

*Estados Financieros*

**PUERTO LIRQUEN S.A.**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2016*



# PUERTO LIRQUEN S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS ANUALES

Correspondientes al ejercicio terminado al  
31 de diciembre de 2016.

- Informe de los Auditores independientes
- Estados Financieros Básicos

## Informe del Auditor Independiente


Señores  
Accionistas y Directores  
Puertos y Logística S.A.

Como auditores externos de Puertos y Logística S.A., hemos auditado sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, sobre los que informamos con fecha 8 de Marzo de 2017. Los estados financieros en forma resumida, preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 30 (actualizada), Sección II.2.1, párrafo A.4.2, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), de la afiliada Puerto Lirquén S.A. sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas”, adjuntos, son consistentes, en todos sus aspectos significativos, con la información contenida en los estados financieros consolidados que hemos auditado.

La preparación de tales estados financieros en forma resumida que incluye los criterios contables aplicados y las transacciones con partes relacionadas, es responsabilidad de la Administración de Puertos y Logística S.A.

Informamos que los mencionados estados financieros en forma resumida y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas” de Puerto Lirquén S.A. adjuntos, corresponden con aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Puertos y Logística S.A., al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Este informe ha sido preparado teniendo presente lo requerido en la NCG N° 30 (actualizada), Sección II.2.1, párrafo A.4.2, de la SVS y se relaciona exclusivamente con Puertos y Logística S.A. y, es emitido solamente para información y uso de su Administración Superior y de la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que no ha sido preparado para ser usado, ni debe ser usado, por ningún usuario distinto a los señalados.



Fernando Zavala C.

EY Audit SpA

Santiago, 8 de marzo de 2017

Estados Financieros

**PUERTO LIRQUEN S.A.**

31 de diciembre de 2016

**PUERTO LIRQUÉN S.A.**

**Estado de situación financiera básico clasificado**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(En miles de Dólares; MUS\$)**



<b>ACTIVOS</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	371	495
Otros Activos No Financieros	229	79
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	5.277	6.748
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2.695	2.849
Inventarios	946	832
Activos por impuestos	1.007	456
<b>Total activos corrientes</b>	<b>10.525</b>	<b>11.459</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, Neto	114	146
Activos intangibles distintos de la plusvalía	848	0
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	1.917	1.581
Activos por impuestos diferidos	757	445
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3.636</b>	<b>2.172</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14.161</b>	<b>13.631</b>

**PUERTO LIRQUÉN S.A.**

Estado de situación financiera básico clasificado  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(En miles de Dólares; MUS\$)



<b>PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
	<b>MUS\$</b>	<b>MUS\$</b>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	3.433	3.509
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.306	1.670
Otras provisiones a corto plazo	3	21
Pasivos por Impuestos corrientes	56	23
Otros pasivos no financieros corrientes	699	651
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>7.497</b>	<b>5.874</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital Emitido	6.000	6.000
Ganancias (pérdidas) acumuladas	664	1.757
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios</b>	<b>6.664</b>	<b>7.757</b>
Participaciones no controladoras	0	0
<b>Total Patrimonio</b>	<b>6.664</b>	<b>7.757</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>14.161</b>	<b>13.631</b>

**PUERTO LIRQUÉN S.A.**



**Estados de resultados básicos por función**  
**Por los ejercicios acumulados terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(En miles de Dólares; MUS\$)**

Estado de Resultados	01/01/2016 al 31/12/2016 MUS\$	01/01/2015 al 31/12/2015 MUS\$
Ingresos de actividades ordinarias	49.117	44.405
Costo de ventas	(45.863)	(40.649)
<b>Ganancia Bruta</b>	<b>3.254</b>	<b>3.756</b>
Gastos de Administración	(5.513)	(4.972)
Otras ganancias (pérdidas)	126	75
<b>Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales</b>	<b>(2.133)</b>	<b>(1.141)</b>
Ingresos Financieros	31	114
Diferencias de Cambio	711	(1.513)
Resultados por Unidades de Reajuste	9	17
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto</b>	<b>(1.382)</b>	<b>(2.523)</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	289	227
<b>Ganancia (Pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.296)</b>
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.296)</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	(1.093)	(2.296)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0
<b>Ganancia (Pérdida)</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.296)</b>
<b>Ganancias por acción, básica</b>		
<b>Ganancia (Pérdida) por acción básicas (US\$/acc)</b>	<b>-0,5753</b>	<b>-1,2084</b>
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	-0,5753	-1,2084
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas	0	0
<b>Ganancia (Pérdida) Diluidas por Acción</b>	<b>-0,5753</b>	<b>-1,2084</b>
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	-0,5753	-1,2084
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	0	0

