



EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

**ESTADOS FINANCIEROS AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
31 DE DICIEMBRE DE 2011**

EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

INDICE

Estados Financieros

1. Estado de situación financiera clasificado
2. Estado de Resultados Integrales por Naturaleza
3. Estado de Flujo de Efectivo Directo
4. Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

- | | |
|---|-----------|
| 1. Entidad que reporta | Página 1 |
| 2. Bases de presentación de los Estados Financieros y criterios contables aplicados | Página 1 |
| a) Declaración de conformidad | Página 1 |
| b) Modelo de presentación de Estados Financieros | Página 2 |
| c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas | Página 2 |
| d) Período contable | Página 2 |
| e) Moneda funcional y de presentación | Página 3 |
| f) Transacciones moneda extranjera y saldos convertibles | Página 3 |
| g) Uso de juicios y estimaciones | Página 4 |
| h) Efectivo y efectivo equivalente | Página 4 |
| i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | Página 4 |
| j) Otros activos financieros, corrientes y no corrientes | Página 5 |
| k) Otros activos no financieros, corrientes | Página 5 |
| l) Propiedades, planta y equipo | Página 5 |
| m) Intangibles | Página 7 |
| n) Deterioro de los activos | Página 7 |
| o) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | Página 8 |
| p) Beneficios a los empleados | Página 8 |
| q) Provisiones | Página 9 |
| r) Impuestos diferidos e impuestos a la renta | Página 10 |
| s) Otros pasivos financieros, no corrientes | Página 10 |
| t) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes | Página 11 |
| u) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes | Página 11 |
| v) Reconocimiento de ingresos | Página 11 |
| w) Reconocimiento de gastos | Página 12 |
| x) Estado de flujos de efectivo | Página 12 |
| y) Distribución de utilidades | Página 12 |
| z) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes | Página 13 |
| 3. Información financiera por segmentos | Página 15 |
| 4. Efectivo y efectivo equivalente | Página 17 |
| 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | Página 18 |
| 6. Activos por impuestos, corrientes | Página 20 |
| 7. Otros activos financieros, corrientes y no corrientes | Página 20 |

8. Otros activos no financieros, corrientes	Página 21
9. Propiedades, planta y quipo	Página 22
10. Activos intangibles distintos de la plusvalía	Página 23
11. Otros activos no financieros no corrientes	Página 25
12. Impuestos diferidos impuestos a la renta	Página 25
13. Saldos y transacciones con empresas relacionadas y partes relacionadas	Página 27
14. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	Página 29
15. Otras provisiones, corrientes y no corrientes	Página 31
16. Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes	Página 32
17. Pasivos por impuestos corrientes	Página 34
18. Otros pasivos financieros, no corrientes	Página 34
19. Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes	Página 35
20. Patrimonio	Página 36
21. Ingresos y gastos	Página 47
22. Cauciones obtenidas de terceros	Página 40
23. Acuerdos de concesión de servicios	Página 42
24. Medio ambiente	Página 43
25. Gestión del riesgo financiero	Página 45
26. Sanciones	Página 47
27. Hechos relevantes	Página 47
28. Hechos posteriores	Página 48

EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(En miles de pesos)

ACTIVOS	Nota N°	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2.382.609	1.416.292
Otros activos financieros, corrientes	7	741.080	815.845
Otros activos no financieros, corrientes	8	443.346	112.147
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5	818.749	924.108
Activos por impuestos, corrientes	6	<u>13.734</u>	<u>147.262</u>
Total activos corrientes		<u>4.399.518</u>	<u>3.415.654</u>
NO CORRIENTES:			
Otros activos financieros, no corrientes	7	9.702.383	10.593.202
Otros activos no financieros, no corrientes	11	87.585	331.309
Activos intangibles distintos de la plusvalía	10	15.376	21.329
Propiedades, planta y equipo	9	<u>65.206.544</u>	<u>63.853.816</u>
Total activos no corrientes		<u>75.011.888</u>	<u>74.799.656</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>79.411.406</u></u>	<u><u>78.215.310</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 y 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(En miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2012	31.12.2011
	N°	M\$	M\$
CORRIENTES:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	764.341	80.463
Otras provisiones, corrientes	15	52.447	29.904
Pasivos por impuestos corrientes	17	1.386.332	1.909.224
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	16	99.391	99.894
Otros pasivos no financieros, corrientes	19	<u>1.326.604</u>	<u>1.401.369</u>
Total pasivos corrientes		<u>3.629.115</u>	<u>3.520.854</u>
NO CORRIENTES:			
Otros pasivos financieros, no corrientes	18	2.052.276	1.960.735
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	16	393	373
Pasivos por impuestos diferidos	12	5.829.298	5.171.852
Otros pasivos no financieros, no corrientes	19	<u>19.509.907</u>	<u>20.839.868</u>
Total pasivos no corrientes		<u>27.391.874</u>	<u>27.972.828</u>
PATRIMONIO NETO:			
Capital emitido	20	35.459.132	35.459.132
Ganancias acumuladas	20	<u>12.931.285</u>	<u>11.262.496</u>
Total patrimonio, neto		<u>48.390.417</u>	<u>46.721.628</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>79.411.406</u></u>	<u><u>78.215.310</u></u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR NATURALEZA
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En miles de pesos)

Estados de Resultado por Naturaleza	Nota N°	Acumulado	Acumulado	Acumulado	Acumulado
		Periodo Enero a Septiembre 2012 M\$	Periodo Enero a Septiembre 2011 M\$	Periodo Julio a Septiembre 2012 M\$	Periodo Julio a Septiembre 2011 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	21	6.455.854	6.166.301	2.227.030	2.404.407
Otros ingresos, por naturaleza		-	-	-	-
Materias primas y consumibles utilizados	21	(21.162)	(31.748)	(10.072)	(13.578)
Gastos por beneficios a los empleados	21	(777.772)	(734.745)	(276.851)	(250.122)
Gasto por depreciación y amortización	9 y 10	(696.531)	(685.073)	(233.636)	(235.937)
Otros gastos, por naturaleza	21	(1.209.366)	(1.263.348)	(454.640)	(553.314)
Otras ganancias (pérdidas)	21	436.562	454.370	152.589	142.863
Ingresos financieros	21	113.324	147.774	39.210	75.810
Costo financiero	21	(263.105)	(308.749)	(110.752)	(245.466)
Diferencia de cambio	21	172.531	(168.184)	105.598	(167.959)
Resultados por unidades de reajuste	21	(19.309)	16.208	(881)	3.671
Ganancia antes de impuesto		4.191.026	3.592.806	1.437.595	1.160.375
Gasto por impuestos a las ganancias	12	(2.522.237)	(1.740.573)	(1.192.742)	(575.636)
Ganancia del período		<u>1.668.789</u>	<u>1.852.233</u>	<u>244.853</u>	<u>584.739</u>
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		1.668.789	1.852.233	244.853	584.739
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia del período		<u>1.668.789</u>	<u>1.852.233</u>	<u>244.853</u>	<u>584.739</u>
Ganancias básicas por acción		-	-	-	-
Estado de otros resultados integrales					
Ganancia		1.668.789	1.852.233	244.853	584.739
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultado de ingresos y gastos integrales		<u>1.668.789</u>	<u>1.852.233</u>	<u>244.853</u>	<u>584.739</u>
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los propietarios de la controladora		1.668.789	1.852.233	244.853	584.739
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Total resultado de ingresos y gastos integrales		<u>1.668.789</u>	<u>1.852.233</u>	<u>244.853</u>	<u>584.739</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
 POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (En miles de pesos)

	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.635.155	6.796.130
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.187.262)	(1.441.600)
Pago por cuenta de los empleados	(728.408)	(694.350)
Otros pagos por actividades de la operación	(44.828)	(36.360)
Impuesto a las ganancias pagados	(2.407.606)	(2.039.710)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(429.583)</u>	<u>(692.260)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2.837.468</u>	<u>1.891.850</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	13.670	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(2.332.050)	(29.170)
Intereses recibidos	113.771	90.903
Otras entradas de efectivo	<u>333.458</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS (UTILIZADOS EN) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(1.871.151)</u>	<u>61.733</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(500.000)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-</u>	<u>(500.000)</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>966.317</u>	<u>1.453.583</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>966.317</u>	<u>1.453.583</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>1.416.292</u>	<u>1.495.773</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>2.382.609</u>	<u>2.949.356</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros

EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011 (En miles de pesos)

30 de septiembre de 2012

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido	Otras Reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2012	35.459.132	-	11.262.496	46.721.628
Cambios en el patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia	-	-	1.668.789	1.668.789
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	1.668.789	1.668.789
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-
Saldo final al 30/09/2012	<u>35.459.132</u>	<u>-</u>	<u>12.931.285</u>	<u>48.390.417</u>

30 de septiembre de 2011

Estado de cambios en el patrimonio	Capital emitido	Otras Reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2011	35.459.132	-	10.563.156	46.022.288
Cambios en el patrimonio				
Resultado Integral				
Ganancia	-	-	1.852.233	1.852.233
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	1.852.233	1.852.233
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio neto	-	-	-	-
Saldo final al 30/09/2011	<u>35.459.132</u>	<u>-</u>	<u>12.415.389</u>	<u>47.874.521</u>

Las notas adjuntas número 1 a la 28 forman parte integrante de estos estados financieros



EMPRESA PORTUARIA IQUIQUE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Empresa Portuaria Iquique (en adelante “EPI” o la “Empresa”), Rol Único Tributario 61.951.300-2 es una Empresa del Estado, creada por la Ley N° 19.542 del 19 de diciembre de 1997, constituida mediante Decreto Supremo N° 93, del 21 de abril de 1998 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones e inscrita el 28 de septiembre de 1999 en el Registro de Valores bajo el número 0678 y está sujeta en virtud de la ley a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

El objeto de la Empresa es la administración, explotación, desarrollo y conservación del Puerto de Iquique y sus terminales, así como de los bienes que posea a cualquier título, incluidas todas las actividades conexas al ámbito portuario indispensables para el debido cumplimiento de éste.

Con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.382 de octubre de 2009, pasó a formar parte del nuevo Registro Especial de Entidades Informantes, bajo el número 43.

