribuibles al riesgo cubierto.

La contabilización posterior de la cobertura de flujos de efectivo de la Sociedad se realiza registrando la partida cubierta a su costo amortizado y el instrumento de cobertura a valor justo de acuerdo con IFRS, donde la porción efectiva del instrumento de cobertura es llevada a patrimonio y la porción inefectiva al resultado del ejercicio.

Cabe mencionar que, al vencimiento de las estrategias de cobertura, el resultado diferido en patrimonio es traspasado al resultado del ejercicio.

La cobertura contable de la Sociedad sólo podrá ser interrumpida en los siguientes casos:

La posición del instrumento designado de cobertura expira sin que haya sido prevista una situación o renovación, si se vende o liquida, se ejerce o se cierra.

La cobertura deja de cumplir con cualquiera de los requisitos necesarios para poder aplicar la contabilidad especial de coberturas. En caso de que exista evidencia de que la transacción futura prevista, objeto de cobertura, no se llevará a cabo, la Sociedad suspenderá su designación de cobertura.

c) Instrumentos financieros no Derivados

c.1) Pasivos financieros

c.1.1) Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, los que se registran a su valor nominal. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

c.1.2) Préstamos que devengan intereses

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

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 resultados utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se añadirán al importe en libros de instrumento en la medida en que no se liquiden en el período en que se producen.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.21 Estado de Flujos de Efectivo directo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio, determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- a) Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b) Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c) Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- d) Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.22 Clasificación de los saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, esto es: como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.23 Nuevas Normas, Mejoras y cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera

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

	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

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

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

La Compañía realizó la evaluación del impacto que tuvo generar la mencionada norma, se considera que no hay impacto por esta norma en los Estados Financieros.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros, continuación

2.23 Nuevas Normas, Mejoras y cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera, continuación

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

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

La Compañía realizó la evaluación del impacto que tuvo generar la mencionada norma, se considera que no hay impacto por esta norma en los Estados Financieros.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020

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 compañía realizó la evaluación del impacto que tiene esta enmienda, se considera que no hay impacto en los Estados Financieros.

3. Cambios contables

3.1 nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

	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

IFRS 16 “Arrendamientos”

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

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

La Compañía realizó la evaluación del impacto que tuvo generar la mencionada norma, se considera que no hay impacto por esta norma en los 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.

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 evaluó el impacto que generó la mencionada norma, estimando que no afectó significativamente los Estados Financieros.

3. Cambios contables, continuación

3.1 nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	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 19	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

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 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

3. Cambios contables, continuación

3.1 nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, 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 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.

4. Efectivo y efectivo equivalente

El detalle se indica es el siguiente:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Efectivo en caja	1	1
Saldos en bancos	8.799	2.943
Depósitos a plazo	3.310	10.694
Total efectivo y equivalente al efectivo	12.110	13.638

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

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

4. Efectivo y efectivo equivalente, continuación

Los depósitos a plazo están conformados por inversiones en instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento que no están sujetos a restricción de ningún tipo y son reflejadas a su valor inicial en dólares, más la porción de los intereses devengados a la fecha de cierre. El plazo máximo de colocación de estos instrumentos no supera los 90 días, desde la fecha de colocación y no están sujetos a variación significativa en su valor.

El detalle por tipo de moneda es como sigue:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Efectivo y equivalente al efectivo en \$	1.650	1.121
Efectivo y equivalente al efectivo en US\$	10.460	12.517
Total efectivo y equivalente al efectivo	12.110	13.638

5. Otros activos no financieros

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Total MUS\$
Seguros pagados por anticipados	1.972	-	1.972	1.866	-	1.866
Otros pagos anticipados (1)	197	86	283	528	65	593
Totales	2.169	86	2.255	2.394	65	2.459

(1) Los otros pagos anticipados contienen la mantención anual de licencias y otros gastos menores tanto en porción corriente como no corriente.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Total MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Total MUS\$
Deudores comerciales (1)	16.952	-	16.952	10.094	-	10.094
Otras cuentas por cobrar (2)	480	-	480	108	-	108
Estimación Incobrables	(15)	-	(15)	(2)	-	(2)
Total cuentas por cobrar	17.417	-	17.417	10.200	-	10.200

(1) Corresponde a cuentas por cobrar en el corto plazo a clientes por servicios portuarios prestados.

(2) Corresponde principalmente a préstamos realizados a empleados.

6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

Las políticas de cobranza aplicadas por la Sociedad son al contado o a crédito con un tope de 30 días para aquellos clientes que mantienen garantías por fiel cumplimiento de pago o contrato comercial.

La antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto se detalla a continuación:

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Deudores no vencidos	10.317	6.129
Deudores de 31 a 90 días de vencidos	7.100	4.071
Deudores de 91 a 365 días de vencidos	-	-
Totales	<u>17.417</u>	<u>10.200</u>

A continuación, presentamos el movimiento que experimentó el deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Saldo al inicio del período	2	3
Incrementos (reversos) de provisión	14	2
Castigos	(1)	(3)
Saldo al final del período	<u>15</u>	<u>2</u>

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 futuros específicos para sus deudores, la industria y la economía.

7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

El resumen de los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Corriente	Corriente	Total	Corriente	Corriente	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por cobrar	2.677	-	2.677	1.220	-	1.220
Cuentas por pagar	(3.320)	-	(3.320)	(4.429)	-	(4.429)
Cuentas por cobrar (pagar)						
neto	<u>(643)</u>	<u>-</u>	<u>(643)</u>	<u>(3.209)</u>	<u>-</u>	<u>(3.209)</u>

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

Todos los saldos corrientes pendientes con partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y serán cancelados dentro de doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera. Estos saldos no están afectos a intereses, y son controlados en dólares estadounidenses y en pesos chilenos.

Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Para los ejercicios incluidos en los presentes Estados Financieros, la Sociedad no ha registrado ningún deterioro de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años mediante el examen de la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la parte relacionada opera. Los saldos pendientes de cobro y de pago tienen un plazo menor a un año.

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

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2019		31-12-2018	
					Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
80992000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Chile	Accionistas en común	Dólares	43	-	23	-
96500950-7	Sitrans, Servicios integrados de transportes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Dólares	4	-	3	-
96707720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile) S.A.	Chile	Accionistas en común	Dólares	2.507	-	1.190	-
77938830-1	Sitrans almacenes Extraportuarios Ltda.	Chile	Accionistas en común	Dólares	122	-	4	-
76317650-9	Agencia Maritima Kenrick Ltda.	Chile	Accionistas en común	Dólares	1	-	-	-
Total					2.677	-	1.220	-

Estos saldos no cuentan con garantías y no existen cuentas de dudoso cobro.

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

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Moneda	31-12-2019		31-12-2018	
					Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
96500950-7	Sitrans, Servicios integrados de transportes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Pesos	265	-	78	-
88056400-5	Servicios Marítimos y transportes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Pesos	1.344	-	589	-
96898290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Chile	Accionistas en común	Pesos	1	-	6	-
76079857-6	Asesorías Ultramar Limitada	Chile	Accionistas en común	Pesos	2	-	10	-
96707720-8	Mediterranean Shipping Company	Chile	Accionistas en común	Pesos	-	-	3.246	-
76237330-0	Neltume Ports S.A. (1)	Chile	Matriz	Dólares	1.226	-	500	-
59236520-0	Contug Terminals S.A. (2)	Suiza	Accionista	Dólares	482	-	-	-
Total					3.320	-	4.429	-

(1) Incluye dividendo provisorio de MUS\$ 724.

(2) Incluye dividendo provisorio de MUS\$ 482.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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



7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

c) Las principales transacciones con entidades relacionadas se presentan a continuación:

Las transacciones entre entidades relacionadas se componen fundamentalmente por ventas y compras de servicios portuarios, las condiciones de pago para el caso de las ventas son a 30 días y en dólares, y de las compras son a 30 días sin cobro de intereses. Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precios de mercado.

Por el año terminado al 31 de diciembre 2019

RUT	Sociedad	País de Origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la Transacción	Monto MUS\$	Abono (cargo) resultados MUS\$
80992000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Chile	Accionistas en común	Ventas de servicios operativos (Rep. Terceros) Ventas de servicios operativos (Rep. relacionada)	2.333 26	2.333 26
88056400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Ventas de servicios operativos Compra servicios operativos	4 9.980	4 (9.980)
96500950-7	Sitrans, Servicios Integrados de transportes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Ventas de servicios operativos Compra servicios operativos	33 1.624	33 (1.624)
96898290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Chile	Accionistas en común	Compra servicios varios	42	(42)
96707720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile) S.A.	Chile	Accionistas en común	Venta de servicios operativos (Rep. relacionada) Compra servicios operativos	7.203 1	7.203 (1)
77938830-1	Sitrans almacenes Extraportuarios Ltda.	Chile	Accionistas en común	Venta de servicios operativos	256	256
96983220-8	Inversiones Green Andes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Venta de servicios operativos	1.336	1.336
76079857-6	Asesorías Ultramar Ltda.	Chile	Accionistas en común	Compra servicios varios	198	(198)
76237330-0	Neltume Ports S.A.	Chile	Matriz	Compra servicios varios	500	(500)

Todas las transacciones se presentan netas de impuestos al valor agregado.