**PUERTO LIRQUÉN S.A.**



**Estados de resultados básicos integrales**  
**Por los ejercicios acumulados terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(En miles de Dólares; MUS\$)**

	<b>01/01/2016 al 31/12/2016 MUS\$</b>	<b>01/01/2015 al 31/12/2015 MUS\$</b>
Ganancia	(1.093)	(2.296)
<b>Otro resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.296)</b>
<b>Resultado integral atribuible a</b>		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(1.093)	(2.296)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	0	0
<b>Resultado integral total</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(2.296)</b>



Estado de flujo de efectivo individual, método directo  
Por los ejercicios acumulados terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	31/12/2016 MUS\$	31/12/2015 MUS\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	54.830	42.746
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(32.945)	(29.069)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(22.421)	(17.665)
Otros pagos por actividades de operación	(62)	(2)
Intereses recibidos	31	114
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(393)	(159)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.870	2.528
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>910</b>	<b>(1.507)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(12)	(764)
Compras de activos intangibles	(1.075)	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	42	1.875
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(1.045)</b>	<b>1.111</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(135)</b>	<b>(396)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	11	(370)
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(124)</b>	<b>(766)</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	495	1.261
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>371</b>	<b>495</b>

PUERTO LIRQUÉN S.A.



Estado de cambios en el Patrimonio  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015  
 (En miles de Dólares; MUS\$)

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
<b>Saldo Inicial ejercicio actual al 01/01/2016</b>	<b>6.000</b>	<b>1.757</b>	<b>7.757</b>	<b>7.757</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)		(1.093)	(1.093)	(1.093)
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(1.093)</b>	<b>(1.093)</b>
<b>Saldo Final ejercicio Actual 31/12/2016</b>	<b>6.000</b>	<b>664</b>	<b>6.664</b>	<b>6.664</b>

	Capital emitido	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Patrimonio total
<b>Saldo Inicial ejercicio anterior al 01/01/2015</b>	<b>6.000</b>	<b>4.042</b>	<b>10.042</b>	<b>10.042</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>				
Resultado Integral				
Ganancia (pérdida)		(2.296)	(2.296)	(2.296)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		11	11	11
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>(2.285)</b>	<b>(2.285)</b>	<b>(2.285)</b>
<b>Saldo Final ejercicio Anterior al 31/12/2015</b>	<b>6.000</b>	<b>1.757</b>	<b>7.757</b>	<b>7.757</b>

## ÍNDICE

<b>NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL</b> .....	<b>10</b>
<b>NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES</b> .....	<b>10</b>
2.1 BASES DE PREPARACIÓN Y EJERCICIO .....	11
2.2 BASES DE PRESENTACIÓN .....	11
2.3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA .....	12
2.3.1 <i>Moneda de presentación y moneda funcional</i> .....	12
2.3.2 <i>Transacciones y saldos</i> .....	12
2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	12
2.5.1 <i>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</i> .....	13
2.6 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	13
2.7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO .....	14
2.8 CAPITAL EMITIDO.....	14
2.9 ACREEDORES COMERCIALES .....	14
2.10 PASIVOS FINANCIEROS .....	14
2.11 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS .....	14
2.12 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	15
2.13 PROVISIONES .....	15
2.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS .....	15
2.15 MEDIO AMBIENTE .....	15
2.16 VACACIONES AL PERSONAL.....	16
2.17 GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN.....	16
2.18 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE .....	16
2.19 GASTOS POR SEGUROS DE BIENES Y SERVICIOS.....	16
2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	16
2.21 INVENTARIOS .....	17
2.22 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF .....	17
2.23 RECLASIFICACIONES .....	17
<b>NOTA 3 - INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS</b> .....	<b>17</b>
3.1 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS .....	17
3.1.1 <i>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</i> .....	17
3.1.2 <i>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</i> .....	18
3.1.3 <i>Transacciones más significativas y sus efectos en resultados</i> .....	18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO  
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015

(En miles de dólares)

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

Puerto Lirquén S.A. (cerrada), fue constituida, según escritura pública de fecha 19 de julio de 2001, ante el Notario Público de Santiago don Patricio Zaldívar Mackenna. Su objetivo social es la prestación de servicios de carga y descarga portuaria.