Estos estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico de la Empresa y fueron aprobados en sesión de Directorio celebrada el 22 de noviembre de 2012.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Declaración de conformidad

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma; así como lo establecido en la Circular N°1.879 de la SVS.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Empresa Portuaria Iquique al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

b) Modelo de presentación de estados financieros

De acuerdo a lo descrito en la Circular N°1.879 de la SVS, Empresa Portuaria Iquique cumple con emitir los siguientes Estados Financieros:

- ✓ Estado de Situación Financiera Clasificado
- ✓ Estado de Resultados Integrales por Naturaleza
- ✓ Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo Método Directo

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Los señores Directores han tomado conocimiento de los Estados Financieros de la Empresa Portuaria Iquique al 30 de septiembre de 2012 y se hacen responsables que la información en ellos contenida, corresponde a la consignada en los registros contables de la Empresa.

Las estimaciones que se han realizado en los presentes estados financieros han sido calculadas en base a la mejor información disponible a la fecha de emisión de dichos estados, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarla (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

d) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes periodos:

Estado de Situación Financiera: Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

Estado de Resultados Integrales: Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre del 2012 y 2011.

Estado de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre del 2012 y 2011.

Estado de Flujos de Efectivo: Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre del 2012 y 2011.

e) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N° 427 de fecha 28 de marzo de 2007, la Administración de Empresa Portuaria Iquique procedió a efectuar un estudio que respalda la determinación de la moneda funcional con el informe de auditores externos sobre el análisis realizado de la moneda funcional de Empresa Portuaria Iquique. La revisión efectuada por los auditores se basó en la información preparada por la Empresa.

Cabe destacar que la Administración de Empresa Portuaria Iquique ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera es el Peso Chileno. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- ✓ La moneda con la que frecuentemente se “denominan” y “liquidan” los precios de venta de los servicios (NIC 21. P- 9-A), que en el caso de la facturación y liquidación final es el peso chileno.
- ✓ La moneda que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir bienes o suministrar servicios, y en la cual se “denominan” y “liquidan” tales costos (NIC 21. P-9-B), que en las actuales circunstancias es el peso chileno.
- ✓ La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de explotación (NIC 21. P-10-B), se tarifican en dólares; sin embargo, se facturan y cobran en pesos chilenos.

Debido a lo anterior, podemos decir que el Peso Chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para Empresa Portuaria Iquique.

f) Transacciones en moneda extranjera y saldos convertibles

Las transacciones en moneda extranjera se convertirán 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 reconocerán en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentarán a los tipos de cambio y valores de cierre.

	30.09.2012	31.12.2011
	\$	\$
Unidades de Fomento	22.591,05	22.294,03
Dólar estadounidense	473,77	519,20

g) Uso de juicios y estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente en el mes de diciembre de cada año. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

El detalle sobre juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- ✓ Estimación de la vida útil y valor residual de planta y equipo
- ✓ Estimación de la vida útil de los activos intangibles

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.

h) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios y depósitos a plazo, cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico más intereses devengados.

i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocerán, inicialmente, por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito), menos la provisión por pérdida por deterioro de valor. Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe del deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Los deudores comerciales se reducirán por medio de la cuenta de deterioro para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

j) Otros activos financieros, corrientes y no corrientes

Corresponde a la cuenta por cobrar que mantiene la Empresa con Iquique Terminal Internacional S.A. (ITI), por los cánones mínimos fijos garantizados que esta última debe pagar durante todo el período de concesión. Estos cánones son reconocidos al costo amortizado y se registran contra un ingreso diferido el que es reconocido en resultado en la medida que se cumple el período de concesión.

k) Otros activos no financieros, corrientes

Son aquellos activos que por el hecho de ser diferibles y/o amortizados en el tiempo, como son los gastos anticipados, se reconocen en este rubro.

l) Propiedades, planta y equipo

✓ Reconocimiento y Medición

En general las Propiedades, planta y equipo son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. Las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. La pertenencia de ellas para la empresa es reconocida por la vía de inversión directa.

Los activos de propiedades, planta y equipo se valorizan de acuerdo con el método del costo, es decir costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de existir, con la excepción de terrenos ubicados en la comuna de Alto Hospicio y almacenes ubicados al interior del recinto portuario, los cuales fueron valorizados a valor razonable (revaluado), sólo para propósitos de 1ª adopción de NIIF.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Los costos de intereses por préstamos se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedades, planta y equipo, y estos bienes califiquen para dicha capitalización, y terminan cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso entendido estén completas.

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

Las ganancias o pérdidas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipo son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de propiedades, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de “otros ingresos (gastos)” en el estado de resultados integrales.

✓ Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren. En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

✓ Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos se determinan sobre la vida útil económica de los bienes y en base al estudio técnico “Revalorización activos fijos en función de normas IFRS” efectuado por la empresa Deloitte en el año 2010, en el cual se asignaron a los bienes las vidas útiles económicas y valores residuales. Respecto a las adiciones, las vidas útiles son proporcionadas por la Gerencia de Operaciones de Empresa Portuaria Iquique.

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

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción Clases	Vida útil	Vida útil
	(meses) Mínima	(meses) Máxima
Edificios	48	600
Planta y Equipos	36	120
Equipos Computacionales y de Comunicación	60	60
Instalaciones Fijas y Accesorios	60	1800
Instalaciones del Concesionario	541	600
Vehículos de Motor	60	72
Otras Propiedades Planta y Equipos	60	96

m) Intangibles

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

Sólo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro. Para los activos intangibles con vida útil definida, como es el caso de los softwares, la amortización se reconocerá en cuentas de resultados, en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

n) Deterioro de los activos

✓ Activos Financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de emisión de estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Empresa Portuaria Iquique considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico.

Al evaluar el deterioro, Empresa Portuaria Iquique usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados integrales y se reflejan en una cuenta de deterioro contra cuentas por cobrar.

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

✓ **Activos no Financieros**

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, que los activos han tenido pérdida de valor. En caso que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro necesario. Empresa Portuaria Iquique, evalúa todos sus activos como dos unidades de negocios que son Puerto e Iquique Terminal Internacional S.A. (ITI concesión).

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo. Para determinar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados serán descontados a su valor actual utilizando la tasa de costo promedio de capital (WACC por su sigla en inglés), la que ascendió a 10,9%.

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

El deterioro es evaluado en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de éste.

o) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocerán, inicialmente, por su valor nominal. Se incluyen en este ítem facturas por pagar, provisiones de facturas por recibir, anticipo a proveedores, retenciones al personal y las cotizaciones previsionales. Dichas partidas no se encuentran afectas a intereses.

p) Beneficios a los empleados

Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el ejercicio se cargarán a resultados en el período en que se devengan.

- **Vacaciones al personal:**
La Empresa reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo.
- **Bonos de incentivo y reconocimiento:**
La Empresa contempla para sus empleados un plan de bonos de incentivo anuales por cumplimiento de plan de gestión anual. Estos incentivos, consistentes en una determinada porción de la remuneración mensual se provisionan sobre la base del monto estimado a pagar.

- Indemnizaciones de años de servicio:
Se ha efectuado provisión indemnización de años de servicio por cláusula incorporada en contrato de trabajo de un trabajador, en virtud del acuerdo de desvinculación del Supremo Gobierno con los trabajadores de Emporchi.

q) Provisiones

Las provisiones corresponden a pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- ✓ La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado;
- ✓ Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se esperan sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Empresa. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del estado de situación financiera, del valor del dinero en el tiempo y el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular. El incremento de la provisión se reconoce en los resultados del ejercicio en que se produce.

Una provisión para contratos de carácter oneroso será reconocida cuando los beneficios económicos que la entidad espera de este contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión será reconocida al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

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

r) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

- ✓ **Impuestos Diferidos:**
Los impuestos diferidos son determinados sobre las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria y se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

En el caso de las diferencias temporarias generadas por las instalaciones portuarias se determinaron disminuyendo el valor residual de la base financiera de estos activos, ya que al no ser vendibles generarían un pasivo por impuesto diferido de M\$1.931.534, que no se revertiría en el tiempo.

✓ **Impuesto a la Renta:**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes y el efecto de impuestos diferidos. El gasto por impuesto renta se determina sobre la base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

La empresa está afecta al impuesto a la renta de acuerdo al DL 824, más una tasa del 40%, de acuerdo al DL 2398.

En el Diario Oficial de 27 de septiembre de 2012, se publicó la Ley 20.630, en que, entre otras materias, modificó la tasa del Impuesto de Primera Categoría establecido en la Ley sobre Impuesto a la Renta. El artículo 1º, número 7), letra a), de la Ley 20.630 reemplazó en el inciso primero del artículo 20, de la Ley Impuesto Renta, el guarismo “17” por “20”.

De este modo, se aumenta en forma permanente la tasa del Impuesto de Primera Categoría desde un 17% a un 20%, respecto del Impuesto de Primera Categoría que deba declararse y pagarse a contar del año tributario 2013.

s) Otros pasivos financieros, no corrientes

Este pasivo corresponde al valor residual que la Empresa cancelará a ITI, al final de la concesión por las obras obligatorias. Este pasivo se presenta valorizado a su valor actual y la tasa de descuento utilizada al 30 de septiembre de 2012 fue 3,07% (3,71 % al 31 de diciembre de 2011).

t) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

Los ingresos percibidos por adelantado corresponden al pago de Iquique Terminal Internacional S.A., efectuado al inicio del contrato de concesión, en virtud de los términos de dicho contrato. El pago ascendió a US\$2.000.000 y se amortizará en el plazo de la concesión cuyo vencimiento es el 30 de junio de 2030.

Adicionalmente, se presenta en este rubro el ingreso diferido generado por el registro del canon mínimo garantizado, según se detalla en la Nota 2 j), el que se amortizará en el período de concesión.

u) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, estableciéndose como corrientes los saldos con vencimiento menor o igual a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los saldos superiores a ese período.

v) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Empresa provienen principalmente de la prestación de servicios vinculados a la actividad portuaria. Los ingresos están basados en tarifas establecidas para todos los clientes teniendo la mayor parte de ellas como moneda de expresión el peso chileno.