Por el año terminado al 31 de diciembre 2018

RUT	Sociedad	País de Origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la Transacción	Monto MUS\$	Abono (cargo) resultados MUS\$
80992000-3	Ultramar Agencia Marítima Ltda.	Chile	Accionistas en común	Ventas de servicios operativos (Rep. Terceros) Ventas de servicios operativos (Rep. relacionada) Compra servicios varios	2.187 9 156	2.187 9 (156)
88056400-5	Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Ventas de servicios operativos Compra servicios operativos	- 10.541	- (10.541)
96500950-7	Sitrans, Servicios Integrados de transportes Ltda.	Chile	Accionistas en común	Ventas de servicios operativos Compra servicios operativos	44 1.947	44 (1.947)
96898290-7	Servicios Ultramar Ltda.	Chile	Accionistas en común	Compra servicios varios	85	(85)
96707720-8	Mediterranean Shipping Company (Chile) S.A.	Chile	Accionistas en común	Venta de servicios operativos (Rep. relacionada) Compra servicios operativos	10.994 9	10.994 (9)
77938830-1	Sitrans almacenes Extraportuarios Ltda.	Chile	Accionistas en común	Venta de servicios operativos	-	-
76079857-6	Asesorías Ultramar Ltda.	Chile	Accionistas en común	Compra servicios varios	227	(227)
76237330-0	Neltume Ports S.A.	Chile	Matriz	Compra servicios varios	500	(500)

Todas las transacciones se presentan netas de impuestos al valor agregado.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

7. Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

d) Directorio y personal clave de la Gerencia

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Directorio de la Sociedad está conformado por 6 miembros respectivamente los que, conforme a lo acordado por la Junta de Accionistas, no perciben retribuciones por su labor. El Directorio está conformado por las siguientes personas:

31-12-2019

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>
Richard von Appen Lahres	Presidente del Directorio
Pablo Ihnen de la Fuente	Director
Pier-Paolo Fernando Zaccarelli Fasce	Director
Alejandra Mehech Castellón	Director
Gregory Gottlieb	Director
Antonio Jose de Mattos Patricio Junior	Director

31-12-2018

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>
Richard von Appen Lahres	Presidente del Directorio
Pablo Ihnen de la Fuente	Director
Pier-Paolo Fernando Zaccarelli Fasce	Director
Alejandra Mehech Castellón	Director
Gregory Gottlieb	Director
Antonio Jose de Mattos Patricio Junior	Director

Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. considera personal clave aquellos que en sus cargos ejecutan labores de autoridad y responsabilidad para la organización, control y planificación de las actividades de la Sociedad. En esta área se consideran a los siguientes ejecutivos:

31-12-2019

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>
Oliver Weinreich R.	Gerente General
Maria Loreto Giacaman V.	Gerente de Adm. y Finanzas
Rodrigo Cabrera E. (1)	Subgerente de Personas
Gabriel Tumani K.	Gerente de Operaciones
Camilo Jobet W. (1)	Subgerente Comercial
Mariela Morales A. (1)	Subgerente de TI
Laura Chiuminatto F. (1)	Subgerente de HSE

(1) Corresponden a subgerencias, que tienen dependencia directa del Gerente General.

31-12-2018

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>
Oliver Weinreich R.	Gerente General
Maria Loreto Giacaman V.	Gerente de Adm. y Finanzas
Guillermo Hödar V.	Gerente de Personas
Gabriel Tumani K.	Gerente de Operaciones
Camilo Jobet W. (1)	Subgerente Comercial
Mariela Morales A. (1)	Subgerente de TI
Laura Chiuminatto F. (1)	Subgerente de HSE

(1) Corresponden a subgerencias, que tienen dependencia directa del Gerente General.

7. *Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación*

d) Directorio y personal clave de la Gerencia, continuación

Estos profesionales recibieron remuneraciones y otros beneficios, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendentes a MUS\$ 1.011 y MUS\$ 1.018, respectivamente.

Al cierre del ejercicio no existen pagos por concepto de indemnizaciones por años de servicios al personal clave de la Gerencia, así como tampoco garantías.

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Sueldos y salarios	541	650
Devengo de gastos por beneficios empleados	26	21
Participación bonos y otros	228	316
Otros gastos del personal	216	31
Total gastos del personal clave	<u>1.011</u>	<u>1.018</u>

No existen beneficios post empleo, pagos basados en acciones ni otros beneficios a largo plazo.

8. *Inventarios*

El saldo de inventarios se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Repuestos para la operación	1.932	1.635
Otros	123	90
Total	<u>2.055</u>	<u>1.725</u>

A la fecha del cierre de los Estados Financieros, no ha sido necesario generar provisión de obsolescencia por los inventarios ya que estos son principalmente repuestos de baja rotación.

No existen inventarios que estén comprometidos como garantía de pasivos a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

El consumo de inventarios del año 2019 fue de MUS\$ 1.503 (MUS\$ 1.520 en 2018).

9. *(Activos)/Pasivos por impuestos corrientes*

El saldo neto de la cuenta impuesto corriente por cobrar se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Impuesto corriente a las ganancias	9	97
Pagos provisionales mensuales	-	(2.912)
Créditos por gastos de capacitación (Sence)	(141)	(63)
Otros créditos al impuesto a las ganancias	(96)	(113)
(Activo)/Pasivo neto por impuesto corriente a las ganancias	<u>(228)</u>	<u>(2.991)</u>

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

10. Otros activos financieros no corrientes

El detalle se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por cobrar a Empresa Portuaria Valparaíso (1)	-	14.581	14.581	-	14.066	14.066
Prestamos al personal (2)	-	172	172	-	930	930
Activo cobertura de flujos efectivo (3)	2	70	72	682	710	1.392
Total, cuentas por cobrar	2	14.823	14.825	682	15.706	16.388

- (1) Cuentas por cobrar a Empresa Portuaria Valparaíso no corrientes, corresponden al derecho que tiene la Sociedad a cobrar al término del Contrato de Concesión, en dinero efectivo, el monto equivalente al valor residual de los aportes de infraestructura que construyó en el marco del Contrato de Concesión del Terminal 1 del Puerto de Valparaíso. Esta cuenta por cobrar fue valorizada inicialmente al valor presente de dicha cuenta al término de la concesión (31-12-2029 plazo extendido) utilizando una tasa de descuento apropiada BCP o BCU según corresponda de 4,51% y de 1,78%. Los intereses implícitos derivados de esta cuenta por cobrar son registrados en resultados en base devengada.
- (2) Corresponde a la porción largo plazo de créditos asociados a convenio colectivo firmado en año 2016
- (3) Corresponde a la cobertura de flujos esta explicada en nota 13 c.

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía

a) A continuación detallamos la composición de los intangibles por clase de activo:

Activos Intangibles	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Clase de Activos Intangibles, Neto		
Contratos de concesión de puerto, neto	49.822	54.804
Aportes infraestructura puerto, neto	38.236	42.150
Programas informáticos, neto	886	1.953
Total Activos Intangibles, Neto	88.944	98.907
Clase de Activos Intangibles, Bruto		
Contratos de concesión de puerto, Bruto	197.564	197.564
Aportes infraestructura puerto, Bruto	54.195	53.988
Programas informáticos, Bruto	10.103	10.064
Total Activos Intangibles, Bruto	261.862	261.616
Clase de Amortización Acumulada y deterioro de Valor, Activos intangibles		
Clase de Amortización Acumulada y deterioro de Valor, Contratos de concesión de puerto	147.742	142.760
Clase de Amortización Acumulada y deterioro de Valor, Aportes infraestructura puerto	15.959	11.838
Clase de Amortización Acumulada y deterioro de Valor, Programas informáticos	9.217	8.111
Total Amortización Acumulada y deterioro de Valor, Activos intangibles	172.918	162.709

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

2019	Contratos de Concesión de puertos (neto) MUS\$	Aportes Infraestructura puerto (neto) MUS\$	Programas Informáticos (neto) MUS\$	Activos Intangibles Identificables (neto) MUS\$
Saldo Inicial (valor neto) 1-1-2019	54.804	42.150	1.953	98.907
Adiciones	-	247	39	286
Amortización	(4.982)	(4.121)	(1.105)	(10.208)
Otros	-	(40)	(1)	(41)
Cambios, Total	(4.982)	(3.914)	(1.067)	(9.963)
Saldo final (valor neto) al 31-12-2019	49.822	38.236	886	88.944

11. Activos intangibles distintos de la plusvalía, continuación

- b) Reconciliación de cambios en activos intangibles por clases para el ejercicio 2019 y 2018, continuación

2018	Contratos de Concesión de puertos (neto) MUS\$	Aportes Infraestructura puerto (neto) MUS\$	Programas Informáticos (neto) MUS\$	Activos Intangibles Identificables (neto) MUS\$
Saldo Inicial (valor neto) 1-1-2018	59.786	46.251	2.806	108.843
Adiciones	-	22	255	277
Amortización	(4.982)	(4.123)	(1.108)	(10.213)
Otros	-	-	-	-
Cambios, Total	(4.982)	(4.101)	(853)	(9.936)
Saldo final (valor neto) al 31-12-2018	54.804	42.150	1.953	98.907

En los ejercicios 2019 y 2018 la amortización reconocida en Costo de ventas fue de MUS\$ 10.208 y MUS\$ 10.213, respectivamente.

12. Propiedades, plantas y equipos

- a) La composición de las clases de activos incluidos en Propiedades, plantas y equipos se detalla en el siguiente cuadro:

Propiedades, plantas y equipos	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Clase de Propiedades, Plantas y Equipos, Neto		
Plantas y Equipos, Neto	61.150	68.878
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	276	262
Instalaciones Fijas y Accesorias, Neto	3.209	3.470
Vehículos de Motor, Neto	109	152
Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Neto	2.002	1.444
Total Neto	66.746	74.206
Clase de Propiedades, Plantas y Equipos, Bruto		
Plantas y Equipos, Bruto	119.776	119.763
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	3.543	3.518
Instalaciones Fijas y Accesorias, Bruto	10.348	10.066
Vehículos de Motor, Bruto	411	411
Otras Propiedades, Plantas y Equipos, Bruto	3.932	3.085
Total Bruto	138.010	136.843
Clase de Depreciación Acumulada y deterioro de Valor, Propiedades, Plantas y Equipos		
Depreciación Acumulada y deterioro de Valor, Plantas y Equipos	58.626	50.885
Depreciación Acumulada y deterioro de Valor, Equipamiento de Tecnologías de la Información	3.267	3.256
Depreciación Acumulada y deterioro de Valor, Instalaciones Fijas y Accesorias	7.139	6.596
Depreciación Acumulada y deterioro de Valor, Vehículos de Motor	302	259
Depreciación Acumulada y deterioro de Valor, Otras	1.930	1.641
Total	71.264	62.637

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

12. Propiedades, plantas y equipos, continuación

b) Reconciliación de cambios en Propiedades, plantas y equipos:

2019	Plantas y Equipos (neto) MUS\$	Equipamiento de tecnologías de la Información (neto) MUS\$	Instalaciones fijas y accesorias (neto) MUS\$	Vehículos de motor (neto) MUS\$	Otras Propiedades plantas y equipos (neto) MUS\$	Activos fijos Identificables (neto) MUS\$
Saldo Inicial (valor neto) 1-1-2019	68.878	262	3.470	152	1.444	74.206
Adiciones	131	306	291	-	867	1.595
Adiciones por traspaso						
Desapropiación	(3)	-	-	-	-	(3)
Depreciación	(7.842)	(281)	(543)	(43)	(308)	(9.017)
Otros	(14)	(11)	(9)	-	(1)	(35)
Cambios, Total	(7.728)	14	(261)	(43)	558	(7.460)
Saldo final (valor neto) 31-12-2019	61.150	276	3.209	109	2.002	66.746

El total de la depreciación del período, que fue de MUS\$ 9.017, se encuentra clasificada en los rubros Gastos de administración por MUS\$ 161 y Costo de ventas por MUS\$ 8.856 del Estado de Resultados.