Mediante escritura pública de fecha 31 de julio de 2012, otorgada en la Notaría Pública de Santiago, de don Iván Torrealba Acevedo, se procedió a realizar el cambio de razón social de la sociedad Portuaria Sur de Chile S.A. pasando a denominarse "Puerto Lirquén S.A."; un extracto de dicha escritura se publicó en el Diario Oficial de fecha 23 de agosto de 2012 y se inscribió a fojas 151 N°121 del Registro de Comercio de Penco, correspondiente al año 2012.

El domicilio de la sociedad se encuentra en Interior Recinto Muelle S/N Lirquén, Comuna de Penco, Concepción.

**NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales se presenta a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Los presentes estados financieros de Puerto Lirquén S.A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS", por sus siglas en inglés).

En lo referente a los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, éstos fueron preparados en su oportunidad de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la SVS, las cuales se componen de las NIIF y normas de la SVS, incluyendo el Oficio Circular N° 856 de octubre de 2014 de dicho organismo, que instruyó registrar en el ejercicio 2014 contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, explícita y sin reservas.

En la re-adopción de las NIIF al 1 de enero de 2016, Puerto Lirquén S.A ha aplicado estas normas como si nunca hubiese dejado de aplicarlas en la preparación de sus estados financieros. De esa forma, no se ha optado por ninguna de las exenciones contempladas en IFRS 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

## **2.1 BASES DE PREPARACIÓN Y EJERCICIO**

Los presentes estados financieros de Puerto Lirquén S.A. (cerrada) corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y representan la aplicación explícita y sin reservas de las referidas normas.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Puerto Lirquén S.A. (cerrada) al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados integrales de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los estados financieros individual ha sido preparado bajo el criterio del costo histórico, con excepción, de acuerdo a NIIF, de aquellos activos y pasivos que se registran a valor razonable.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el ejercicio reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber y entender de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

1. La valorización de activos como es el caso de la estimación de la vida útil de las propiedades, planta y equipo.
2. La determinación de pérdidas de deterioro.
3. Las estimaciones de valor razonable de los instrumentos financieros.
4. Estimaciones de provisiones.
5. Determinación de impuestos diferidos.
6. Estimaciones de contingencias.

A pesar que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar las estimaciones en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos de dichos cambios en las estimaciones en los correspondientes estados financieros futuros.

Estos estados financieros han sido aprobados por el Directorio de fecha 8 de marzo de 2017.

## **2.2 BASES DE PRESENTACIÓN**

Estos estados financieros en forma resumida corresponden a aquellos usados como base en la consolidación con nuestra matriz, Puertos y Logística S.A. y han sido presentados para cumplir con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en su Norma de Carácter General N° 30, Sección II.2.1 párrafo A.4.2, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, se presentan las notas “criterios contables” y “transacciones con partes relacionadas”. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros. La Sociedad basándose en lo instruido por la Superintendencia de Valores y Seguros en la Norma de Carácter General anteriormente mencionada ha optado por no presentar en estos estados financieros las notas explicativas, sin embargo, ha cumplido con la obligatoriedad de presentar la nota de “Criterios contables aplicados”.

## 2.3 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

### 2.3.1 MONEDA DE PRESENTACIÓN Y MONEDA FUNCIONAL

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

### 2.3.2 TRANSACCIONES Y SALDOS

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera, que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el costo amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del título. Las diferencias de cambio se reconocen en el resultado del ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido traducidos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de monedas	31/12/2016 1MUS\$	31/12/2015 1MUS\$
Pesos chilenos	669,47	710,16
Euro	0,95	0,92
Libra Esterlina	0,81	0,67

## 2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo de la Sociedad se componen principalmente de terrenos, infraestructura y maquinaria portuaria, dos muelles para el atraque de naves y otros activos fijos necesarios para el desarrollo de las operaciones del giro portuario.

Las propiedades, planta y equipos indicados han sido valorizados a su costo histórico. Las adiciones han sido valorizadas a costo histórico, el cual incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del bien.