Los ingresos ordinarios se reconocerán, cuando sea probable que el beneficio económico asociado a una contraprestación recibida o por recibir, fluya hacia la Empresa y sus montos puedan ser medidos de forma fiable y se imputan en función del criterio del devengo. La Empresa los reconoce a su valor razonable, netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

- ✓ Los ingresos propios del negocio portuario, se reconocerán cuando el servicio haya sido prestado.
- ✓ Ingresos por intereses se reconocerán utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- ✓ Los otros ingresos se reconocerán cuando los servicios hayan sido prestados, sobre base devengada.

w) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

x) Estado de flujos de efectivo

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

- ✓ Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Empresa, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- ✓ Actividades de inversión: son las actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ✓ Actividades de financiamiento: son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

y) Distribución de utilidades

La política de distribución de utilidades utilizada por Empresa Portuaria Iquique, es la establecida a través de los Oficios y/o Decretos Ley emanados por el Ministerio de Hacienda, los cuales indican el monto a distribuir y constituyen la obligación legal que da origen a su registro.

z) Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

- ✓ **Normas adoptadas con anticipación por la Empresa.**

Respecto a las instalaciones que EPI recibirá al término de la concesión, la CINIIF 12 no especifica la contabilización del concedente, porque el objetivo y prioridad de la norma era establecer guías para los concesionarios u operadores. Lo anterior, basado principalmente en que el concedente en la mayoría de los casos es un organismo gubernamental, y por lo tanto las NIIF están diseñadas para el sector privado y no público o de gobierno, para lo cual existen NIIFSP.

Por lo tanto en primera instancia, al no existir norma al respecto, nos basamos en el borrador de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (Exposure Draft 43), referidos a los acuerdo de concesión de servicios por el lado del concedente, presentado para su discusión el 30 de junio de 2010.

En el mes de octubre de 2011, el borrador fue reemplazado por la norma IPSAS 32 cuya vigencia es obligatoria a partir del 1° de enero de 2014 (permitiéndose su adopción anticipada). Norma que mantiene los criterios establecidos previamente en el Exposure Draft 43.

Extractando algunos conceptos que nos ayudan a interpretar la contabilización por el lado del otorgante o concedente, tales como:

El otorgante reconocerá un activo de concesión de servicios en relación con un activo cuando:

- (a) Los activos que el concesionario construye, desarrolla o adquiere de un tercero, están destinados para los fines del acuerdo de concesión de servicios;

- (b) El concedente tiene acceso a los activos destinados a la concesión de los servicios;
- (c) Los activos existentes del concedente han tenido mejoras por parte del operador para el propósito del acuerdo de concesión de servicio;
- (d) El concedente controla o regula los servicios que debe proporcionar el operador del activo destinado a prestar los servicios concesionados;
- (e) El concedente controla la propiedad, a través del derecho de uso o participación residual al término del contrato, mediante cancelación en efectivo o disminución de algún pago al término del contrato.

Con lo anterior, queda reflejada la responsabilidad del concedente de reflejar la obligación con el concesionario, reflejando el concedente un activo contra una combinación de un pasivo financiero y una obligación de rendimiento.

✓ **Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1º de enero de 2012 y siguientes:**

Normas e Interpretaciones	Aplicación obligatoria para:
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011.
Enmienda a NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
IPSAS 32 Servicios de Concesión	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

Normas e Interpretaciones	Aplicación obligatoria para:
NIIF 10: Estados financieros consolidados	Períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	Períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12: Revelaciones de intereses en otras entidades	Períodos iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

NIIF 13: Medición de valor razonable

Períodos iniciados en o después
del 1 de enero de 2013.

La Administración de la Empresa estima que la adopción de las normas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Empresa.

3. INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Criterios para la identificación de los segmentos:

Los segmentos de negocio que se describen a continuación se han definido de acuerdo a la forma en que la Administración de Empresa Portuaria Iquique controla el negocio. Esta definición se realizó en concordancia con lo establecido en la NIIF 8.

Los segmentos de negocio definidos por la empresa son:

a) Puerto e ITI

El segmento Puerto considera:

- Muelle nave carga: Incluye los ingresos correspondientes a muellaje a la nave y a la carga.
Cliente principal; Agencias Navieras.
Ubicación geográfica; Muelle.
- T.U.P: Incluye los ingresos correspondientes a tarifa uso de puerto.
Cliente principal; Agencias Navieras.
Ubicación geográfica; Aguas de abrigo del puerto.
- Concesión uso de áreas: Incluye los ingresos correspondientes a canon de arriendo.
Cliente principal; Astillero Marco, Pesquera Camanchaca y otros.
Ubicación geográfica; Área adjunta muelle pesquero (Astillero Marco), parte del molo de abrigo (Pesquera Camanchaca), áreas externas a zona primaria (otros).
- Depósitos: Incluye los ingresos correspondientes a almacenamiento cubierto y descubierto, contratos de acopio de zonas cubiertas y descubiertas.
Clientes principales; Usuarios Zofri y Agentes de Aduana.
Ubicación geográfica; Áreas comunes y almacenes.
- Otros Servicios: Incluye los ingresos correspondientes al apoyo de la gestión portuaria tales como; Acceso de vehículos, información estadística, uso caja conexión reefer, permanencia parqueo vehicular, sellado de contenedores y otros.

Clientes principales: Varios tales como Empresas de Transporte, Agencias Navieras, Agentes de Aduana, usuarios Zofri y otros.

Ubicación geográfica; dentro y fuera de la zona primaria.

El segmento ITI incluye los ingresos correspondientes a canon de arriendo concesión del área.

Cliente principal: Iquique Terminal Internacional S.A.

Ubicación geográfica: Espigón, áreas de respaldo y depósito.

b) Bases y metodología de la identificación por segmentos de negocio

Los ingresos de operación del segmento corresponden a los que son directamente atribuibles al segmento.

Los gastos de cada segmento se determinan por los gastos derivados de las actividades de explotación del mismo que le sean atribuibles. Dichos gastos consideran una distribución de gastos indirectos.

A continuación se presentan las cifras relevantes respecto del período 2012 comparados con el año anterior:

Cuadro de información por segmentos del período:

Conceptos	01.01.2012 al 30.09.2012			01.01.2011 al 30.09.2011			01.07.2012 al 30.09.2012			01.07.2011 al 30.09.2011		
	M\$			M\$			M\$			M\$		
	EPI	ITI	Total	EPI	ITI	Total	EPI	ITI	Total	EPI	ITI	Total
Ingresos de operación	4.966.756	1.489.098	6.455.854	4.803.922	1.362.379	6.166.301	1.738.866	488.164	2.227.030	1.876.511	527.896	2.404.407
Ventas totales	4.966.756	1.489.098	6.455.854	4.803.922	1.362.379	6.166.301	1.738.866	488.164	2.227.030	1.876.511	527.896	2.404.407
Otra información a revelar												
Otras ganancias (pérdidas)	28.056	408.506	436.562	45.754	408.616	454.370	16.420	136.169	152.589	6.658	136.205	142.863
Ingresos financieros	113.324	-	113.324	147.774	-	147.774	39.210	-	39.210	98.263	(22.453)	75.810
Diferencias de cambio	967	171.564	172.531	(168.184)	-	(168.184)	(407)	106.005	105.598	(168.402)	443	(167.959)
Resultado por unidades de reajuste	(19.309)	-	(19.309)	16.208	-	16.208	(881)	-	(881)	3.671	-	3.671
Sub total Otros	123.038	580.070	703.108	41.552	408.616	450.168	54.342	242.174	296.516	(59.810)	114.195	54.385
Materiales utilizados	(21.162)	-	(21.162)	(31.748)	-	(31.748)	(10.072)	-	(10.072)	(13.578)	-	(13.578)
Gastos por beneficios a los empleados	(729.644)	(48.128)	(777.772)	(674.804)	(59.941)	(734.745)	(257.574)	(19.277)	(276.851)	(230.402)	(19.720)	(250.122)
Gasto por depreciación y amortización	(490.247)	(206.284)	(696.531)	(470.350)	(214.723)	(685.073)	(165.679)	(67.957)	(233.636)	(162.941)	(72.996)	(235.937)
Otros gastos, por naturaleza	(1.177.505)	(31.861)	(1.209.366)	(1.192.517)	(70.831)	(1.263.348)	(444.541)	(10.099)	(454.640)	(500.993)	(52.321)	(553.314)
Costo financiero	-	(263.105)	(263.105)	-	(308.749)	(308.749)	-	(110.752)	(110.752)	-	(245.466)	(245.466)
Impuesto a la renta	(1.607.599)	(914.638)	(2.522.237)	(1.199.551)	(541.022)	(1.740.573)	(759.766)	(432.976)	(1.192.742)	(448.986)	(126.650)	(575.636)
Sub total Gastos	(4.026.157)	(1.464.016)	(5.490.173)	(3.568.970)	(1.195.266)	(4.764.236)	(1.637.632)	(641.061)	(2.278.693)	(1.356.900)	(517.153)	(1.874.053)
Resultado del segmento	1.063.637	605.152	1.668.789	1.276.504	575.729	1.852.233	155.576	89.277	244.853	459.801	124.938	584.739

A continuación se presentan los activos y pasivos totales por segmento:

Cifras a 30 de septiembre 2012:

	EPI	ITI	Total
	M\$	M\$	M\$
Conceptos			
Activos por segmentos	45.150.904	34.260.502	79.411.406
Pasivos por segmentos	56.466.374	22.945.032	79.411.406

Cifras a 31 de diciembre 2011:

	EPI	ITI	Total
	M\$	M\$	M\$
Conceptos			
Activos por segmentos	42.959.271	35.256.039	78.215.310
Pasivos por segmentos	54.145.648	24.069.662	78.215.310

4. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y el equivalente a efectivo en el Estado de Situación Financiera Clasificado comprenden a disponible, cuentas corrientes bancarias y depósitos a corto plazo de gran liquidez, que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Fondo fijo	525	75
Banco Crédito e Inversiones	123.092	263.348
Banco Santander	112.408	168.246
Banco Chile	5.594	11.594
Banco Itaú	15.818	19.077
Depósitos a plazo	<u>2.125.172</u>	<u>953.952</u>
Total efectivo y efectivo equivalente	<u><u>2.382.609</u></u>	<u><u>1.416.292</u></u>

Los depósitos a plazo tienen un vencimiento menor a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés pactado.