2018	Plantas y Equipos (neto) MUS\$	Equipamiento de tecnologías de la Información (neto) MUS\$	Instalaciones fijas y accesorias (neto) MUS\$	Vehículos de motor (neto) MUS\$	Otras Propiedades plantas y equipos (neto) MUS\$	Activos fijos Identificables (neto) MUS\$
Saldo Inicial (valor neto) 1-1-2018	54.122	189	3.058	174	10.715	68.258
Adiciones	13.403	340	973	27	431	15.174
Adiciones por traspaso (1)	9.434				(9.434)	-
Desapropiación	(144)	-	-	(5)	-	(149)
Depreciación	(7.903)	(267)	(561)	(44)	(268)	(9.043)
Otros	(34)	-	-	-	-	(34)
Cambios, Total	14.756	73	412	(22)	(9.271)	5.948
Saldo final (valor neto) 31-12-2018	68.878	262	3.470	152	1.444	74.206

(1) En otras propiedades plantas y equipos, el valor de MUS\$ 9.434, corresponde a traspaso de activos en construcción a activos fijos (principalmente Planta y equipos).

El total de la depreciación del período, que fue de MUS\$ 9.043, se encuentra clasificada en los rubros Gastos de administración por MUS\$ 231 y Costo de ventas por MUS\$ 8.812 del Estado de Resultados.

c) Garantías

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la totalidad de los bienes de Propiedades, plantas y equipos se encuentran en prenda garantizando los préstamos bancarios de la Compañía (ver Nota 25).

d) Deterioro

No existen otros indicadores de deterioro de los valores de los activos de larga vida útil.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

13. Otros pasivos financieros, Corrientes y No corrientes

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

	31-12-2019			31-12-2018		
	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Préstamos que devengan intereses (a)	10.461	72.268	82.729	16.689	74.316	91.005
Obligación canon mínimo de Concesión (b)	9.640	40.234	49.874	10.144	43.819	53.963
Contratos de derivados (c)	369	567	936	221	-	221
Total	20.470	113.069	133.539	27.054	118.135	145.189

a) Préstamos que devengan interés

El endeudamiento financiero se desglosa por tipo de préstamo en el cuadro siguiente:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$	Corrientes MUS\$	No Corrientes MUS\$	Total MUS\$
Préstamos bancarios	10.324	72.268	82.592	16.516	74.316	90.832
Otras obligaciones	137	-	137	173	-	173
Totales	10.461	72.268	82.729	16.689	74.316	91.005

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos bancarios eran mantenidos por Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. con los bancos Scotiabank (ex BBVA) y Banco Estado. En diciembre de 2019, la Compañía refinanció sus créditos quedando como único acreedor el banco Scotiabank. Sus principales condiciones son las siguientes:

Rut	Institución Financiera	País	Tipo Moneda	Tasa de interés	Tasa Interés Efectiva	Fecha de vencimiento	Monto MUS\$	Tipo de amortización
97.018.000-1	Scotiabank	Chile	US\$	Libor (US\$) 180 + Spread 1.92%	4.31%	15-12-2026	82.591	Semestral a partir de 15 - 06 -2020

Los pagos de capital a realizar por los créditos bancarios en los próximos años son los siguientes:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Hasta 90 días	-	1
de 90 días a 1 año	10.461	16.688
de 1 año a 3 años	30.972	49.544
de 3 años a 5 años	20.648	24.772
más de 5 años	20.648	-
Total préstamos bancarios (bruto)	82.729	91.005

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

13. Otros pasivos financieros, Corrientes y No corrientes, continuación

a) Préstamos que devengan interés, continuación

La Sociedad tiene un calendario de pagos semestral, con vencimientos los días 15 de junio y 15 de diciembre de cada año, tanto el pago del principal como para el pago de los intereses. El próximo pago del principal e intereses es el 15 de junio de 2020.

El préstamo establece determinadas prohibiciones u “Obligaciones de no hacer”. Al cierre de cada ejercicio no se observaron indicios de incumplimiento de estas obligaciones con excepción de un covenant que no está en cumplimiento al 31 de diciembre de 2018, el cual fue informado y aprobado oportunamente.

Covenants	Condición	Real	
		2019	2018
1. Deuda Financiera / Patrimonio	< 3.3	1.78	1.94
2. (EBITDA – Dividendos) / (Gasto Financiero + Amortización de Deuda)	> 1.1	-	0.94 (*)

(*) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presentó un incumplimiento de este ratio financiero comprometido en el párrafo /iii/ número / treinta/ de la Cláusula Octava del “Contrato de Reconocimiento de deuda, reestructuración y apertura de líneas de crédito” celebrado el 16 de diciembre de 2013 con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile, hoy Scotiabank Chile, y Banco del Estado de Chile (“Acreedores”).

Con fecha 27 de diciembre de 2018, la Sociedad informó y solicitó el respectivo “waiver” al Banco Scotiabank (“Banco Agente”), el que fue aceptado por las instituciones financieras, considerando que el incumplimiento del ratio exigido, se debió a una situación de excepción producto del bloqueo temporal del acceso al terminal, lo que se configura como un hecho de fuerza mayor, del todo ajeno a la voluntad y al curso ordinario de las operaciones de la Compañía.

Para el año 2019 de acuerdo con las condiciones de refinanciamiento nuevas, establecidas con Banco Scotiabank no se considera el segundo covenant.

La Sociedad ha contratado coberturas de tasas de interés para cubrir el riesgo de tasa de sus préstamos. La descripción del contrato de derivados se expone en la presente nota, letra c).

No existen costos de financiamiento capitalizados en los años 2019 y 2018.

b) Obligación canon mínimo de concesión:

El saldo de la obligación por canon mínimo de concesión se indica en el siguiente cuadro:

	31-12-2019		Total MUS\$
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	
Financiamiento contrato concesión	9.640	40.234	49.874
Total canon mínimo de concesión	9.640	40.234	49.874

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

13. Otros pasivos financieros, Corrientes y No corrientes, continuación

b) Obligación canon mínimo de concesión, continuación

	31-12-2018		
	Corrientes MUS\$	No corrientes MUS\$	Total MUS\$
Financiamiento contrato concesión	10.144	43.819	53.963
Total canon mínimo de concesión	10.144	43.819	53.963

El financiamiento del Contrato de Concesión es un financiamiento implícito que mantiene Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. con Empresa Portuaria Valparaíso (EPV), (ver Nota 23), y corresponde al monto mínimo del canon anual fijado en dólares en el Contrato de Concesión para cada año contractual. Esta obligación ha sido registrada inicialmente al valor presente utilizando una tasa de interés 6,59%, la cual fue definida al inicio de la Concesión. Luego de la valorización inicial, esta obligación se valoriza al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva. Las amortizaciones de capital son anuales, divididas trimestralmente.

Con la aprobación final de Empresa Portuaria Valparaíso (EPV) al proyecto de inversión "Extensión sitio 3 y Reforzamiento Sitio 4 y 5 del frente de atraque N° 1 del Puerto de Valparaíso", se procedió a realizar un nuevo cálculo del canon mínimo anual fijado en dólares del Contrato de Concesión, para cada año contractual hasta el nuevo plazo, cuyo vencimiento es el 31 de diciembre 2029 con una nueva tasa de interés de 4,39% (Wacc). Esto generó un nuevo valor de obligación y su valorización se realiza al costo amortizado usando esta nueva tasa de interés (Wacc).

Los pagos mínimos a realizar en los próximos años son los siguientes:

	31-12-2019			31-12-2018		
	Pagos mínimos futuros MUS\$	Interés MUS\$	Valor actual de pagos mínimos futuros MUS\$	Pagos mínimos futuros MUS\$	Interés MUS\$	Valor actual de pagos mínimos futuros MUS\$
Hasta 90 días	5.365	504	4.860	5.869	543	5.326
de 91 días a 1 año	4.275	1.451	2.824	4.275	1.572	2.703
de 1 año a 3 años	17.100	4.833	12.267	17.100	5.358	11.742
de 3 años a 5 años	17.100	3.117	13.983	17.100	3.714	13.386
más de 5 años	17.100	1.160	15.940	22.800	1.994	20.806
Total canon mínimo de arrendamiento	60.940	11.065	49.874	67.144	13.181	53.963

c) Contratos de derivados:

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

	31-12-2019		31-12-2018	
	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$	Activos MUS\$	Pasivos MUS\$
Swap de Tasa de interés corriente			682	
Forward Tipo cambio corriente		369		221
Swap de tasa de interés no corriente	70	567	710	
Total pasivo de cobertura	72	936	1.392	221

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

13. Otros pasivos financieros, Corrientes y No corrientes, continuación

c) Contratos de derivados, continuación

La Sociedad cuenta con diferentes instrumentos de derivados que cumplen con el criterio de contabilidad de cobertura establecidos por IFRS 9, para cubrir el riesgo asociado a la tasa de interés del crédito vigente, se han tomado, en diferentes oportunidades, cuatro coberturas Swap de tasas de interés o IRS. Primero el año 2015, luego dos durante el año 2018 y finalmente una durante el año 2019. Esta última con vigencia hasta el año 2026.