El costo de adquisición incluye los gastos financieros devengados durante el período de construcción que sean directamente atribuible a la adquisición o construcción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso. Puerto Lirquén define período sustancial como aquel que supera los doce meses: La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico o de no existir, la tasa media de financiamiento de la sociedad que realiza la inversión.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fluyan a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente reemplazado se dará de baja en cuentas, de acuerdo con lo dispuesto en NIC 16. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan al resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de estos activos se calcula usando el método lineal, distribuyéndose en forma sistemática a lo largo de su vida útil. Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la operación y cambios en la demanda del mercado por los servicios ofrecidos en la operación de dichos activos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre del estado de situación financiera. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

El rango de vida útil (en años) por tipo de activo es el siguiente:

Vidas útiles	Intervalo de años de vida útil estimada	
	31/12/2016	31/12/2015
	Mínimo - Máximo	Mínimo - Máximo
Infraestructura Portuaria	20 - 60	20 - 60
Máquinas y equipos	10 - 15	10 - 15
Otros activos	3 - 10	3 - 10

## 2.5 *ACTIVOS FINANCIEROS*

### 2.5.1 *ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS*

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se valoriza 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.

## 2.6 *DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR*

Los deudores comerciales a cobrar se reconocen inicialmente al valor facturado neto de los costos de transacción dado que su pago es dentro de 45 días. Se establece una provisión para cubrir eventuales deudores incobrables por estimar que, en ciertos casos, se anticipa que su recuperación es dudosa. De esta forma, se realiza una provisión de valores incobrables analizando para cada caso el tiempo de moratoria y el cumplimiento de las acciones de cobro que debe realizar Puerto Lirquén S.A. (cerrada).

## **2.7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, desde la fecha de colocación.

## **2.8 CAPITAL EMITIDO**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

## **2.9 ACREEDORES COMERCIALES**

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente al valor que se factura dado que su pago es dentro del mes y no involucran costos de intereses.

Adicionalmente en este rubro se incluyen los dividendos por pagar a los accionistas no relacionados.

## **2.10 PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros se registran generalmente por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. En ejercicios posteriores, estas obligaciones se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## **2.11 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS**

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Puerto Lirquén S.A. (cerrada) sobre la renta líquida imponible para el ejercicio, junto con los ajustes fiscales de ejercicios anteriores y la variación en los impuestos diferidos. Adicionalmente, se incluyen en este rubro los efectos de los impuestos diferidos sobre los resultados integrales, cuyo efecto sobre los resultados integrales se presenta neto del ajuste que lo generó.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable determinar beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en asociadas, excepto en aquellos casos en que la Sociedad pueda controlar la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no se vayan a revertir en un futuro próximo.



Los activos y pasivos tributarios no monetarios se determinan en pesos chilenos y son traducidos a la moneda funcional de la Sociedad al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio, las variaciones de la tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias.

## **2.12 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

La Sociedad tiene convenido en algunos de sus contratos y convenios colectivos, indemnizaciones por años de servicios, para el caso de renuncias voluntarias y mutuo acuerdo de las partes. Estas se materializan a través de depósitos anuales en cuantas de ahorro condicional a nombre del trabajador. El beneficio se contabiliza de acuerdo al valor corriente de la obligación devengada al cierre de cada ejercicio.

## **2.13 PROVISIONES**

Las obligaciones existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad, cuyo monto y momento de cancelación son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

## **2.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos ordinarios están compuestos por la prestación de servicios portuarios de la Sociedad menos los impuestos sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos a clientes, tanto exportadores forestales, importadores y armadores, registrándose cuando han sido efectivamente prestados. Solo se reconocen ingresos ordinarios derivados de la prestación de servicios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera. Un servicio se considera prestado al momento de ser recepcionado por el cliente.

Los ingresos por intereses se devienen sobre la base del tiempo, por preferencia al capital por pagar y la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa que rebaja exactamente los ingresos de dineros futuros y estimados a través de la vida útil esperada del activo financiero al valor libro neto de dicho activo.

Adicionalmente los ingresos y costos se imputan en función del criterio del devengo.

Los ingresos por dividendos de inversiones se reconocen cuando se ha establecido el derecho del accionista de recibir el pago.