El detalle del efectivo equivalente por tipo de moneda es el siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pesos chilenos	2.371.837	1.408.213
Dólares estadounidenses	<u>10.772</u>	<u>8.079</u>
Totales	<u><u>2.382.609</u></u>	<u><u>1.416.292</u></u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

- a) La composición de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

	30.09.2012			31.12.2011		
	EPI M\$	ITI M\$	Total M\$	EPI M\$	ITI M\$	Total M\$
Cientes	304.218	-	304.218	286.838	-	286.838
Cientes por facturar	30.764	-	30.764	80.987	-	80.987
Canon por percibir	-	477.952	477.952	-	510.610	510.610
Provisión deudores incobrables	(2.612)	-	(2.612)	(2.612)	-	(2.612)
Documentos por cobrar	428	-	428	40.390	-	40.390
Deudores varios	7.999	-	7.999	7.895	-	7.895
Totales	340.797	477.952	818.749	413.498	510.610	924.108

- b) Los plazos de vencimiento de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

	30.09.2012			31.12.2011		
	EPI M\$	ITI M\$	Total M\$	EPI M\$	ITI M\$	Total M\$
Con vencimiento menor de tres meses	340.797	477.952	818.749	402.144	510.610	912.754
Con vencimiento entre tres y seis meses	-	-	-	11.354	-	11.354
Con vencimiento entre seis y doce meses	-	-	-	-	-	-
Totales	340.797	477.952	818.749	413.498	510.610	924.108

- c) El siguiente es el detalle de los principales Clientes de la Empresa:

	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Ultramar Agencia Marítima Ltda.	78.465	79.047
Compañía Pesquera Camanchaca	32.003	-
Servicios Marítimos y Transportes Ltda.	30.666	7
Maersk Chile S.A.	28.981	29.054
Ian Taylor Chile S.A.	27.222	38.656
Astilleros Marco Chilena Ltda.	26.010	24.990
Mediterranean Shipping Company (Chile) S.A.	18.199	24.108
Cía. Chilena de Navegación Interoceánica	16.749	15.356
B&M Agencia Marítima S.A.	15.512	2.604
Sudamericana Agencias Aéreas y Marítimas S.A.	257	3.824
Hamburg Sud Chile	-	15.496
Somarco Ltda.	-	15.835
Agencia Marítima Broom S.A.	-	17.501
Otros	30.154	20.360
Totales	304.218	286.838

- d) De acuerdo a las políticas de deterioro, los deudores comerciales, que se encuentran sobre los 365 días de vencimiento, que no se encuentren en cobranza pre-judicial, y que además no cuenten con una programación de pago producto de renegociaciones, deben ser deteriorados. Según los criterios definidos anteriormente no se ha determinado deterioros significativos.

Se presentan a continuación los movimientos de la Provisión de incobrables asociadas a los deudores comerciales:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Saldo al inicio del año	(2.612)	(2.531)
Aumento de provisión	-	(81)
Reversos	-	-
Castigos	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u><u>(2.612)</u></u>	<u><u>(2.612)</u></u>

Al cierre de los períodos 2012 y 2011 no existen deudas en cobranza judicial.

- e) El desglose por moneda de los Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar corriente, es el siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pesos chilenos	818.749	924.108
Dólares estadounidenses	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Totales	<u><u>818.749</u></u>	<u><u>924.108</u></u>

- f) Otros antecedentes: En el rubro Deudores Varios se clasifican los préstamos al personal, licencias médicas por cobrar y otras cuentas por terceros que no provengan del giro e la Empresa.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

La composición de este rubro al cierre de cada período, es la siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Remanente IVA crédito fiscal	<u><u>13.734</u></u>	<u><u>147.262</u></u>

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Otros activos financieros, corrientes		
Canon mínimo garantizado (1)	<u>741.080</u>	<u>815.845</u>
Otros activos financieros, no corrientes	M\$	M\$
Canon mínimo garantizado (1)	<u>9.702.383</u>	<u>10.593.202</u>

(1) Corresponde a la cuenta por cobrar que mantiene la Empresa con ITI, por los cánones mínimos fijos garantizados que esta última debe pagar durante todo el período de concesión. Estos cánones son reconocidos al costo amortizado y se registran contra un ingreso diferido, según se detalla en Nota 19.

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Seguros anticipados	435.394	112.147
Otros gastos anticipados	<u>7.952</u>	<u>-</u>
Totales	<u>443.346</u>	<u>112.147</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

a) Clases de Propiedades, planta y equipo

La composición de las Propiedades, planta y equipo para los períodos 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, se detallan a continuación:

Clases de Propiedades, planta y equipo, neto	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Obras en curso, neto	3.135.969	1.460.405
Terrenos	15.008.526	15.008.526
Edificios	1.039.186	881.388
Planta y Equipos	93.919	67.602
Equipos computacionales y de comunicación	68.832	73.383
Instalaciones fijas y accesorios	33.868.049	34.244.816
Instalaciones del Concesionario (1)	11.932.862	12.073.825
Vehículos de motor	47.397	30.732
Otras propiedades planta y equipos	11.804	13.139
Total clases de propiedades, plantas y equipos, neto	65.206.544	63.853.816
Clases de Propiedades, planta y equipo, bruto	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Obras en curso, neto	3.135.969	1.460.405
Terrenos	15.008.526	15.008.526
Edificios	1.829.803	1.639.997
Planta y Equipos	243.309	209.409
Equipos computacionales y de comunicación	294.911	285.439
Instalaciones fijas y accesorios	40.685.594	40.601.303
Instalaciones del Concesionario (1)	12.836.541	12.836.541
Vehículos de motor	61.026	58.631
Otras propiedades planta y equipos	113.384	112.490
Total clases de propiedades, plantas y equipos, bruto	74.209.063	72.212.741
Clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Edificios	790.617	758.609
Planta y Equipos	149.390	141.807
Equipos computacionales y de comunicación	226.079	212.056
Instalaciones fijas y accesorios	6.817.545	6.356.487
Instalaciones del Concesionario (1)	903.679	762.716
Vehículos de motor	13.629	27.899
Otras propiedades planta y equipos	101.580	99.351
Total clases de propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada	9.002.519	8.358.925

- (1) Estas instalaciones corresponden a los activos que la Empresa recepcionará al final del contrato de concesión que mantiene con ITI (Ver Nota 23). Estos activos corresponden a “Ampliación Sitio 4” y “Extensión Sitio 4”, por el primero EPI deberá cancelar un monto ascendente a US\$7.409.109,34 y el segundo será entregado sin pago de por medio. En Nota 18 y 19 se presenta la deuda y los ingresos diferidos generados por estos activos.

b) Movimiento de Propiedades, planta y equipo

	Construcción en curso M\$	Terrenos M\$	Edificios (neto) M\$	Planta y Equipo (neto) M\$	Equipos computacional y de comunicación (neto) M\$	Instalaciones fijas y accesorias (neto) M\$	Instalaciones del Concesionario (neto) M\$	Vehículos de motor (neto) M\$	Otras propiedades, planta y equipos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2012	1.460.405	15.008.526	881.388	67.602	73.383	34.244.816	12.073.825	30.732	13.139	63.853.816
Adiciones	-	-	192.414	37.179	8.741	113.473	-	28.482	894	381.183
Enajenaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros (bajas)	-	-	(1.902)	-	(17)	(5.464)	-	(6.004)	-	(13.387)
Gasto por depreciación	-	-	(32.714)	(9.964)	(14.119)	(484.776)	(140.963)	(5.813)	(2.229)	(690.578)
Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (Decrementos)	1.675.564	-	-	(898)	844	-	-	-	-	1.675.510
Cambios, total	1.675.564	-	157.798	26.317	(4.551)	(376.767)	(140.963)	16.665	(1.335)	1.352.728
Saldo final al 30.09.2012	3.135.969	15.008.526	1.039.186	93.919	68.832	33.868.049	11.932.862	47.397	11.804	65.206.544
	Construcción en curso M\$	Terrenos M\$	Edificios (neto) M\$	Planta y Equipo (neto) M\$	Equipos computacional y de comunicación (neto) M\$	Instalaciones fijas y accesorias (neto) M\$	Instalaciones del Concesionario (neto) M\$	Vehículos de motor (neto) M\$	Otras propiedades, planta y equipos M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	226.223	15.009.891	882.732	58.793	52.342	34.803.621	12.261.777	38.735	11.443	63.345.557
Adiciones	-	-	35.159	22.894	40.471	91.269	-	-	6.911	196.704
Enajenaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros (bajas)	-	-	-	-	(330)	(2.957)	-	-	(22)	(3.309)
Gasto por depreciación	-	-	(36.503)	(10.238)	(16.691)	(647.117)	(187.952)	(8.003)	(3.949)	(910.453)
Incremento revaluación reconocida en Patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros incrementos (Decrementos)	1.234.182	(1.365)	-	(3.847)	(2.409)	-	-	-	(1.244)	1.225.317
Cambios, total	1.234.182	(1.365)	(1.344)	8.809	21.041	(558.805)	(187.952)	(8.003)	1.696	508.259
Saldo final al 31.12.2011	1.460.405	15.008.526	881.388	67.602	73.383	34.244.816	12.073.825	30.732	13.139	63.853.816

10. **ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA**

a) Clases de intangibles:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Software	<u>15.376</u>	<u>21.329</u>

El plazo residual de uso de estos software son aproximadamente 24 meses.

b) Movimiento de intangibles

	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas Informáticos (neto)	Otros intangibles identificables (neto)	Total activos intangibles
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01.01.2012	-	21.329	-	21.329
Adiciones	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Amortización	-	(5.953)	-	(5.953)
Otros incrementos (Decrementos)	-	-	-	-
Cambios, total	-	(5.953)	-	(5.953)
Total al 30.09.2012	-	<u>15.376</u>	-	<u>15.376</u>

	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas Informáticos (neto)	Otros intangibles identificables (neto)	Total activos intangibles
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial al 01.01.2011	-	7.972	-	7.972
Adiciones	-	21.700	-	21.700
Bajas	-	-	-	-
Amortización	-	(6.276)	-	(6.276)
Otros incrementos (Decrementos)	-	(2.067)	-	(2.067)
Cambios, total	-	13.357	-	13.357
Total al 31.12.2011	-	<u>21.329</u>	-	<u>21.329</u>

11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Proyecto Licitación (1)	87.585	-
Derechos Permuta de Terreno (2)	<u>-</u>	<u>331.309</u>
Totales	<u>87.585</u>	<u>331.309</u>

- (1) Desembolsos efectuados en estudios requeridos para el proceso de licitación, mediante el cual Empresa Portuaria Iquique otorgará en concesión el Frente N°1 Molo del Puerto de Iquique.
- (2) En este rubro Empresa Portuaria Iquique clasificó el derecho que mantenía la Empresa como prominente comprador de una oficina y cuatro estacionamientos del edificio denominado “Torre Capital”, cuya construcción, a cargo de la compañía “S y S Inmobiliaria Ltda.” se efectuará en el corto plazo y respecto de los cuales, EPI y la citada compañía celebraron, con fecha 20 de julio de 2010, un contrato de promesa de compraventa en el que se estipuló, como precio de la compraventa definitiva la suma equivalente a UF14.860,88, el que se dio por pagado íntegramente con la venta que la empresa le hiciera de un terreno que se utilizará en levantar el edificio.