Para los efectos de tipo de cambio asociados a partidas de resultado que TPS quiere cubrir, se tomaron 12 coberturas (Forward) de tipo de cambio con vencimiento al final de cada mes. La parte efectiva de las coberturas ha sido verificada y confirmada y, por lo tanto, la parte efectiva de la misma ha sido reconocida en patrimonio. (Ver Nota 17).

Los efectos y variaciones en otras reservas de coberturas del patrimonio por coberturas se presentan a continuación:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Saldo inicial Otras reservas de cobertura	963	803
Cambios en valor justo del ejercicio	(2.037)	160
Saldo final Otras reservas de cobertura	<u>(1.074)</u>	<u>963</u>

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

Derivado	Partida cubierta	Fecha Acuerdo	Fecha Expiración	Moneda	Monto MUSD/CLP	31-12-2019	31-12-2018
						Valor Razonable MUS\$	Valor Razonable MUS\$
FSIRS	Tasa Libor- Crédito Scotiabank	15-01-2015	15-06-2023	Dólar	77.293	(59)	706
FSIRS	Tasa Libor- Crédito Scotiabank	15-01-2015	15-06-2023	Dólar	18.471	(489)	422
FSIRS	Tasa Libor- Crédito Scotiabank	15-01-2015	15-06-2023	Dólar	20.000	(179)	264
FSIRS	Tasa Libor- Crédito Scotiabank	16-12-2019	15-06-2026	Dólar	8.239	71	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	31-01-2020	Dólar/peso	710	(16)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	28-02-2020	Dólar/peso	750	(18)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	31-03-2020	Dólar/peso	800	(20)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	30-04-2020	Dólar/peso	760	(19)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	29-05-2020	Dólar/peso	720	(19)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	30-06-2020	Dólar/peso	730	(19)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	31-07-2020	Dólar/peso	680	(18)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	31-08-2020	Dólar/peso	650	(17)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	30-09-2020	Dólar/peso	670	(17)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	30-10-2020	Dólar/peso	640	(16)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	30-11-2020	Dólar/peso	630	(16)	-
FXFWD	Tipo cambio	04-11-2019	30-12-2020	Dólar/peso	690	(17)	-
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	31-01-2019	Dólar/peso	1.050		(19)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	28-02-2019	Dólar/peso	950		(16)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	29-03-2019	Dólar/peso	980		(16)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	30-04-2019	Dólar/peso	910		(16)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	31-05-2019	Dólar/peso	960		(18)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	28-06-2019	Dólar/peso	980		(19)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	31-07-2019	Dólar/peso	990		(20)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	30-08-2019	Dólar/peso	960		(20)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	30-09-2019	Dólar/peso	980		(20)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	30-10-2019	Dólar/peso	940		(20)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	29-11-2019	Dólar/peso	920		(19)
FXFWD	Tipo cambio	07-11-2018	30-12-2019	Dólar/peso	910		(19)
Total						(868)	1.170

13. Otros pasivos financieros, Corrientes y No corrientes, continuación

c) Contratos de derivados, continuación

Los flujos estimados probables a pagar por compensación en el swap de tasa y en el forward son los siguientes:

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Hasta 90 días	(54)	(51)
de 91 días a 1 año	(315)	511
de 1 año a 3 años	(647)	651
de 3 años a 5 años	148	59
Total	<u>(868)</u>	<u>1.170</u>

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Acreedores comerciales	13.788	13.873
Otras cuentas por pagar	803	1.259
Total	<u>14.591</u>	<u>15.132</u>

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

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Retenciones	441	437
Acreedores varios (Impuesto mensuales y otros)	362	822
Total	<u>803</u>	<u>1.259</u>

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

15. Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias
Impuestos diferidos

Los Impuestos diferidos corresponden al monto de impuesto sobre las ganancias que la Sociedad tendrá 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.

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

31-12-2019	Impuestos diferidos Activo MUS\$	Impuestos diferidos Pasivo MUS\$	Neto MUS\$
Tipos de diferencias temporarias			
Activos intangibles	-	(11.613)	(11.613)
Beneficios por indemnización años de servicios	1.120	-	1.120
Depreciación Propiedades, plantas y equipos	-	(1.984)	(1.984)
Pérdidas tributarias (1)	3.487	-	3.487
Otros Activos Concesión (2)	2.553	-	2.553
Otros	190	(93)	97
Total	7.350	(13.690)	(6.340)

(1) La Compañía ha estimado la recuperación de sus pérdidas tributarias considerando para ello estimaciones sobre la evolución futura de sus negocios y la generación de futuras utilidades tributables que permitan la recuperación de este activo.

(2) Corresponde a diferencia en proyecto de ampliación (equilibrio económico).

31-12-2018	Impuestos diferidos Activo MUS\$	Impuestos diferidos Pasivo MUS\$	Neto MUS\$
Tipos de diferencias temporarias			
Activos intangibles	-	(12.749)	(12.749)
Beneficios por indemnización años de servicios	1.048	-	1.048
Depreciación Propiedades, plantas y equipos	247	-	247
Pérdidas tributarias (1)	2.201	-	2.201
Otros Activos Concesión (2)	3.404	-	3.404
Otros	235	(110)	125
Total	7.135	(12.859)	(5.724)

(1) La Compañía ha estimado la recuperación de sus pérdidas tributarias considerando para ello estimaciones sobre la evolución futura de sus negocios y la generación de futuras utilidades tributables que permitan la recuperación de este activo.

(2) Corresponde a diferencia en proyecto de ampliación (equilibrio económico).

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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



15. Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, continuación

Impuestos diferidos, continuación

b) Los movimientos en pasivos por impuestos diferidos reconocidos durante el ejercicio:

Tipos de diferencias temporarias	Saldo al 1-1-2019 MUS\$	Registro en resultado MUS\$	Registro en patrimonio MUS\$	Saldo al 31-12-2019 MUS\$
Activos intangibles	(12.749)	1.136	-	(11.613)
Beneficios por Indemnización años de servicios	1.048	103	(31)	1.120
Provisión vacaciones	147	(49)	-	98
Deterioro deudores	1	3	-	4
Pérdidas tributarias	2.201	1.286	-	3.487
Depreciación activo fijo	247	(2.231)	-	(1.984)
Gastos diferidos	(64)	(29)	-	(93)
Control cuentas castigadas	24	-	-	24
Activo mantenido para la Venta	(46)	46	-	-
Otros Activos Concesión (1)	3.404	(851)	-	2.553
Otras	63	1	-	64
Total	(5.724)	(585)	(31)	(6.340)

(1) Corresponde diferencia en proyecto ampliación (equilibrio económico)

Tipos de diferencias temporarias	Saldo al 1-1-2018 MUS\$	Registro en resultado MUS\$	Registro en patrimonio MUS\$	Saldo al 31-12-2018 MUS\$
Activos intangibles	(14.284)	1.535	-	(12.749)
Beneficios por Indemnización años de servicios	1.449	(413)	12	1.048
Provisión vacaciones	193	(46)	-	147
Deterioro deudores	1	-	-	1
Pérdidas tributarias	1.863	338	-	2.201
Depreciación activo fijo	2.158	(1.911)	-	247
Gastos diferidos	(38)	(26)	-	(64)
Control cuentas castigadas	24	-	-	24
Activo mantenido para la Venta	(46)	-	-	(46)
Otros Activos Concesión (1)	-	3.404	-	3.404
Otras	54	9	-	63
Total	(8.626)	2.890	12	(5.724)

(1) Corresponde diferencia en proyecto ampliación (equilibrio económico)

15. Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias, continuación

Impuestos diferidos, continuación

c) Conciliación de tasa de impuesto a las ganancias

A continuación, se presenta la conciliación entre impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar la tasa de impuesto general vigente al ítem Ganancia antes de impuestos del Estado de Resultados integral y el Gasto por impuesto a las ganancias registrado en el mencionado Estado de Resultados.

	31-12-2019		31-12-2018	
	MUS\$		MUS\$	
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		4.680		(2.966)
Gasto por impuesto a las ganancias		(661)		604
Ganancia neta		<u>4.019</u>		<u>(2.362)</u>
Conciliación de la tasa efectiva de impuesto:				
Resultado por impuesto utilizando la tasa legal	27%	(1.264)	27%	801
Gasto tributario ejercicio anterior		(35)		(2.382)
Efecto por impuesto de gastos rechazados		(41)		(171)
Diferencia permanente				
Otras variaciones con cargo por impuesto legales	14.5%	679	79,4%	2.356
Gastos por impuestos utilizando la tasa efectiva	<u>14,12%</u>	<u>(661)</u>	<u>20,36%</u>	<u>604</u>

d) Composición de gasto por Impuesto a las ganancias:

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Gasto por impuesto corriente a las ganancias ⁽¹⁾	(76)	(2.286)
Efecto por impuestos diferidos ⁽²⁾	(585)	2.890
Pérdida por impuesto a las ganancias	<u>(661)</u>	<u>604</u>

(1) En impuestos renta se determinó para el año 2018, una pérdida tributaria principalmente por el efecto generado por el pago efectivo del equilibrio económico establecido en el contrato de concesión realizado el durante el año 2017.

(2) En el año 2018 se considera el impuesto diferidos originado por la pérdida tributaria indicada en punto (1) y por el efecto de Otros Activos concesión.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

16. Beneficio de indemnizaciones por años de servicio del personal y gastos del personal

a) Beneficio de indemnizaciones por años de servicio del personal

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la responsabilidad de la entidad con todos sus empleados se determina utilizando los criterios establecidos en la NIC 19.

La obligación de indemnizaciones por años de servicio del personal representa el beneficio que será cancelado a todos los empleados de la Sociedad al término de la concesión.