## **2.15 MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad es un prestador de servicios, cuya actividad tiene casi un nulo impacto en el medio ambiente por lo que no se incurren en gastos para descontaminar o restaurar. Sin embargo, para el desarrollo de sus inversiones gestiona los permisos ambientales. Los costos asociados al desarrollo de los estudios para la obtención de estos permisos, así como los costos relativos como a las medidas de mitigación que estos permisos pudieran involucrar se contabilizan como gasto en el ejercicio en que se incurren.

## 2.16 VACACIONES AL PERSONAL

El gasto de vacaciones se registra en el ejercicio en que se devenga el derecho, de acuerdo a lo establecido en la NIC N°19.

## 2.17 GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR ACCIÓN

Los beneficios netos por acción se calculan dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas por el promedio ponderado del número de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.

## 2.18 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función de sus vencimientos, es decir, como corriente aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corriente los de vencimiento superior a dicho ejercicio.

## 2.19 GASTOS POR SEGUROS DE BIENES Y SERVICIOS

Los pagos de las diversas pólizas de seguro que contrata la Sociedad son reconocidos como gastos en base devengada en proporción al período de tiempo transcurrido, independiente de los plazos de pago.

Los valores pagados y no devengados se reconocen como otros activos no financieros en el activo corriente.

En términos generales los costos de los siniestros se reconocen en resultados inmediatamente después de conocidos, netos de los montos recuperables de las compañías de seguro. Los montos a recuperar se registran como un activo a reembolsar por la compañía de seguros en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, calculados de acuerdo a lo establecido en las pólizas de seguro, lo cual depende de las probabilidades de recupero.

## 2.20 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El estado de flujos de efectivo recoge movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen entradas o salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones con vencimiento original de 3 meses o menos desde la fecha de colocación, bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- **Actividades de inversión:** son las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento:** son actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

## 2.21 INVENTARIOS

En este rubro se registra el stock de madera, material de estiba y petróleo, los que se encuentran valorizados al precio medio ponderado. El inventario corresponde a maderas y materiales de estiba los que se consumen en la operación normal de la atención de naves.

## 2.22 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

La Administración de la Sociedad declara haber dado cumplimiento a las normas contenidas en las NIIF vigentes y que le eran aplicables junto con lo expuesto en Nota N°2.1, para los períodos comprendidos en los estados financieros indicados.

## 2.23 RECLASIFICACIONES

Para efectos comparativos y de presentación se han realizado la siguiente reclasificación; al 31 de diciembre de 2015 desde "Otras provisiones a corto plazo" a "Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corrientes" por MUS\$ 5. Al 31 de diciembre de 2016 se reclasificó MUS\$ 114 desde "Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado" a "Ingresos Financieros"

## NOTA 3 - INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS

Las transacciones de la sociedades y sociedades relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones de mercado. Estas transacciones han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta nota.

### 3.1 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la sociedad y sociedades relacionadas son las siguientes:

#### 3.1.1 CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Rut	Sociedad	Pais de origen	Plazo de Transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes	
						31/12/2016 MUS\$	31/12/2015 MUS\$
79.943.600-0	Forsac S.A.	Chile	Menos 90 días	Grupo empresarial común	Pesos	0	2
93.458.000-1	Celulosa Arauco y Constitución S.A.	Chile	Menos 90 días	Grupo empresarial común	Pesos	0	20
96.565.750-9	Aserraderos Arauco S.A.	Chile	Menos 90 días	Grupo empresarial común	Pesos	0	6
95.304.400-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Menos 90 días	Grupo empresarial común	Pesos	161	258
96.532.330-9	CMPC Pulp S.A.	Chile	Menos 90 días	Grupo empresarial común	Pesos	891	1.315
96.637.330-K	Servicios Logísticos Arauco S.A.	Chile	Menos 90 días	Grupo empresarial común	Pesos	1.643	1.231
96.731.890-6	Cartulinas CMPC S.A.	Chile	Menos 90 días	Grupo empresarial común	Pesos	0	2
96.871.870-3	Depósitos Portuarios Lirquén S.A.	Chile	Menos 90 días	Subsidiaria	Pesos	0	15
<b>Total</b>						<b>2.695</b>	<b>2.849</b>