Con fecha 23 de enero de 2012, la Empresa Portuaria Iquique percibió del Banco Internacional la suma de M\$333.458, valor a esa fecha de UF 14.860,88, correspondiente a boleta de garantía que caucionaba las obligaciones que la compañía “S y S Inmobiliaria Ltda.” contrajo con la empresa según contrato de promesa de compraventa suscrito entre ambas. El cobro del documento se fundamentó en el incumplimiento de la contraparte de su obligación de renovar la boleta de garantía dentro del plazo contractual.

12. IMPUESTO DIFERIDOS IMPUESTOS A LA RENTA

a) Información a revelar sobre el impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Empresa ha registrado provisión por concepto de impuesto renta, según se detalla en Nota 17.

La composición del cargo a resultado al 30 de septiembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	30.09.2012	30.09.2011
	M\$	M\$
Impuesto a la renta primera categoría	(589.959)	(595.120)
Impuesto a la renta primera categoría efecto cambio tasa (1)	(47.637)	-
Impuesto a la renta DL 2398	(1.275.587)	(1.190.239)
Impuesto a la renta primera categoría (ajuste período anterior)	48.393	(20.390)
Efecto del ejercicio por impuestos diferidos	(365.982)	65.176
Efecto de cambio tasa en impuestos diferidos (1)	<u>(291.465)</u>	<u>-</u>
Total cargo por impuesto a la renta	<u>(2.522.237)</u>	<u>(1.740.573)</u>

- (1): En el Diario Oficial de 27 de septiembre de 2012, se publicó la Ley 20.630, en que, entre otras materias, modificó la tasa del Impuesto de Primera Categoría aumentándola en forma permanente desde un 17% a un 20%. De acuerdo, a lo establecido en NIC12 el efecto de cambio de tasa en los impuestos diferidos fue reconocido en los resultados del ejercicio 2012.

b) Activos y Pasivos por impuestos diferidos

La Empresa reconoce de acuerdo a NIC 12, Activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que existan rentas líquidas imponibles disponibles contra la cual podrán ser utilizadas las diferencias temporarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Provisión incobrables	1.567	1.489
Provisión documentos incobrables	617	586
Provisión de largo plazo	236	213
Ingresos anticipados	435.041	431.365
Provisión de vacaciones	30.553	28.098
Provisión bono de gestión	<u>60.551</u>	<u>47.833</u>
Total activos por impuestos diferidos	<u>528.565</u>	<u>509.584</u>
	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Activo fijo	6.230.298	5.668.741
Activo fijo concesión, neto obligación	<u>127.565</u>	<u>12.695</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>6.357.863</u>	<u>5.681.436</u>
Total pasivos por impuestos diferidos, neto	<u><u>5.829.298</u></u>	<u><u>5.171.852</u></u>

c) Conciliación impuesto renta

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

	<u>30.09.2012</u>		<u>30.09.2011</u>	
	Base imponible	Impuesto tasa 60%	Base imponible	Impuesto tasa 60%
	M\$	M\$	M\$	M\$
Conciliación de tributación aplicable				
Utilidad contable antes de impuesto	4.191.026	(2.451.750)	3.592.806	(2.155.684)
Otros decrementos por impuestos legales	<u>117.478</u>	<u>(70.487)</u>	<u>(691.851)</u>	<u>415.111</u>
Gasto por impuestos utilizando tasa efectiva		<u><u>(2.522.237)</u></u>		<u><u>(1.740.573)</u></u>
Tasa efectiva		<u><u>60%</u></u>		<u><u>48%</u></u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Empresa no presenta saldos por cobrar y por pagar ni transacciones con empresas relacionadas.

En cuanto a las transacciones con partes relacionadas, de acuerdo a lo establecido con la NIC24, podemos indicar que Empresa Portuaria Iquique es administrada por un Directorio compuesto por tres miembros, los cuales permanecen por un período de cuatro años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

a) Directorio

El Directorio en funciones al 30 de septiembre de 2012 fue designado por el Consejo Directivo del Sistema de Empresas Públicas y está representado por las siguientes personas:

Presidente	:	Ángel Cabrera Venegas
Director	:	Héctor Orlando Varas Meza
Director	:	Tito Max Barrera Perret

b) Retribución del Directorio

Los integrantes del Directorio perciben una dieta en pesos equivalente a ocho Unidades Tributarias Mensuales por cada sesión a que asistan, con un máximo de dieciséis Unidades Tributarias Mensuales por mes calendario. El Presidente, o quien lo subrogue, percibe igual dieta aumentada en un 100%.

Según lo establecido en los artículos 33 y 52 de la Ley 19.542, en Decreto Supremo 104 del año 2001 del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones, cada año deberá fijarse los montos de ingresos adicionales que podrán percibir los Directores de empresas portuarias.

A continuación se detallan las retribuciones del Directorio por el período enero a septiembre de 2012 y 2011:

		Al 30 de septiembre de 2012			
Nombre	Cargo	Período de desempeño	Directorio M\$	Participación M\$	Total M\$
Ángel Cabrera Venegas	Presidente	01.01.2012 al 30.09.2012	11.381	-	11.381
Héctor Orlando Varas Meza	Director	01.01.2012 al 30.09.2012	5.375	-	5.375
Tito Max Barrera Perret	Director	01.01.2012 al 30.09.2012	5.691	-	5.691
Totales			<u>22.447</u>	<u>-</u>	<u>22.447</u>
		Al 30 de septiembre de 2011			
Nombre	Cargo	Período de desempeño	Directorio M\$	Participación M\$	Total M\$
Ángel Cabrera Venegas	Presidente	01.01.2011 al 30.09.2011	10.975	-	10.975
Héctor Orlando Varas Meza	Director	01.01.2011 al 30.09.2011	5.487	-	5.487
Tito Max Barrera Perret	Director	10.05.2011 al 30.09.2011	3.072	-	3.072
Marco Antonio Blavía Beyá	Director	01.01.2011 al 09.05.2011	2.113	-	2.113
Totales			<u>21.647</u>	<u>-</u>	<u>21.647</u>

c) Retribución del personal clave de la gerencia

El personal clave de la Empresa al 30 de septiembre de 2012, conforme a lo definido en NIC24, está compuesto por las siguientes personas:

Nombre	Cargo
Luis Alfredo Leiton Arbea	Gerente General
Juan José Ramírez Nordheimer	Gerente de Administración y Finanzas
Ernesto Alfonso Piwonka Carrasco	Gerente de Operaciones
Héctor Patricio Carrasco Daza	Director Jurídico

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de Empresa Portuaria Iquique ascienden a M\$209.911, por el período 2012 (M\$196.434 por el período 2011).

d) Retribución del personal clave de la Gerencia

El sistema de retribución tiene como objetivo incentivar a los gerentes de Empresa Portuaria Iquique, para lograr un mejor desempeño conductual y profesional e incrementar la competitividad y valor patrimonial de la empresa, en el marco del cumplimiento de su Plan Estratégico.

Este sistema se ha estructurado sobre la base del cumplimiento de metas, las que pueden variar de un período a otro, en atención a la dinámica de los negocios.

El monto máximo a recibir por este concepto corresponde a una remuneración mensual promedio de los últimos doce meses.

e) Distribución del personal de la Empresa

La distribución del personal de la Empresa es el siguiente:

Distribución Personal	30.09.2012 Cantidad de personas	31.12.2011 Cantidad de personas
Gerentes y ejecutivos	4	4
Profesionales y técnicos	20	21
Trabajadores	<u>21</u>	<u>18</u>
Totales	<u><u>45</u></u>	<u><u>43</u></u>

14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

El detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de cada período es el siguiente:

	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Proveedores	70.767	59.317
Proveedores obras en ejecución	219.044	-
Seguros por pagar	451.726	-
Otros acreedores	2.031	1.807
Retenciones al Personal	2.343	2.314
Instituciones de previsión	<u>18.430</u>	<u>17.025</u>
Totales	<u><u>764.341</u></u>	<u><u>80.463</u></u>

El siguiente es el detalle de los principales proveedores de la Empresa:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Emsipor Ltda.	35.449	37.836
Gusal Ingeniería y Mantenimiento Ltda.	5.555	4.608
MP Services Ltda.	5.008	-
Telefónica Empresas Chile S.A.	2.383	2.086
Empresa Eléctrica de Iquique S.A.	2.370	573
Browse Ingeniería de Software Ltda.	1.826	-
Aguas del Altiplano S.A.	1.801	-
Tuxpan Software S.A.	1.220	1.204
Otros	<u>15.155</u>	<u>13.010</u>
Totales	<u><u>70.767</u></u>	<u><u>59.317</u></u>

El desglose por moneda de cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corriente, es el siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Pesos Chilenos	764.341	80.463
Dólares Estadounidenses	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>764.341</u></u>	<u><u>80.463</u></u>

15. OTRAS PROVISIONES, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

El detalle de las otras provisiones corrientes y no corrientes es el siguiente:

	30.09.2012		31.12.2011	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión Bono Gestión Directores	<u>52.447</u>	<u>-</u>	<u>29.904</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>52.447</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>29.904</u></u>	<u><u>-</u></u>

A continuación detallamos los movimientos que sufrieron las provisiones al cierre de cada período:

	Provisión Bono Gestión Directores
	M\$
Saldo inicial al 01.01.2012	29.904
Adiciones a la provisión	22.543
Provisión utilizada	<u>-</u>
Saldo final al 30.09.2012	<u><u>52.447</u></u>
	M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	28.320
Adiciones a la provisión	29.757
Provisión utilizada	<u>(28.173)</u>
Saldo final al 31.12.2011	<u><u>29.904</u></u>