La valoración actuarial se basa en los siguientes supuestos:

	31-12-2019	31-12-2018
Tasa de descuento nominal (1)	3,17%	4,60%
Tasa de rotación necesidades de empresa (2)	5,20%	4,80%
Futuro incremento salarial (3)	2,50%	3,50%
Uso de tabla de mortalidad	RV-2014	RV-2014
Edad jubilación Hombres	65	65
Edad Jubilación Mujeres	60	60

- (1) Corresponde a tasa descuento libre de riesgo en Chile
- (2) Corresponde a tasa interna de rotación del personal
- (3) Corresponde a tasa de incremento salarial nominal

Los supuestos sobre movilidad futura están basados en tablas estadísticas públicas.

Los cambios en el valor de la obligación se detallan a continuación:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Saldo Inicial 1 de enero	4.301	4.425
Costo del servicio corriente	173	181
Costo financiero	98	159
Pérdida/Ganancia actuarial	777	627
Beneficios pagados por el plan	(893)	(581)
Diferencias de cambio	(310)	(510)
Saldo final 31 de diciembre	<u>4.146</u>	<u>4.301</u>

El efecto llevado a resultado durante el año 2019 asciende a MUS\$ (40) y MUS\$ (170) en 2018.

b) El detalle de los Gastos del personal se indica en siguiente cuadro:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Sueldos y salarios	8.857	9.845
Gastos por obligación por beneficios empleados	1.581	1.633
Participación en bonos y otros	635	425
Otros gastos del personal	1.167	1.650
Total gastos del personal	<u>12.240</u>	<u>13.553</u>

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

17. Patrimonio y reservas

a) Capital suscrito, pagado y número de acciones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social autorizado asciende a MUS\$ 67.000 y está representado por 3.333 acciones. Todas ellas se encuentran totalmente pagadas.

<i>Serie</i>	<i>Periodo</i>	<i>Nº acciones suscritas</i>	<i>Nº acciones pagadas</i>	<i>Nº acciones con derecho a voto</i>
Única		3.333	3.333	3.333

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

b) Otras reservas

En este rubro patrimonial se presenta la porción efectiva del efecto acumulado (neto de impuestos diferidos) del valor razonable de los instrumentos de cobertura y de ganancias o pérdida actuariales por indemnizaciones por años de servicio. Adicionalmente, en Otras Reservas Varias se incluye el monto distribuido como dividendo provisorio por sobre los resultados del ejercicio 2016 y retenidos que la Sociedad presentaba a la fecha del acuerdo.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 56 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, corresponde a la Junta Ordinaria de Accionistas efectuar el examen de la situación de la sociedad y de los informes de los inspectores de cuentas o auditores externos, según corresponda, y la aprobación o rechazo de la memoria, del balance, de los estados y demostraciones financieras presentadas por los administradores o liquidadores de la sociedad. Así las cosas, mientras la Junta Ordinaria de Accionistas no determine el destino que deba darse a los resultados del ejercicio que termine el 31 de diciembre de 2019, la cuenta "Otras Reservas Varias" ha quedado registrada en la forma aprobada por la Junta efectuada durante el año 2017 por MUS\$ 24.385.

c) Dividendos

De acuerdo con los estatutos, la Sociedad distribuirá a lo menos el 30% de las utilidades del ejercicio, salvo que la unanimidad de las acciones emitidas con derecho a voto acordare algo diferente. Por tener pérdida el año 2018 no se consideró provisión.

Con fecha 18 de diciembre de 2019 se envió hecho esencial por pago de dividendo eventual de US\$ 750.075007 por acción, el cual se pagó con fecha 27 de diciembre de 2019 a los accionistas con cargo a utilidades retenidas.

Por reconocimiento de estatutos de la sociedad y ley de sociedad anónimas, al 31 de diciembre del año 2019 se devengó el 30% de las utilidades del ejercicio como dividendos provisorios.

d) Gestión de Capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

18. Ingresos de actividades ordinarias

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

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Servicios de muellaje a la carga	5.913	6.471
Servicios de muellaje a la nave	5.411	4.998
Servicios de transferencia	40.991	38.347
Servicios de patio	27.137	30.765
Otros	124	96
Total Ingresos Ordinarios	79.576	80.677

19. Costo de ventas

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

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Costos de concesión (1)	(15.040)	(17.056)
Costos fijos	(14.932)	(15.860)
Depreciación Activos Fijos (Ver Nota 12)	(8.856)	(8.812)
Costos Variables (2)	(22.815)	(27.446)
Total Costos de ventas	(61.643)	(69.174)

(1) Este valor tiene incluido los valores de amortización de la nota 11.

(2) Los costos variables corresponden principalmente a costos asociados a la atención de naves en su embarque y descarga de contenedores y carga general.

20. Otros Ingresos por función

Los Otros ingresos por función reconocidos en resultado están conformados por lo siguiente:

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Utilidad venta activos fijo		-
Otros (1)	-	30
Total otros ingresos por función	-	30

(1) Otros 2018 corresponde principalmente a venta de chatarra de grúa.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

**21. Gastos de Administración por función**

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

Gastos de Administración	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Gastos en remuneraciones del personal	(2.982)	(3.507)
Gastos servicios externos y asesorías	(3.135)	(3.362)
Gastos de comunicaciones	(40)	(53)
Gastos de viajes	(43)	(75)
Gastos generales	(546)	(1.017)
Depreciaciones (Ver Nota 12)	(161)	(231)
Otros gastos administración	(724)	(806)
Total Gastos de Administración	<u>(7.631)</u>	<u>(9.051)</u>

22. Ingresos y costos financieros

El detalle de los Costos Financieros es el siguiente:

	31-12-2019 MUS\$	31-12-2018 MUS\$
Intereses financieros e interés rate swap	4.719	4.229
Intereses financiamiento contrato concesión	2.115	2.269
Boletas garantía	32	28
Beneficios empleados (ver nota 16)	98	159
Total costos financieros	<u>6.964</u>	<u>6.685</u>

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

23. Acuerdo de concesión de servicios

Concedente : Empresa Portuaria Valparaíso (EPV)
Concesionario : Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. (TPS)

El Contrato de Concesión del Frente de atraque N° 1 del puerto de Valparaíso se firmó con Empresa Portuaria Valparaíso el día 12 de noviembre de 1999.

Por medio de este contrato se otorga a la Sociedad una concesión exclusiva para desarrollar, mantener y explotar el Frente de Atraque N° 1 del puerto de Valparaíso, incluyendo el derecho de cobrar a los usuarios tarifas básicas por servicios básicos, y tarifas especiales por servicios especiales prestados en el frente concesionado.

Bajo los términos de este contrato, TPS es requerido a pagar lo siguiente a Empresa Portuaria Valparaíso:

- (a) Pago inicial por MUS\$ 25.100, el que fue cancelado a la Empresa Portuaria Valparaíso el día 31 de diciembre de 1999.
- (b) Pago Adicional, por MUS\$ 75.500, el que fue cancelado a la Empresa Portuaria Valparaíso en 5 cuotas iguales de MUS\$ 15.100 anuales a partir del año 2001.
- (c) Canon anual, por un monto fijo de MUS\$ 4.620 para el primer año contractual, el que fue cancelado en cuatro cuotas trimestrales de MUS\$ 1.155 cada una. A partir del segundo año contractual, y para cada uno de los años contractuales sucesivos del plazo del contrato, el monto de canon anual debe ser determinado a base de la carga transferida por el frente de Atraque durante el año contractual anterior, pero en ningún caso podrá ser inferior a MUS\$ 5.700 en cada año.

Estos pagos señalados en la letra c) deben ajustarse conforme al índice de Precios al productor (PPI) de los Estados Unidos de América para mercancías terminadas (que no se ajusta estacionalmente), fijado por el Departamento de Estadísticas de la Oficina del Trabajo del Gobierno de los Estados Unidos de América. Este canon anual ajustado deberá ser pagado en dólares estadounidenses, o en su equivalente en pesos de acuerdo al tipo de cambio observado informado por el Banco Central a la fecha de pago, en cuatro cuotas trimestrales iguales.

El plazo de vigencia original de la concesión es de 20 años contados desde la fecha de entrega del frente de atraque, hecho ocurrido el 1º de enero de 2000, disponiendo la Sociedad la opción de extender el plazo por un período de 10 años adicionales si completa la ejecución y habilitación del proyecto de construcción dispuesto en el Anexo VII del Contrato de Concesión y declara la intención de prorrogar dicho plazo antes del comienzo del décimo noveno (19º) año contractual, extensión que se produjo luego de que la Sociedad declarara lo anterior y concluyera la ejecución de las obras que conformaron dicho proyecto, extensión que se ratificó por parte de la Empresa Portuaria Valparaíso al momento de otorgar la aprobación final al proyecto respectivo.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

23. Acuerdo de concesión de servicios, continuación

Al 31 de diciembre de 2019 y de conformidad con lo dispuesto en la sección 12.1 letra G de la letra a) del Contrato de Concesión, Empresa Portuaria Valparaíso y Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. aún se encuentran revisando el costo efectivo de dicha obra, obra para los efectos de determinar el valor residual que se debe restituir a Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. al fin de la concesión. A la fecha de término de la concesión se deberá presentar, 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.

Las obligaciones que para la Sociedad tienen su origen en el Contrato de Concesión se encuentran cumplidas en todos sus aspectos al cierre del período terminado al 31 de diciembre de 2019.

24. Instrumentos financieros y de gestión de riesgos

24.1 Jerarquía de valoración

Bajo IFRS 7 existe una jerarquía para la determinación del valor razonable de un instrumento financiero. Esta jerarquía prioriza en primer lugar cotizaciones de precios disponibles en mercados activos. Ante la ausencia de un mercado activo, el valor razonable se estima de acuerdo con observaciones de transacciones en el mercado de instrumentos similares. De no existir las mencionadas transacciones, se recurre a la utilización de técnicas de valoración. Por último, ante la no aplicabilidad de todo lo anterior, el valor razonable del instrumento financiero se aproxima a su costo amortizado menos el deterioro.