### 3.1.2 CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Rut	Sociedad	País de origen	Plazo de Transacción	Naturaleza de la relación	Moneda	Corrientes	
						31/12/2016	31/12/2015
						MUS\$	MUS\$
96.871.870-3	Depósitos Portuarios Lirquén S.A.	Chile	Menos 90 días	Subsidiaria	Pesos	7	0
96.656.110-6	Cia. Portuaria Andalién S.A.	Chile	Menos 90 días	Subsidiaria	Pesos	1	1
76.158.513-1	Puerto Central S.A.	Chile	Menos 90 días	Subsidiaria	Pesos	39	179
82.777.100-7	Puerto y Logística S.A.	Chile	Menos 90 días	Matriz	Pesos	69	509
76.378.778-1	Desarrollos Inmobiliarios Lirquén S.A.	Chile	Menos 90 días	Subsidiaria	Pesos	1.487	734
96.560.720-K	Portuaria Lirquén S.A.	Chile	Menos 90 días	Subsidiaria	Pesos	1.703	247
<b>Total</b>						<b>3.306</b>	<b>1.670</b>

### 3.1.3 TRANSACCIONES MÁS SIGNIFICATIVAS Y SUS EFECTOS EN RESULTADOS

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Moneda	31/12/2016		31/12/2015	
						Monto MUS\$	Efecto en Resultado MUS\$	Monto MUS\$	Efecto en Resultado MUS\$
95.304.400-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Director común	Serv. Portuarios	Pesos	2.333	2.333	2.318	2.318
95.304.400-K	CMPC Maderas S.A.	Chile	Director común	Proveedor Insumos	Pesos	7	(7)	0	0
96.731.890-6	Cartulinas CMPC S.A.	Chile	Director común	Serv. Portuarios	Pesos	8	8	7	7
93.458.000-1	Celulosa Arauco y Constitución S.A.	Chile	Director común	Serv. Portuarios	Pesos	7	7	219	219
96.532.330-9	CMPC Pulp S.A.	Chile	Director común	Serv. Portuarios	Pesos	7.530	7.530	7.805	7.805
96.637.330-K	Servicios Logísticos Arauco S.A.	Chile	Director común	Serv. Portuarios	Pesos	7.218	7.218	7.523	7.523
96.565.750-9	Aserraderos Arauco S.A.	Chile	Director común	Proveedor Insumos	Pesos	0	0	11	(11)
96.565.750-9	Aserraderos Arauco S.A.	Chile	Director común	Serv. Portuarios	Pesos	0	0	6	0
96.510.970-6	Paneles Arauco S.A.	Chile	Director común	Proveedor Insumos	Pesos	0	0	11	(11)
79.943.600-0	Forsac S.A.	Chile	Director común	Serv. Portuarios	Pesos	0	0	9	9
96.560.720-K	Portuaria Lirquén S.A.	Chile	Subsidiaria	Serv.proyecto ampliacion m	Pesos	18	0	68	0
96.560.720-K	Portuaria Lirquén S.A.	Chile	Subsidiaria	Arriendo de Maquinarias	Pesos	2.522	(2.522)	506	(506)
88.566.900-K	Edipac S.A.	Chile	Director común	Proveedor Insumos	Pesos	83	(83)	181	(181)
99.520.000-7	Cia.de Petroleos de Chile S.A.	Chile	Director común	Proveedor Insumos	Pesos	48	(48)	43	(43)
82.777.100-7	Puerto Central S.A.	Chile	Matriz	Serv.Adm.y Otros	Pesos	659	(659)	668	(668)
76.158.513-1	Puerto Central S.A.	Chile	Subsidiaria	servicio reparacion grua	Pesos	316	(312)	282	(278)
76.378.778-1	Desarrollos Inmobiliarios Lirquén S.A.	Chile	Subsidiaria	Arriendo infraestructura	Pesos	4.620	(4.620)	6.464	(6.464)
96.871.870-3	Depósitos Portuarios Lirquén S.A.	Chile	Subsidiaria	Arriendo Maquinaria	Pesos	110	110	79	79
97.080.000-K	Banco Bice S.A.	Chile	Indirecta (1)	Financiera	Pesos	0	0	1.710	5
96.514.410-2	Bice Adm.Gral.de Fondos S.A.	Chile	Director común	Financiera	Pesos	6.498	19	5.993	17