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

a) En este rubro, se presentan las provisiones de vacaciones proporcionales, los bonos de Plan de Gestión Anual e indemnizaciones por años de servicios pactadas. La composición de saldos corrientes y no corrientes al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre 2011 son las siguientes:

	30.09.2012		31.12.2011	
	Corriente	no corriente	Corriente	no corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	50.922	-	48.031	-
Provisión bono Gestión Trabajadores	48.469	-	51.863	-
Indemnizaciones por años de servicios (1)	<u>-</u>	<u>393</u>	<u>-</u>	<u>373</u>
Totales	<u><u>99.391</u></u>	<u><u>393</u></u>	<u><u>99.894</u></u>	<u><u>373</u></u>

- (1) Se ha efectuado provisión indemnización años de servicio por cláusula incorporada en contrato de trabajo de un trabajador, en virtud de acuerdo de desvinculación del Supremo Gobierno con los trabajadores de Emporchi.
- b) Los movimientos para las provisiones del personal, al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 son las siguientes:

	Provisión de vacaciones	Provisión Bono Gestión Trabajadores	Provisión indemnización años de servicios
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2012	48.031	51.863	373
Adiciones a la provisión	29.841	48.469	20
Provisión utilizada	<u>(26.950)</u>	<u>(51.863)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 30.09.2012	<u>50.922</u>	<u>48.469</u>	<u>393</u>
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	47.083	60.040	373
Adiciones a la provisión	50.960	51.863	-
Provisión utilizada	<u>(50.012)</u>	<u>(60.040)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31.12.2011	<u>48.031</u>	<u>51.863</u>	<u>373</u>

17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Considera los saldos por la provisión de impuesto a la renta por pagar y otras cuentas por pagar, con los siguientes saldos:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Impuesto a la renta primera categoría	637.596	896.422
Impuesto a la renta DL 2398	1.275.587	1.778.209
Pagos provisionales mensuales	(600.355)	(848.548)
Crédito gastos de capacitación	<u>-</u>	<u>(3.045)</u>
Total impuesto a la renta por pagar	1.312.828	1.823.038
Otros impuestos por pagar:		
Otros impuestos por pagar	<u>73.504</u>	<u>86.186</u>
Total otros impuestos	<u>73.504</u>	<u>86.186</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	<u><u>1.386.332</u></u>	<u><u>1.909.224</u></u>

18. OTROS PASIVOS FINANCIEROS, NO CORRIENTES

El pasivo registrado en este rubro corresponde al valor residual ascendente a US\$7.409.109,34, que será cancelado por EPI al término de la concesión, por aquellas instalaciones que recepcionará al final del contrato (Ver Nota 9). Este pasivo se presenta valorizado a su valor actual y la tasa de descuento utilizada al 30 de septiembre de 2012 fue 3,07% (3,71 % al 31 de diciembre de 2011).

La composición de este rubro al cierre de cada período es la siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Obligación por activos al término concesión	<u>2.052.276</u>	<u>1.960.735</u>
Totales	<u><u>2.052.276</u></u>	<u><u>1.960.735</u></u>

19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al cierre de cada período es la siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Otros pasivos no financieros, corrientes		
Ingresos anticipados ITI (1)	40.849	40.849
Ingresos diferidos obra obligatoria Iquique Terminal Internacional (2)	272.576	272.576
Ingresos diferidos obra no obligatoria Iquique Terminal Internacional (2)	272.099	272.099
Ingresos diferidos cánones mínimos (3)	<u>741.080</u>	<u>815.845</u>
Totales	<u><u>1.326.604</u></u>	<u><u>1.401.369</u></u>
Otros pasivos no financieros, no corrientes	M\$	M\$
Ingresos anticipados ITI (1)	684.220	714.856
Ingresos diferidos obra obligatoria Iquique Terminal Internacional (2)	4.565.653	4.770.085
Ingresos diferidos obra no obligatoria Iquique Terminal Internacional (2)	4.557.651	4.761.725
Ingresos diferidos cánones mínimos (3)	<u>9.702.383</u>	<u>10.593.202</u>
Totales	<u><u>19.509.907</u></u>	<u><u>20.839.868</u></u>

- (1) Corresponden al pago efectuado por la concesionaria Iquique Terminal Internacional S.A al inicio del contrato de concesión, en virtud de los términos del contrato de concesión. El pago ascendió a US\$2.000.000 se amortizará en el plazo de la concesión cuyo vencimiento es el 30 de junio de 2030.
- (2) Ingresos diferidos que se han generado por el registro de las instalaciones que EPI recepcionará al término de la concesión. Estos ingresos diferidos son amortizados en el plazo de la concesión cuyo vencimiento es el 30 de junio de 2030. Ver el registro de las instalaciones en la Nota 9.
- (3) Ingresos diferidos que se generan por el registro de la cuenta por cobrar que mantiene la Empresa con ITI, originada por los cánones mínimos fijos garantizados que esta última debe pagar durante todo el período de concesión. Estos cánones son reconocidos al costo amortizado y se reconocen como ingresos en la medida que se cumplen los plazos. Ver el registro de la cuenta por cobrar en la Nota 7.

20. PATRIMONIO

a) Capital emitido - El saldo del capital al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Capital emitido	<u>35.459.132</u>	<u>35.459.132</u>
Totales	<u><u>35.459.132</u></u>	<u><u>35.459.132</u></u>

b) Ganancias acumuladas - El saldo del capital al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	30.09.2012	31.12.2011
	M\$	M\$
Utilidades acumuladas	10.189.200	9.491.094
Reserva de revaluación propiedades, planta y equipo (1)	1.073.296	1.073.296
Utilidad del período	1.668.789	2.698.106
Distribución de utilidades	<u>-</u>	<u>(2.000.000)</u>
Totales	<u><u>12.931.285</u></u>	<u><u>11.262.496</u></u>

(1): Primera adopción IFRS

c) Distribución de utilidades

- Mediante Decreto N°695 del Ministerio de Hacienda, totalmente tramitado con fecha 10 de julio de 2012, se fijó la programación de distribución de utilidades para el año 2012, la que se detalla a continuación:

	M\$
En noviembre de 2012	500.000
En diciembre de 2012	<u>500.000</u>
Total	<u><u>1.000.000</u></u>

- Mediante Decreto N°818 del Ministerio de Hacienda, de fecha 15 de junio de 2011, se fijó la programación de distribución de utilidades para el año 2011, la que se detalla a continuación:

	M\$	
En septiembre de 2011	500.000	Pagado
En octubre de 2011	500.000	Pagado
En noviembre de 2011	500.000	Pagado
En diciembre de 2011	<u>500.000</u>	Pagado
Total	<u><u>2.000.000</u></u>	

21. INGRESOS Y GASTOS

- a) El resumen de los ingresos ordinarios acumulados por el período enero a septiembre de los años 2012 y 2011 es el siguiente:

	01.01.2012 al 30.09.2012	01.01.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Canon de Arriendo ITI	1.489.098	1.362.379	488.164	527.896
T.U.P. (Tarifa Uso de Puerto)	3.279.043	2.835.509	1.216.269	1.093.463
Servicios por uso de muelles nave / carga	638.211	828.389	194.535	299.046
Servicios de almacenaje y acopio	407.565	565.350	128.624	254.355
Concesiones y usos de áreas	526.667	470.641	176.747	174.025
Otros servicios	<u>115.270</u>	<u>104.033</u>	<u>22.691</u>	<u>55.622</u>
Total ingresos ordinarios	<u><u>6.455.854</u></u>	<u><u>6.166.301</u></u>	<u><u>2.227.030</u></u>	<u><u>2.404.407</u></u>

- b) Los gastos por materias primas y consumibles utilizados acumulados en los períodos enero a septiembre de los años 2012 y 2011 son los siguientes:

	01.01.2012 al 30.09.2012	01.01.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Materiales	<u>(21.162)</u>	<u>(31.748)</u>	<u>(10.072)</u>	<u>(13.578)</u>
Total materias primas y combustibles	<u><u>(21.162)</u></u>	<u><u>(31.748)</u></u>	<u><u>(10.072)</u></u>	<u><u>(13.578)</u></u>

- c) Los gastos por beneficios a los empleados en los períodos de enero a septiembre de 2012 y 2011, se presentan en el siguiente detalle:

	01.01.2012 al 30.09.2012 M\$	01.01.2011 al 30.09.2011 M\$	01.07.2012 al 30.09.2012 M\$	01.07.2011 al 30.09.2011 M\$
Remuneraciones	(705.121)	(651.477)	(255.388)	(217.881)
Otros gastos del personal	<u>(72.651)</u>	<u>(83.268)</u>	<u>(21.463)</u>	<u>(32.241)</u>
Total gastos por beneficios a los empleados	<u><u>(777.772)</u></u>	<u><u>(734.745)</u></u>	<u><u>(276.851)</u></u>	<u><u>(250.122)</u></u>

- d) El resumen de los otros gastos por naturaleza de los períodos acumulados de enero a septiembre de los años 2012 y 2011 son los siguientes:

	01.01.2012 al 30.09.2012 M\$	01.01.2011 al 30.09.2011 M\$	01.07.2012 al 30.09.2012 M\$	01.07.2011 al 30.09.2011 M\$
Servicios por terceros	(461.153)	(452.816)	(147.374)	(172.143)
Impuestos y contribuciones	(365.846)	(350.587)	(161.789)	(153.054)
Primas de Seguros	(142.499)	(116.293)	(55.964)	(43.635)
Gastos generales	(75.994)	(70.943)	(25.813)	(23.777)
Dietas y bonos del Directorio	(50.681)	(49.563)	(17.019)	(16.718)
Honorarios Profesionales	(39.188)	(100.153)	(19.126)	(63.814)
Adiestramiento y Capacitación	(12.438)	(3.302)	(8.696)	(2.018)
Varios	<u>(61.567)</u>	<u>(119.691)</u>	<u>(18.859)</u>	<u>(78.155)</u>
Total otros gastos por naturaleza	<u><u>(1.209.366)</u></u>	<u><u>(1.263.348)</u></u>	<u><u>(454.640)</u></u>	<u><u>(553.314)</u></u>