24.2 Garantías otorgadas y recibidas

A la fecha de reporte, Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. mantiene las siguientes garantías otorgadas directamente y cauciones obtenidas de terceros:

24.2.1 Garantías Directas

Acreedor de la Garantía	Nombre	Moneda original	Saldos Pendientes		Liberación de Garantías	
			31-12-2019	31-12-2018	2019	2020 y Sigüientes
BBVA	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	-	4,443,471	4,443,471	-
BBVA	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	-	4,443,471	4,443,471	-
Banco Estado	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	-	4,443,471	4,443,471	-
Banco Estado	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	-	4,443,471	4,443,471	-
Banco Itaú	Servicio Nacional de Aduana	UF		18,000	18,000	-
Banco Credito e Inversiones	Inspeccion del Trabajo	UF		11,753	11,753	-
Banco Credito e Inversiones	Empresa Portuaria Valparaíso	UF		134	134	-
Banco Credito e Inversiones	Empresa Portuaria Valparaíso	UF		58	58	-
Banco Credito e Inversiones	Zeal Concesionaria S.A.	UF		100	100	-
scotiabank	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	3,939,561	-	-	3,939,561
scotiabank	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	3,939,561	-	-	3,939,561
scotiabank	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	3,939,561	-	-	3,939,561
scotiabank	Empresa Portuaria Valparaíso	USD	3,939,561	-	-	3,939,561
Banco Itaú	Servicio Nacional de Aduana	UF		18,000	-	18,000
Banco Credito e Inversiones	Inspeccion del Trabajo	UF		11,327	-	11,327
Banco Santander	Empresa Portuaria Valparaíso	UF		134	-	134
Banco Santander	Empresa Portuaria Valparaíso	UF		58	-	58
Banco Credito e Inversiones	Zeal Concesionaria S.A.	UF		100	-	100

24. Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

24.2 Garantías otorgadas y recibidas, continuación

24.2.1 Garantías Directas, continuación

Asimismo, en virtud del contrato de línea de crédito de largo plazo suscrito por la Sociedad con el banco Scotiabank, Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. constituyó a favor de dicha institución una prenda especial sobre la concesión portuaria que involucra el derecho de concesión portuaria de que es titular la Sociedad, todos los bienes corporales muebles de la Sociedad superior a MUS\$ 50 y todos los ingresos que correspondan a la Sociedad con motivo de la explotación del Contrato de Concesión.

24.2.2 Caucciones Obtenidas de Terceros

A la fecha de reporte, Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. ha recibido garantías de algunos de sus clientes por los servicios prestados que consisten en garantizar el pago de facturas de acuerdo con las condiciones de crédito 5 días y más.

	Moneda original	Monto	
		31-12-2019	31-12-2018
Avales y Garantías de terceros			
Valores en garantía por Ventas	CLP	36,990	36,590
	USD	1,006	1,461

24.3 Derivados implícitos en contratos anfitriones

A la fecha de reporte, Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. no ha constituido posiciones con derivados implícitos en contratos anfitriones.

24.4 Incumplimientos de pasivos financieros

A la fecha de reporte, Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. no ha incurrido en incumplimientos en materia de pasivos financieros.

24.5 Presentación de exposiciones a riesgos financieros

La Administración emplea el término “riesgo” para referirse a situaciones en las cuales se está expuesto a situaciones que evidencian componentes de incertidumbre, clasificando los mismos según las fuentes de incertidumbre y los mecanismos de transmisión asociados. Específicamente, en lo que respecta a “riesgo financiero”, la Administración emplea el concepto para referirse a aquella incertidumbre financiera, en distintos horizontes de tiempo, que originan las operaciones de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A.

24.6 Exposición al riesgo de crédito

La Administración emplea el concepto de “riesgo de crédito” para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros.

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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

24. Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

24.6 Exposición al riesgo de crédito, continuación

Con respecto a los “Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”, las contrapartes son principalmente agentes de aduana, agentes de carga y empresas transportistas de elevada solvencia. El riesgo es administrado por cada unidad de negocio sujeto a la política, procedimientos y controles establecidos por Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A., relacionado a la administración de riesgo de crédito de los clientes. Los límites de crédito están establecidos para todos los clientes basados en las políticas internas, las cuales son evaluadas en forma periódica. Asimismo, los deudores por venta son monitoreados en forma regular y el deterioro es analizado en cada fecha de reporte de manera individual para todos los clientes relevantes. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor corriente de los “deudores comerciales y otras cuentas por pagar”.

Con respecto a los “Activos financieros a valor razonable”, éstos se ejecutan con entidades locales y extranjeras con clasificación nacional e internacional mayor o igual a A- según S&P, y dentro de los límites de créditos asignados por contraparte. Los límites de crédito para cada contraparte son revisados por el directorio anualmente y pueden ser actualizados durante el año sujeto a la aprobación del comité financiero. Los límites son establecidos para minimizar la concentración de riesgos, y por lo tanto mitigar las pérdidas ante un potencial default de las contrapartes.

24.7 Caracterización y concentración de contrapartes

La exposición al riesgo de concentración corresponde a que exista algún cliente que concentre sus operaciones. Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. no está expuesto a dicho riesgo.

24.8 Exposición al riesgo de liquidez

La Administración emplea el concepto de “riesgo de liquidez”, para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la capacidad de una entidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales de operación. Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. evalúa en forma recurrente la concentración de riesgo con respecto al refinanciamiento de deudas.

24.9 Caracterización y perfil de vencimiento

Valor en miles de USD		31-12-2019								
Grupo	Tipo	A costo amortizado -	Maturity profile							
			0 to 15 días	16 to 30 días	31 to 60 días	61 to 90 días	91 to 180 días	181 to 360 días	1 to 2 years	2 + years
Pasivos financieros a costo amortizado		110,275	2,562	7,132	0	59	17,392	10,862	20,648	51,620
Obligaciones con instituciones financieras		82,729	-	-	-	-	5,299	5,162	20,648	51,620
Cuentas por pagar entidades relacionadas		3,320	2,114	-	-	-	1,206	-	-	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		14,086	7	3,192	0	-	10,887	-	-	-
Acreeedores Varios		9,640	-	3,940	-	-	-	5,700	-	-
Otras cuentas por pagar varias		500	441	-	-	59	-	-	-	-
Activos y pasivos financieros de cobertura		865	-	16	18	20	214	100	578	-81
Derivados		865	-	16	18	20	214	100	578	-81

24. Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

24.10 Exposición al riesgo de mercado

La Administración emplea el concepto de “riesgo de mercado” para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes al desempeño financiero de un instrumento financiero en particular o de un conjunto.

Los instrumentos financieros expuestos al riesgo de mercado son principalmente préstamos y obligaciones bancarias, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuentas por pagar y cobrar e instrumentos financieros derivados.

24.11 Exposición al riesgo de tipo de cambio

Como principal factor de riesgo de mercado, se ha identificado la exposición a monedas distintas a la funcional, en este caso el dólar estadounidense. Al tratarse de semejantes factores de riesgo, estas típicamente se clasifican en tres categorías, según como se especifica su mecanismo de transmisión:

- a. Transmisión por transacción, el cual se refiere a la convertibilidad de flujos de efectivo a su equivalente en moneda funcional y viceversa.
- b. Transmisión por traducción, el cual se refiere a la consolidación de Estados Financieros de filiales y/o subsidiarias denominadas en monedas distintas a la funcional de la entidad matriz.
- c. Transmisión por valor económico, el cual se refiere a la convertibilidad a su equivalente en moneda funcional de valor presente de flujos futuros denominado en monedas distintas.

Por política, las actividades de gestión del riesgo financiero se concentran principalmente en aquellas transmisiones por transacción desde un punto de vista prospectivo, empleando como métrica de monitoreo, entre otras, la sensibilización del valor futuro equivalente en moneda funcional de toda exposición abierta. Se controla en el área de finanzas de la empresa.

24.12 Exposición al riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasas de interés es el riesgo generado por cambios en el valor justo de los flujos de caja en los instrumentos financieros del balance, dado movimientos en las tasas de interés del mercado. Para Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. se ha identificado como factor de riesgo la tasa de interés LIBOR 180 días, subyacente en su deuda bancaria a largo plazo.

La Sociedad administra el riesgo de tasas de interés a través de coberturas con Interest Rate Swaps (IRS), con los cuales la Sociedad acepta intercambiar semestralmente, un monto generado por las diferencias entre una tasa fija y una tasa variable calculadas sobre el notional acordado. Asimismo, dicho Interest Rate Swap califican como de cobertura de acuerdo a pruebas de efectividad según lo definido por IFRS 9. El valor justo de los contratos de cobertura aumentará/disminuirá de acuerdo con ascensos/descensos de la tasa de interés LIBOR 180 días.

24. Instrumentos financieros y de gestión de riesgos, continuación

24.13 Mecanismos de gestión del riesgo financiero

En términos generales, la Política Corporativa de Gestión del Riesgo Financiera especifica las directrices de gestión definidas en relación con todos aquellos componentes de incertidumbre financiera que han sido comprobados relevantes a las operaciones de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A., así como también determinar cómo la Sociedad está organizada para tales efectos. Simultáneamente, se define como propósito de las actividades de gestión del riesgo financiero llevadas a cabo, resguardar en todo momento la estabilidad y sustentabilidad financiera de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A., tanto en condiciones normales como también excepcionales.

24.14 Estrategia

La estrategia de gestión de los riesgos financieros está orientada a resguardar la estabilidad y sustentabilidad de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. en relación con todos aquellos componentes de incertidumbre financiera o eventos relevantes.

El proceso de gestión del riesgo financiero se basa en:

- a. Roles y responsabilidades para todos aquellos agentes relevantes a las actividades de gestión del riesgo financiero;
- b. Metodologías y sistemas de generación y divulgación de información;
- c. Especificación de objetivos financieros globales y particulares para todas las operaciones de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A.;
- d. Especificación de riesgos financieros identificados y evaluados relevantes a las operaciones de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A.;
- e. Especificación de grados de tolerancia al riesgo que Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. están en condiciones de soportar financieramente;
- f. Especificación de objetivos globales y particulares para toda decisión y/o actividad en materia de gestión del riesgo financiero; y
- g. Mecanismos de evaluación de efectividad de toda decisión y/o actividad en materia de gestión del riesgo financiero.