- e) El resumen de los otras ganancias (pérdidas) de los períodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	01.01.2012 al 30.09.2012 M\$	01.01.2011 al 30.09.2011 M\$	01.07.2012 al 30.09.2012 M\$	01.07.2011 al 30.09.2011 M\$
Utilidad diferida activos en concesión	408.506	408.617	136.169	136.206
Utilidad en venta de activo inmovilizado	280	-	-	-
Multas varias	15.851	25.817	11.830	771
Intereses penales	11.120	13.218	2.640	3.354
Entradas varias	3.539	8.732	1.961	2.586
Gastos varios	<u>(2.734)</u>	<u>(2.014)</u>	<u>(11)</u>	<u>(54)</u>
Total otras ganancias	<u><u>436.562</u></u>	<u><u>454.370</u></u>	<u><u>152.589</u></u>	<u><u>142.863</u></u>

f) El resumen de los ingresos financieros por los períodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	01.01.2012 al 30.09.2012	01.01.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por inversiones	67.994	54.723	23.526	24.485
Reajuste por inversiones	45.330	35.597	15.684	16.324
Contrato futuro	-	57.454	-	35.001
Total ingresos financieros	<u>113.324</u>	<u>147.774</u>	<u>39.210</u>	<u>75.810</u>

g) El resumen de los resultados por costo financiero de los períodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	01.01.2012 al 30.09.2012	01.01.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda ITI (1)	<u>(263.105)</u>	<u>(308.749)</u>	<u>(110.752)</u>	<u>(245.466)</u>
Total costo financiero	<u>(263.105)</u>	<u>(308.749)</u>	<u>(110.752)</u>	<u>(245.466)</u>

(1): Este costo se genera al registrar a valor presente la deuda que se mantiene con ITI, según lo detallado en Nota 18.

h) El resumen de los resultados por diferencia de cambio de los períodos 2012 y 2011 son los siguientes:

	01.01.2012 al 30.09.2012	01.01.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente en dólares	1.988	(25)	614	(243)
Deuda ITI (1)	<u>170.543</u>	<u>(168.159)</u>	<u>104.984</u>	<u>(167.716)</u>
Total diferencia de cambio	<u>172.531</u>	<u>(168.184)</u>	<u>105.598</u>	<u>(167.959)</u>

- i) El resumen de los resultados por unidades de reajuste de los períodos 2012 y 2011 acumulados de enero a septiembre son los siguientes:

	01.01.2012 al 30.09.2012 M\$	01.01.2011 al 30.09.2011 M\$	01.07.2012 al 30.09.2012 M\$	01.07.2011 al 30.09.2011 M\$
Reajuste P.P.M.	480	4.540	(113)	1.846
Reajuste Derecho de Permuta	1.699	11.668	-	1.825
Reajuste Remanente de Crédito Fiscal	940	-	56	-
Reajuste pago impuesto renta	(23.070)	-	(1.466)	-
Otros	642	-	642	-
Total unidades de reajuste	<u>(19.309)</u>	<u>16.208</u>	<u>(881)</u>	<u>3.671</u>

22. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

La empresa tiene garantías recibidas principalmente de clientes, las cuales presentan el siguiente detalle:

- a) Cauciones obtenidas de terceros al 30 de septiembre de 2012

Tipo de documento	Otorgante	Operación	Monto M\$
Pólizas de garantías	Clientes	Eventuales daños a instalaciones	508.412
Boletas de garantías	Clientes	Amparan crédito otorgado	35.356
Boletas de garantías	Contratistas	Amparan cumplimiento de contratos	1.546.365
Boletas de garantías	Concesionario	Contrato de concesión	2.212.262 (1)
Depósitos a plazo	Clientes	Amparan crédito otorgado	<u>116.514</u>
Total al 30.09.2012			<u><u>4.418.909</u></u>

- (1) El detalle de las boletas de garantías por cumplimiento de contratos de concesión vigentes al 30 de septiembre de 2012 es el siguiente:

	N° de cuota	Moneda	Monto	Monto M\$
ITI	Cuota 1/4	US\$	1.010.960,5	478.963
ITI	Cuota 2/4	US\$	1.010.960,5	478.963
ITI	Cuota 3/4	US\$	1.010.960,5	478.963
ITI	Cuota 4/4	US\$	1.010.960,5	478.963
Astilleros Marco Chilena Ltda.		US\$	98.608,00	46.717
Cía. Pesquera Camanchaca S.A.		UF	11.052,78	<u>249.693</u>
Total M\$				<u><u>2.212.262 (1)</u></u>

b) Cauciones obtenidas de terceros al 31 de diciembre de 2011

Tipo de documento	Otorgante	Operación	Monto M\$
Pólizas de garantías	Clientes	Eventuales daños a instalaciones	537.398
Boletas de garantías	Clientes	Amparan crédito otorgado	62.123
Boletas de garantías	Otros	Derecho permuta terreno	331.309
Boletas de garantías	Contratistas	Amparan cumplimiento de contratos	1.436.762
Boletas de garantías	Concesionario	Contrato de concesión	2.367.962 (1)
Depósitos a plazo	Clientes	Amparan crédito otorgado	<u>114.411</u>
Total al 31.12.2011			<u><u>4.849.965</u></u>

(1) El detalle de las boletas de garantías por cumplimiento de contratos de concesión vigentes al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Nº de cuota	Moneda	Monto	Monto M\$
ITI	Cuota 1/4	US\$	996.837,50	517.558
ITI	Cuota 2/4	US\$	996.837,50	517.558
ITI	Cuota 3/4	US\$	996.837,50	517.558
ITI	Cuota 4/4	US\$	996.837,50	517.558
Astilleros Marco Chilena Ltda.		US\$	85.000,00	44.132
Cía. Pesquera Camanchaca S.A.		UF	11.375,15	<u>253.598</u>
Total M\$				<u><u>2.367.962 (1)</u></u>

23. ACUERDOS DE CONCESION DE SERVICIOS

Concedente: Empresa Portuaria Iquique (EPI)

Concesionario: Iquique Terminal Internacional (ITI)

1. De acuerdo a los términos de las bases de licitación, el Contrato de Concesión del Frente de Atraque número 2 del Puerto de Iquique, que tiene una vigencia de 20 años, se firmó con un contrato de concesión con Iquique Terminal Internacional el 3 de mayo de 2000.
2. EPI, por medio de este contrato de concesión otorga al concesionario una concesión exclusiva para desarrollar, mantener y explotar el frente de atraque, incluyendo el derecho a cobrar a los usuarios tarifas básicas por servicios básicos, y tarifas especiales por servicios especiales prestados en el frente de atraque.
3. Servicios prestados: servicios de muellaje, transferencia, almacenaje y otros servicios complementarios al terminal, cuyas tarifas máximas fijadas en dólares, son públicas y no discriminatorias.
4. Este contrato obliga a la ITI a pagar a Empresa Portuaria Iquique lo siguiente:
 - ✓ El pago estipulado por MUS\$2.000, el que se canceló a Empresa Portuaria Iquique el día 1 de julio de 2000. Ver Nota 19.
 - ✓ Canon anual durante el primer año por un monto fijo de MUS\$1.600, el que se percibió en cuatro cuotas trimestrales.
 - ✓ Canon anual, a partir del segundo año y siguientes, por un monto anual que deberá ser determinado sobre la base del tonelaje de carga transferida en el año anterior, pero que en ningún caso podrá ser inferior a MUS\$1.600 en cada año (debidamente indexado). Este canon deberá ser cancelado en cuatro cuotas trimestrales iguales y vencidas. Ver Nota 7.
5. ITI deberá ejecutar la construcción del muelle antisísmico corto en el sitio cuatro para naves Post Panamax, dentro de un plazo de sesenta meses, obra que a la fecha de los presentes estados financieros se encuentra construida y que EPI ha reconocido en sus propiedades planta y equipo abonando el pasivo a valor actual y reconociendo un ingreso diferido, tal como se revela en las Notas 9, 18 y 19, respectivamente.
6. El concesionario ejerció la opción de extender el plazo por un período de 10 años si completa la ejecución, antes del comienzo del décimo noveno (19) año contractual, del proyecto de construcción y declara su intención de prorrogar el plazo antes del comienzo del décimo noveno (19º) año contractual.

7. El día 4 de enero de 2008 se formalizó, a través de una escritura pública modificatoria del contrato de concesión celebrado el 2 de Mayo de 2000 entre la “EPI” e “ITI”, por medio de la cual se agrega una alternativa a la opción del contrato original, con la que la concesionaria podrá extender el plazo de 10 años si completa la ejecución, antes del 31 de diciembre de 2014, de los siguientes proyectos de construcción de infraestructura en el Puerto de Iquique:

- ✓ “Extensión del sitio N° 4 al Norte en 69 metros”: Esta obra fue terminada en julio de 2010.
- ✓ “Estabilización sísmica del sitio N° 3”: El proyecto se encuentra prácticamente finiquitado y se encuentra a la espera de ser recepcionado.

Una vez completadas y recibidas las obras de construcción por “Empresa Portuaria Iquique” el período original de la concesión se extenderá en 10 años hasta completar treinta años.

8. En la fecha de término, el concesionario deberá presentar a EPI, 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. Adicionalmente, todos los derechos, obligaciones y atribuciones otorgados por el presente contrato al concesionario, terminarán en forma automática; entendiéndose, que ITI mantendrá todas las responsabilidades, y tendrá derecho a recibir y a retener todos los ingresos netos, que surjan de la operación del frente de atraque antes de la fecha de término.

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

24. MEDIO AMBIENTE

Año 2012

Al 30 de septiembre a empresa contratista CONPAX continúa la ejecución del enrocado de protección del proyecto de construcción del Relleno del Borde Costero de la ex Isla Serrano de EPI. Las rocas utilizadas provienen de la cantera ubicada en el sector denominado Marinero Desconocido y que cuenta con todas las autorizaciones requeridas. El proyecto se desarrolla sin observaciones ambientales a la fecha.

Adicionalmente la misma empresa contratista CONPAX, continúa la ejecución del enrocado de protección del proyecto de construcción del Relleno de la Poza del Bote Salvavidas de EPI. Las rocas utilizadas provienen de la cantera ubicada en el sector denominado Marinero Desconocido y que cuenta con todas las autorizaciones requeridas. El proyecto se desarrolla sin observaciones ambientales a la fecha.

Al mismo tiempo se continúa con la ejecución del plan de vigilancia ambiental en ambos proyectos de relleno, contratado para el control del su desarrollo, acorde a los requerimientos ambientales definidos en la Declaración de Impacto Ambiental (DIA). Estos trabajos están siendo realizados por la Universidad Arturo Prat y los resultados indican que no existen alteraciones mayores en el medio ambiente, más allá del alcance mismo de las obras (rellenos sobre agua de mar).

Al 30 de septiembre, la empresa Simelec continúa con la ejecución de las obras del proyecto denominado “Mejoramiento Sistema Eléctrico Recinto Portuario EPI”, el cual considera obras orientadas a mejorar los estándares de calidad, seguridad y eficiencia del sistema eléctrico. Contempla entre otras cosas: Renovación de conductores, cambio de luminarias, mejoras de canalizaciones y la habilitación de una nueva subestación. Lo anterior, contribuirá a una mejor eficiencia en el uso de la energía del puerto.

En el mes de septiembre la Empresa consultora ACUA se encuentra elaborando el informe N°2 del estudio denominado “Reparación Enrocado Molo de Unión” en el marco de analizar la estabilidad y necesidades de reforzamiento del citado enrocado frente la acción del oleaje.

En el mes de septiembre se adjudicó el estudio denominado “Construcción Rellenos Borde costero – Etapa de factibilidad”, a la empresa GHD.

En el mes de septiembre se continúa con los trabajos del proyecto denominado “Baños del Terminal Molo”, que busca satisfacer de mejor manera las condiciones sanitarias para las personas que laboran en el interior del recinto Portuario EPI.

Año 2011

En el mes de octubre de 2011 comenzó la ejecución del proyecto de Mejoramiento del Edificio Institucional de EPI. Se cambió la techumbre, se renovó el sistema de iluminación interior y exterior por tecnología eficaz en el ahorro de energía y se cambió el cubre piso en la mayoría de las oficinas, entre otras mejoras similares. Se invirtieron M\$ 25.000.

En el mismo mes, se hizo la compra del equipamiento para la ejecución del proyecto de habilitación del pozo decantador de aguas, que genera la mantención de equipos especializados en el manejo de cargas y contenedores, lo que permite el ahorro de agua y la eliminación de la mayoría de los residuos propios de esta faena. La ejecución de las obras se realizó en el mes de diciembre. Se invirtieron M\$ 17.000.

En el mes de octubre adicionalmente comenzaron las obras de construcción de la primera etapa del proyecto Construcción de Almacenes para Carga General en Alto Hospicio. Este proyecto, con una inversión inicial de M\$ 370.000, permite eliminar en parte la contaminación por polvo en suspensión en los terrenos de la EPI ubicados en la comuna de Alto Hospicio y servirá para resguardar una serie de cargas que se almacenarán en dicha área.

En el mes de noviembre, la ejecución del proyecto anual de Mejoramiento y Conservación de las Áreas Comunes, permitió realizar la reposición de equipos de aire acondicionado de mejor tecnología ambiental en varias de las dependencias de la EPI.

También en el mes de noviembre, comenzó la ejecución del proyecto de construcción del Relleno del Borde Costero de la ex Isla Serrano de EPI, mediante la instalación de faenas de la empresa CONPAX S.A. y posterior inicio de las obras de relleno.

En el mes de diciembre, se contrató un plan de vigilancia ambiental para el control del desarrollo del proyecto anterior, acorde a los requerimientos ambientales definidos en la DIA. El monto del contrato fue de M\$ 6.000.

A fines del mes de diciembre, se realizó la adjudicación del proyecto de Relleno de la Poza Bote Salvavidas. Con una oferta cercana a M\$ 3.500.000, generará 19.000 M2 de nuevas áreas operativas.

25. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo del Negocio Portuario

El puerto de Iquique realiza sus operaciones en la ciudad de Iquique y compete principalmente con los puertos de Arica, Antofagasta y Mejillones. A raíz del proceso de concesión llevado a cabo durante el año 2000, la Empresa Portuaria Iquique compete con la empresa concesionaria Iquique Terminal Internacional S.A. (ITI). Cabe mencionar que paralelamente, la concesionaria ITI presenta características de socio estratégico para EPI, ya que se comparte el objetivo de incrementar la carga total transferida por el puerto.

Riesgos de la naturaleza

La empresa se encuentra expuesta a eventos de la naturaleza que pueden provocar daños a las instalaciones o paralizar la actividad portuaria, para lo cual ha tomado los resguardos adecuados manteniendo pólizas de seguros que permiten compartir el riesgo.

Riesgos financieros

a) Riesgo de tipo de cambio

La empresa se encuentra afectada a las variaciones en el tipo de cambio desde dos perspectivas;

- ✓ Al descalce contable que existe entre los activos y pasivos del balance distintos a su moneda funcional (peso chileno).
- ✓ Los ingresos y costos de la empresa.

El 93,4% de los ingresos operacionales de EPI, corresponde a tarifas expresadas en dólares, las cuales se facturan en pesos chilenos. Por su parte, el 100% de los costos de explotación corresponden a pesos chilenos.

Durante el año 2011 el efecto de la variación del dólar fue neutralizado en parte, con la suscripción de contrato compraventa futuro moneda extranjera durante el último trimestre del año 2010, para garantizar el tipo de cambio de los pagos de canon que efectuó el concesionario (ITI) en los meses de abril y julio del 2011.

b) Riesgo de tasa de interés

Activos

Este riesgo está asociado a las tasas de interés obtenidas por la colocación de excedentes en el mercado financiero, Empresa Portuaria Iquique cuenta con políticas de inversiones financieras que le permiten diversificar en instrumentos de renta fija.

Empresa Portuaria Iquique ha definido los límites de inversión financiera y ha establecido mecanismos de control asociados al riesgo, en función de la calidad crediticia (calificación) de las instituciones financieras:

Instrumentos

Clasificación de riesgo

Depósitos a plazo bancarios

Con vencimiento antes de un año

Igual o superior a N-1

Con vencimiento a más de un año

Igual o superior AA-

Pactos de Retrocompra

Depósitos de corto plazo

Igual o superior a N-1

Depósitos de largo plazo

Igual o superior AA-

Cuotas de fondos mutuos

Instrumentos de deuda corto plazo menor a 90 días. Riesgo crédito igual o superior

Riesgo mercado

Igual o superior M1AA-fm

Pasivos

La variación de la tasa de descuento utilizada en la valorización de pasivo que se mantiene con ITI (Ver nota 18), afecta directamente el monto a pagar y el costo financiero del ejercicio.

La tasa de descuento utilizada corresponde a la tasa de un Bono de gobierno de EEUU a diez años (promedio, porcentaje), más Spread soberano, EMBI global spread Chile.

Análisis de sensibilización de la tasa de interés en el pasivo.

Se efectúa un análisis de la tasa variable considerando que el resto de las variables de mercado se mantienen constantes, el que consiste en comparar la desviación de la tasa de descuento y con ello determinar el mayor o menor impacto, por el concepto de costo financiero, registrado en los resultados.

Deuda US\$	Tasa %	Punto (+/-)	Impacto en resultado US\$
3.766.455	3,71	+1,0	614.284
3.766.455	3,71	-0,5	(353.194)

c) Riesgo de créditos

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos de los clientes de la Empresa, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan mediante una política de créditos, la cual indica que sólo los clientes con garantías tienen plazos de pagos los que

normalmente no exceden los 30 días de fecha de factura, según el tipo de operación. Los montos de las garantías son definidos de acuerdo al monto transado por los clientes y por el tipo de operaciones que realizan al interior de nuestras instalaciones. La empresa administra estas exposiciones a través de una adecuada gestión de sus cuentas por cobrar y procesos de cobranza.

d) Riesgo de liquidez

Este riesgo se generaría en la medida que la Empresa no pudiese cumplir con sus obligaciones de corto plazo por no contar con la liquidez suficiente. La empresa para evitar problemas de liquidez mantiene un equilibrio entre ingresos y egresos con un adecuado nivel de capital de trabajo y un estricto cumplimiento del presupuesto anual de caja el cual es aprobado por los Ministerios de Hacienda, Economía y Transportes, mediante Decreto Exento.

26. SANCIONES

Período 2012

Al 30 de septiembre de 2012, la Empresa, la Administración y el Directorio no han sido sancionados por ningún organismo fiscalizador.

Período 2011

Por Resolución N°2404, de 15 de julio de 2011, la SEREMI de Salud de Iquique aplicó a la Empresa una multa de 200 UTM, por estimar que, en su carácter de administradora del recinto portuario, era responsable por la inobservancia de ciertas normas sanitarias que debían cumplirse en el acopio y embarque de concentrado de cobre, multa que, en definitiva, soportó el agente encargado de dichas operaciones y que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentra pagada.

27. HECHOS RELEVANTES

Período 2012

En el período 2012 no han existido hechos relevantes que informar.

Período 2011

- ✓ Los ingresos operacionales se vieron afectados por la huelga y paro de estibadores, lo que implicó que durante el período comprendido entre el 13 de mayo y el 16 de junio de este año, el puerto no realizara operaciones de ninguna especie, lo que significó no percibir ingresos estimados por M\$583.000, por concepto de Tarifa de Uso de Puerto (TUP), Muellaje a la Nave (TMN) y Muellaje a la Carga (TMC).

- ✓ Con fecha 11 de mayo de 2011, el señor Presidente del Sistema de Empresas SEP ha comunicado a esta empresa que el Consejo Directivo de dicho organismo, en sesión realizada el 5 de mayo pasado, acordó aceptar, a contar del día 9 de mayo de 2011, la renuncia de don Marco Antonio Blavia Beyá al cargo de Director de la Empresa Portuaria Iquique, designando en su reemplazo a don Tito Max Salvador Barrera Perret, quien asumió dicho cargo a contar del 10 de mayo del presente.
- ✓ El Consejo Directivo del SEP, en sesión del 4 de agosto de 2011, acordó designar como Presidente de la Empresa Portuaria Iquique, por un nuevo período estatutario de 4 años, a contar del 2 de octubre de 2011 y hasta el 1° de octubre de 2015, a don Ángel Cabrera Venegas.

28. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre y 22 de noviembre de 2012, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.