24.15 Principales roles y responsabilidades

Será responsabilidad última del Directorio:

- a. Comprender los riesgos financieros identificados y evaluados relevantes a Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A.;
- b. Validar la política de gestión del riesgo financiero; y
- c. Mantenerse adecuadamente informado por la presidencia ejecutiva de todo aquello evidenciado relevante a las actividades de gestión del riesgo financiero.

El responsable del proceso de gestión de riesgos es la Administración, especialmente la Gerencia de Administración y Finanzas y la Gerencia Comercial.

25. Activos y pasivos contingentes

25.1 Pasivos Contingentes

a) Garantías directas:

Según lo estipula la Sección N° 14.1 del Contrato de Concesión, la Sociedad mantiene a favor de la Empresa Portuaria Valparaíso (EPV), garantías de fiel cumplimiento del Contrato, a través de la entrega de cuatro boletas de garantía (N ° 0176338, N ° 0176336, N ° 0196494, N ° 0196495 Scotiabank)) por un monto individual de MUS\$ 3.940, con vencimiento el 30 de abril de 2020.

La Sociedad mantiene boleta de garantía N° 124728 del Banco Itaú, a favor del Servicio Nacional de Aduanas, para garantizar el cabal cumplimiento de las obligaciones como almacenistas, por UF 18.000, equivalente a MUS\$ 681, con vencimiento el 31 de marzo de 2020.

La Sociedad mantiene boleta de garantía N° 417643 del Banco Crédito e Inversiones, a favor de la Inspección del Trabajo de Valparaíso, para cautela del fiel cumplimiento del pago de las obligaciones laborales y previsionales por UF 11.327 equivalente a MUS\$ 428, con vencimiento el 31 de marzo de 2020.

En virtud del contrato de línea de crédito de largo plazo suscrito por la Sociedad con el banco Scotiabank, la Sociedad constituyó a favor de dicha institución una prenda especial sobre la concesión portuaria que involucra el derecho de concesión portuaria de que es titular la Sociedad, todos los bienes corporales muebles de la Sociedad superior a MUS\$ 50 y todos los ingresos que correspondan a la Sociedad con motivo de la explotación del Contrato de Concesión.

b) Juicios u otras acciones legales que afectan a la Sociedad:

- **Juicio Arbitral (ROL CAM 3323-2018), demandante, PMI Energy Services S.A., demandado Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A.**, Materia: indemnización por perjuicios por responsabilidad contractual. Estado actual en tramitación: la demanda actual fue contestada dentro de plazo por la Sociedad, junto con una demanda reconvenional en contra de PMI Energy Services S.A., la cuantía demanda principal es de \$ 636.167.674, más reajustes e intereses, la cuantía de demanda reconvenional, indeterminada.

- **Demanda interpuesta por Javier Escobar la Rosa y otros tres trabajadores en contra de TPS RIT O-900-2018. Juzgado del Trabajo de Valparaíso. Cobro de semana corrida, diferencias por concepto de sueldo mínimo y gratificaciones (Nta.Ref 2018/122/FPC).**

Se trata de una demanda interpuesta por cuatro trabajadores portuarios permanentes (Javier Jose La Rosa, Arturo Enrique Rivera Campos, Ricardo Enrique Saldías Gálvez y Víctor Manuel Pulgar Vega), quienes alegan que durante el tiempo que han prestado servicios el empleador les ha pagado una cantidad menor a la correspondiente al sueldo mínimo y además no les han pagado el porcentaje correspondiente a semana corrida por concepto de la prestación denominada "bono turno".

Con fecha 25-02-2019 juzgado del trabajo de Valparaíso rechazo íntegramente la demanda, acogiendo planteamiento de la empresa.

Con fecha 03-04-2019 la contraparte dedujo recurso de nulidad en la I. Corte de Apelaciones de Valparaíso la cual fue rechazada

25. Activos y pasivos contingentes, continuación

25.1 Pasivos Contingentes (continuación)

b) Juicios u otras acciones legales que afectan a la Sociedad, continuación

Los demandantes interpusieron un recurso de unificación de jurisprudencia ante la Corte Suprema. Este recurso se encuentra en tramitación, estando a la espera de que se escuchen los alegatos de las partes.

La exposición total es de \$ 14.412.239, en cuanto al pronóstico, creemos que los argumentos de la empresa son razonables y fundados, aunque se trata de un asunto complejo que no es posible asegurar resultados. Consideramos que hay probabilidades de que el recurso de unificación de jurisprudencia deducido por la contraria sea rechazado.

- **Demanda laboral interpuesta por Mario Salinas Cornejo en contra de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A. y Ultraport Ltda. (Nta. Ref :2019/082/FPC).**

Se trata de una demanda por accidente del trabajo interpuesta por el operador de una grúa horquilla que se vio involucrado en un accidente con resultado de muerte de otro trabajador portuario (don Carlos Pettersen Huerta). El demandante, trabajador dependiente de la empresa contratista Ultraport, alegó que las empresas demandadas no habían adoptado las medidas de seguridad necesarias durante la faena, interponiendo una demanda por un total de \$ 140.802.000.

Con fecha 13.01.2020 tuvo lugar la audiencia de juicio, en la cual las partes alcanzaron una transacción en cuya virtud cada demandada se obligó a pagar la suma de \$ 10.000.000 al demandante. Ambas demandadas dieron cumplimiento a la transacción, lo que el tribunal declaró con fecha 20.01.2020. Es decir, a la fecha de este informe el juicio se encuentra concluido sin exposición para la Empresa TPS.

- **Demanda interpuesta por el trabajador Luis Enrique González en contra de Report y Pacífico Sur Valparaíso S.A. RIT O-1175-2019 del Juzgado del Trabajo de Valparaíso (Nta. Ref.:2019/125/FPC).**

Se trata de una demanda interpuesta por un trabajador portuario que alega que durante más de 17 años prestó servicios en el Terminal concesionado a TPS como operador de grúa y otras labores portuarias, desarrollando una enfermedad profesional consistente en hipoacusia neurosensorial bilateral, derivada de la exposición al ruido. Se alega que las empresas demandadas no adoptaron las medidas de seguridad para proteger al trabajador, al no proporcionarle los elementos de protección necesarios.

Originalmente se fijó audiencia preparatoria para el 12.09.2019, sin embargo, al no poderse notificar a una de las demandadas (Report), dicha audiencia fue dejada sin efecto. Si bien Report fue notificada de la demanda con posterioridad, a la fecha de este informe, la demandante no ha pedido que se fije nueva fecha para la audiencia preparatoria, con lo cual el procedimiento se encuentra en el hecho detenido.

En este tiempo se ha recopilado datos e información tendiente a preparar la defensa.

La cantidad demandada por el trabajador es \$ 100.000.000 a título de daño moral

25. Activos y pasivos contingentes, continuación

25.1 Pasivos Contingentes (continuación)

b) Juicios u otras acciones legales que afectan a la Sociedad, continuación

- **Demanda interpuesta por el trabajador Luis Enrique González en contra de Report y Pacífico Sur Valparaíso S.A. RIT O-1175-2019 del Juzgado del Trabajo de Valparaíso (Nta. Ref.:2019/125/FPC). (continuación)**

De acuerdo a la información recopilada, y dado que se trata de un trabajador que prestó servicios durante muchos años en el Terminal, ha sido difícil reconstruir todas las medidas de seguridad que se encontraban adoptadas a la sazón, de modo que probatoriamente, se visualiza como un juicio complejo. Sin embargo, los antecedentes médicos de que se disponen darían cuenta que es poco claro acaso el trabajador padece la enfermedad únicamente por su exposición al ruido en el Terminal o por otras causas.

En todo caso, nos parece que la cantidad que se demandado es muy abultada, de modo que incluso en el evento de una condena el monto debiera ser sustancialmente menor.

c) Contrato de línea de crédito largo plazo

El 16 de diciembre de 2013 la Sociedad suscribió un contrato con el Banco BBVA (actual Scotiabank) y Banco Estado. Tras esa fecha, dicho contrato ha tenido una serie de modificaciones, firmándose la última el 16 diciembre 2019. En esta modificación se hace una cesión y reestructuración del contrato de crédito quedando como único acreedor el banco Scotiabank. Dentro de las obligaciones del contrato se establece que:

- Para el caso de que estos antecedentes no estuvieren disponibles a través de la página web de la Comisión para el Mercado Financiero, proporcionar periódicamente al acreedor, sus Estados Financieros individuales auditados, en la misma fecha en que estos antecedentes deban ser proporcionados por el deudor a la Comisión para el Mercado Financiero (ex -Superintendencia de Valores y Seguros);
- Entregar anualmente un certificado emitido por el gerente general del deudor, o por quien haga sus veces, que certifique que, en el mejor saber y entender de dicho ejecutivo, no se ha producido ninguna causal de Incumplimiento o algún Incumplimiento;
- Informar por escrito al acreedor tan pronto sea posible, pero a más tardar dentro de los cinco días hábiles bancarios siguientes a la fecha en que algún ejecutivo del Deudor tenga conocimiento de: la ocurrencia de alguna causal de incumplimiento o de algún Incumplimiento etc.;
- Entregar información financiera, tributaria, contable, económica y/o legal y toda otra información relevante del deudor;
- Entregar al acreedor, a solicitud, información necesaria para la correcta aplicación de las disposiciones sobre límites individuales de crédito establecidos en el numeral uno del Artículo ochenta y cuatro de la Ley General de Bancos;
- Informar al Banco de las modificaciones estatutarias del deudor;
- Establecer y mantener adecuado sistema de contabilidad en base a IFRS;

25. Activos y pasivos contingentes, continuación

25.1 Pasivos Contingentes, continuación

c) Contrato de línea de crédito largo plazo, continuación

- Mantener en plena vigencia los contratos, derechos, permisos, marcas, licencias, autorizaciones, franquicias, concesiones y patentes, relacionadas con el desarrollo de sus actividades;
- Preservar y mantener su existencia, validez y estructura legal, además del actual giro de sus respectivos negocios;
- Cumplir con todas y cada una de sus obligaciones en virtud de cualquier acto, contrato o convención, cuyo incumplimiento signifique o pueda significar, individualmente o en conjunto, un efecto importante adverso;
- Cumplir con la legislación y normativas vigentes que les fueren aplicables en el desarrollo de sus actividades;
- Pagar oportunamente sus obligaciones tributarias, de previsión social, laborales y demás obligaciones legales que sean aplicables, salvo aquellas que sean discutidas mediante un procedimiento apropiado y respecto de las cuales se han establecido todas las provisiones que corresponda, de acuerdo con IFRS; Mantener todos los bienes necesarios para la conducción de sus negocios y operaciones en buen estado de conservación y mantenimiento, salvo el desgaste producido por su uso legítimo, obligándose especialmente el deudor a mantener seguros con coberturas adecuadas que protejan razonablemente las obras de la concesión y sus demás activos, por los montos, términos, riesgos y con compañías aseguradoras de primer nivel, en cumplimiento del programa de seguros;
- Procurar que todas las operaciones que realicen con personas relacionadas, ya sea directamente o a través de otras personas relacionadas, se ajusten a condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado;
- Destinar la totalidad de los recursos provenientes de los créditos sólo para los fines a los que se refiere el presente contrato.
- Asegurar que, en cualquier tiempo, sus obligaciones bajo los documentos del crédito tendrán la misma prelación y prioridad de pago bajo la ley que sus restantes obligaciones de pago, actuales o futuras, con excepción de aquellas obligaciones que de acuerdo con la ley tengan preferencia;
- Cumplir con todas y cada una de sus obligaciones en virtud del presente contrato y de los demás documentos del crédito;
- Permitir a ejecutivos del acreedor: la inspección con ejecutivos del deudor a las propiedades del deudor y de la concesión, etc.;
- Permitir y cooperar con el ingeniero independiente obras y con el ingeniero independiente equipos en el examen e inspección de sus instalaciones;
- Mantener sus activos asegurados por los montos, términos, riesgos y con compañías aseguradoras de primer nivel, en cumplimiento del programa de seguros;
- Realizar el endoso de los contratos de seguros dentro de los treinta días siguientes a la fecha del presente contrato;
- Cumplir los términos y condiciones de los contratos de seguros, especialmente con el pago de las primas, cuotas y demás sumas pagaderas en relación con tales contratos y con las obligaciones de información impuestas en los mismos;
- Presentar, con la periodicidad que señale la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, o previa solicitud del Banco con una frecuencia no superior a una vez al año, y a costo del deudor, una tasación de los bienes físicos entregados en garantía en beneficio de los acreedores, efectuada por un perito tasador designado por el Banco;

25. Activos y pasivos contingentes, continuación

25.1 Pasivos Contingentes, continuación

c) Contrato de línea de crédito largo plazo, continuación

- Constituir prenda sin desplazamiento sobre los activos que adquiera en el futuro y que tengan un valor individual igual o superior a cien mil dólares;
- Mantener, y/o procurar que se mantengan plenamente válidas y exigibles, en primer grado de preferencia, las garantías, y otorgar y suscribir o hacer que se otorguen o suscriban todos aquellos documentos adicionales para conseguir este fin;
- En caso de ocurrencia de alguna causal de incumplimiento o bien, de algún Incumplimiento, rembolsar al Banco, o pagar directamente, los honorarios, costos y gastos razonables y debidamente documentados de cualquier asesor o consultor que el Banco estime necesario, que a solicitud del Banco prepare y entregue un informe relativo a los ingresos, al estado, régimen de explotación y de mantenimiento del proyecto, así como otros aspectos técnicos y legales que sean relevantes para el proyecto;
- Construir las obras de ampliación, y las obras adicionales que deban ejecutarse en el marco del equilibrio económico de las obras, en cumplimiento del contrato de concesión y cumplir con el presupuesto obras de ampliación.
- Obtener la aprobación final a las obras de ampliación a más tardar el día treinta de junio de dos mil diecisiete.
- Manifiestar formalmente a EPV interés en prorrogar el plazo de concesión en diez años, en los términos y condiciones señalados en el anexo VII del Contrato de Concesión, a más tardar el día treinta de junio de dos mil diecisiete.
- Cumplir con ciertos ratios financieros, medido anualmente sobre los Estados Financieros individuales del deudor.

d) Sanciones

Durante el ejercicio terminado 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 de Mercado Financiero (CMF), ex Superintendencia de Valores y Seguros, ni de otra autoridad administrativa.

25.2 Caucciones Obtenidas de Terceros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha recibido garantías de algunos de sus clientes por los servicios prestados que consisten en garantizar el pago de facturas de acuerdo con las condiciones de crédito 5 días y más, y por garantías recibidas por adquisiciones de equipos y otros.

Las boletas de garantía recibidas al 31 de diciembre de 2019 por parte de clientes y en poder de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A., ascienden a MUS\$ 1.006.

Las boletas de garantía recibidas al 31 de diciembre de 2018 por parte de clientes y en poder de Terminal Pacífico Sur Valparaíso S.A., ascienden a MUS\$ 1.530.

26. Diferencia de cambio y posición monetaria en moneda extranjera

Las diferencias de cambio generadas en los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por partidas en monedas extranjeras (distintas a dólares estadounidenses), fueron abonadas (cargadas) a resultado del ejercicio según el siguiente detalle:

	31-12-2019	31-12-2018
	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalente al efectivo	8	263
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1)	(1)
Impuestos corrientes	(79)	(310)
Otros activos corrientes	(63)	(37)
Activo Corriente	<u>(135)</u>	<u>(85)</u>
Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar, neto no corriente	38	(200)
Activo no Corriente	<u>38</u>	<u>(200)</u>
Total Activo	<u>(97)</u>	<u>(285)</u>
Acreeedores comerciales y Otras cuentas por pagar corrientes	14	48
Otros pasivos corrientes		
Pasivo Corriente	<u>14</u>	<u>48</u>
Indemnización años de servicio	310	510
Pasivo No Corriente	<u>310</u>	<u>510</u>
Total Pasivo	<u>324</u>	<u>558</u>
(Cargo)Abono a resultados por diferencias de cambio	<u>227</u>	<u>273</u>

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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



26. Diferencia de cambio y posición monetaria en moneda extranjera, continuación

A continuación, se presenta la posición monetaria de las partidas en moneda extranjera, expuestas a la variación de tipo de cambio correspondiente a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Posición Monetaria

ACTIVOS		31-12-2019	31-12-2018
		MUS\$	MUS\$
Corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos	1.650	1.121
Efectivo y efectivo equivalente	Dólares	10.460	12.517
Otros activos financieros, corrientes	Dólares	2	682
Otros activos no financieros, corrientes	Pesos	139	117
Otros activos no financieros, corrientes	Dólares	2.030	2.277
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	Pesos	2.366	1.850
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar neto	Dólares	15.051	8.350
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Pesos	127	6
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Dólares	2.550	1.214
Inventarios	Dólares	2.055	1.725
Activos por impuestos corrientes	Pesos	-	-
Activos por Impuestos corrientes	Dólares	228	2.991
Total Activos Corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para la distribución a los propietarios.		36.658	32.850
Activos no corrientes o grupo de activos para su disposición como mantenidos para la venta.	Dólares	-	-
Total Activos Corrientes		36.658	32.850
No corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	Dólares	14.823	15.706
Activos no financieros no corrientes	Dólares	86	65
Activo Intangible distinto de plusvalía, neto	Dólares	88.944	98.907
Propiedades, plantas y equipos	Dólares	66.746	74.206
Total Activos no corrientes		170.599	188.884
Total activos protegidos de la variación de TC (dólar)		202.975	218.640
Total activos protegidos de la variación de TC (pesos)		4.282	3.094
Total Activos		207.257	221.734

TERMINAL PACÍFICO SUR VALPARAÍSO S.A.

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



26. Diferencia de cambio y posición monetaria en moneda extranjera, continuación

Posición Monetaria, continuación

PASIVOS		31-12-2019	31-12-2018
		MUS\$	MUS\$
Corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	Dólares	20.470	27.054
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Pesos	3.006	3.142
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares	11.585	11.990
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Pesos	2.114	683
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Dólares	1.206	3.746
Total Pasivos Corrientes		38.381	46.615
No corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	Dólares	113.069	118.135
Pasivos por impuestos diferidos	Dólares	6.340	5.724
Provisión por beneficios a empleados	Dólares	4.146	4.301
Otras provisiones, no corrientes	Dólares	-	-
Total Pasivos no corrientes		123.555	128.160
Patrimonio	Dólares	45.321	46.959
Total Pasivos protegidos de la variación de TC (dólar)		202.137	217.909
Total Pasivos protegidos de la variación de TC (pesos)		5.120	3.825
Total Pasivos		207.257	221.734

27. Medio ambiente

Los desembolsos realizados durante el período terminado al 31 de diciembre de 2019 ascienden a MUS\$ 42. (MUS\$ 47 en 2018).

<i>Sociedad</i>	<i>Detalle concepto de desembolsos</i>	<i>Costos/Gastos</i>	<i>Descripción Costo/ Gasto</i>	<i>MUS\$</i>
TPS	Plan manejo residuos solido peligrosos	Costo	Alejandro Coronel	1
TPS	Plan manejo residuos solido peligrosos	Costo	Comercial Vicmar Ltda.	21
TPS	Auditoria Vigilancia	Costo	Ecotecnicos Sociedad Anonima	9
TPS	Plan manejo Hidrocarburos	Costo	Rentas e inversiones Ecotecnos	7
TPS	Puntos limpios	Costo	Unw elt chile Spa	1
TPS	Huella carbono	Costo	ABS Quality Evaluations/Asesorías profesionales del sur Ltda. /otros	3
Total				42

28. Hechos relevantes

No hay hechos relevantes en el periodo.

29. Hechos posteriores

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte del Directorio de la Sociedad en sesión celebrada el día 28 de enero de 2020.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos, que puedan afectar significativamente los Estados Financieros.