

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA  
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**OPERACIONES CERROS VALPARAISO SPA  
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de  
Terminal Cerros de Valparaíso S.A.

Como auditores externos de Terminal Cerros de Valparaíso S.A. y filiales, hemos auditado sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, sobre los que informamos con fecha 28 de marzo de 2019. Los estados financieros en forma resumida, preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) de la filial Operaciones Cerros Valparaíso SpA. y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas”, adjuntos, son consistentes, en todos sus aspectos significativos, con la información contenida en los estados financieros consolidados que hemos auditado.

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

Informamos que los mencionados estados financieros en forma resumida y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas” de Operaciones Cerros Valparaíso SpA. adjuntos, corresponden con aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Terminal Cerros de Valparaíso S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Este informe ha sido preparado teniendo presente lo requerido en la NCG N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, de la CMF y se relaciona exclusivamente con Terminal Cerros de Valparaíso S.A. y, es emitido solamente para información y uso de su Administración Superior y de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que no ha sido preparado para ser usado, ni debe ser usado, por ningún usuario distinto a los señalados.

  
Santiago, Chile  
Marzo 28, 2018

  
Astrid Sauterel G.  
RUT: 12.248.677-K

## Índice

	<u>Páginas</u>
<b>ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....</b>	<b>4</b>
<b>ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS .....</b>	<b>5</b>
<b>ESTADOS RESUMIDOS INTEGRALES DE RESULTADOS POR FUNCIÓN.....</b>	<b>6</b>
<b>ESTADOS RESUMIDOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....</b>	<b>7</b>
<b>ESTADOS RESUMIDOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO .....</b>	<b>8</b>
<b>NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL .....</b>	<b>9</b>
<b>NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES .....</b>	<b>9</b>
2.1 Bases de preparación .....	10
2.2 Moneda Funcional y Transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajuste .....	13
2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo.....	14
2.4 Instrumentos financieros .....	14
2.5 Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	17
2.6 Provisiones .....	17
2.7 Ingresos de actividades ordinarias y costos de venta en EERR .....	17
2.8 Política de Distribución de Dividendos .....	17
2.9 Información a revelar sobre partes relacionadas .....	18
<b>NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS .....</b>	<b>18</b>

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017

(En miles de pesos –M\$)

<b>Estado de Situación Financiera Clasificado</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>Nº</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Estado de Situación Financiera</b>			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		32.405	28
Otros activos financieros, corrientes		-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes		-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes		-	-
Inventarios		-	-
Activos por impuestos, corrientes		10	5
Otros activos no financieros, corrientes		-	-
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>32.415</b>	<b>33</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos no financieros, no corrientes		-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía		-	-
Propiedades, Planta y Equipo		-	-
Propiedad de inversión (OCVAL - Ocval)		-	-
Activos por impuestos diferidos		5.804	2.950
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>5.804</b>	<b>2.950</b>
<b>Total de activos</b>		<b>38.219</b>	<b>2.983</b>

**Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.**

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**ESTADOS RESUMIDOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017

(En miles de pesos –M\$)

<b>Estado de Situación Financiera Clasificado</b>	<b>Nota</b>	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>Nº</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Estado de Situación Financiera</b>			
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes		-	140
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	3	-	10.625
Otras provisiones, corrientes		2.760	-
Pasivos por Impuestos, corrientes		-	-
Provisiones por beneficios a los empleados		-	-
Otros pasivos no financieros, corrientes		-	-
Total de pasivos corrientes		2.760	10.765
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivo por impuestos diferidos		-	-
Total pasivos		2.760	10.765
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital emitido		50.000	-
Ganancias (pérdidas) Acumuladas		(14.541)	(7.782)
Otras reservas		-	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		35.459	(7.782)
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		35.459	(7.782)
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>		<b>38.219</b>	<b>2.983</b>

**Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.**

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**ESTADOS RESUMIDOS INTEGRALES DE RESULTADOS POR FUNCIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos –M\$)

Estados de Resultados Por Función	Nota N°	01-01-2018	01-01-2017
		31-12-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
<b>Estado de resultados Integral</b>			
<b>Ganancia</b>			
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		-	-
Otros ingresos, por función		-	-
Gasto de administración		(9.180)	(5.588)
Otros Ingresos		-	-
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros		(427)	(929)
Resultados por unidades de reajuste		(6)	(18)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(9.613)	(6.535)
Gasto por impuestos a las ganancias		2.854	1.783
Ganancia (pérdida), neta del año		<b>(6.759)</b>	<b>(4.752)</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>(6.759)</b>	<b>(4.752)</b>
<b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-
(Pérdida) - Ganancia, neta del año		(6.759)	(4.752)

**Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.**

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**ESTADOS RESUMIDOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos –M\$)

**Estado de cambios en el patrimonio neto 2018**

	Nota N°	Capital pagado	Pérdidas acumuladas	Patrimonio atribuible a Propietarios de la Controladora	Participaciones No Controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2018		-	(7.782)	(7.782)	-	(7.782)
Emisión de Capital		50.000	-	50.000	-	50.000
(Pérdida) - Ganancia neta del año		-	(6.759)	(6.759)	-	(6.759)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	-	-
<b>Saldo Final Período Actual 31/12/2018</b>		<b>50.000</b>	<b>(14.541)</b>	<b>35.459</b>	-	<b>35.459</b>

**Estado de cambios en el patrimonio neto 2017**

	Nota N°	Capital pagado	Pérdidas acumuladas	Patrimonio atribuible a Propietarios de la Controladora	Participaciones No Controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2017		-	(3.030)	(3.030)	-	(3.030)
Emisión de Capital		-	-	-	-	-
(Pérdida) - Ganancia neta del año		-	(4.752)	(4.752)	-	(4.752)
Total de cambios en patrimonio		-	-	-	-	-
<b>Saldo Final Período Actual 31/12/2017</b>		-	<b>(7.782)</b>	<b>(7.782)</b>	-	<b>(7.782)</b>

**Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.**

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**ESTADOS RESUMIDOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En miles de pesos –M\$)

Estado de Flujo de Efectivo Directo (M\$)	01-01-2018	01-01-2017
	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
<b>Estado de flujos de efectivo</b>		
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	-	-
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(17,623)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(17,623)	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
Compras de activos intangibles	-	-
Intereses recibidos	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de la emisión de acciones	50.000	-
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Intereses pagados	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	32.377	-
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	32.377	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	28	28
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>32.405</b>	<b>28</b>

**Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros resumidos.**



**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

Operaciones Cerros Valparaíso S.P.A., Rol Único Tributario 76.410.304-1 (en adelante OCVAL), es una sociedad por Acciones, constituida el 27 de Agosto de 2015, bajo la razón social "Operaciones Cerros Valparaíso SPA" ante Verónica Torrealba Costabal Notario Público Suplente del Titular de la Trigésima Tercera Notaria de Santiago.

El objeto de OCVAL es prestar a su Sociedad matriz Terminal Cerros de Valparaíso S.A. (en adelante TCVAL), los servicios de muellaje que sean necesarios para los servicios complementarios que requiere el transporte marítimo y/o cualquier otra actividad que precise de estos recursos; así mismo podrá efectuar directamente la prestación de servicios portuarios como transferencia, porteo, almacenamiento, estiba y desestiba, carga y descarga, consolidación y desconsolidación de contenedores y/o mercaderías en general, y todo tipo de operaciones vinculadas a estas actividades directa o indirectamente. El domicilio social será la Comuna de Valparaíso.

La duración de esta Sociedad está sujeta al plazo del Contrato de la Concesión de la matriz TCVAL.

El accionista de Operaciones Cerros Valparaíso SPA, es:

<b>Accionistas</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Nº Acciones</b>	<b>Participación</b>
Terminal Cerros de Valparaiso S.A	50.000	100	100 %

El Accionista que suscribe tendrá un plazo de cinco años a partir de la fecha de Constitución para enterarlo.

Al 31 de diciembre de 2018 este aporte se encuentra enterado.

Al 31 de diciembre de 2018, OCVAL aún no inicia sus actividades comerciales, está previsto para el 2019 el inicio de sus actividades una vez definidos los servicios que se prestaran a TCVAL, estos servicios estarán destinados a operar en el Espigón del Terminal N°2 de Valparaíso.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros en forma resumida, han sido preparados de acuerdo con lo establecido en la Norma de Carácter General (NCG) N° 30, Sección II.2.1, párrafo A.4.2, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con fecha 3 de Mayo de 2014, de la subsidiaria Operaciones Cerros de Valparaíso SpA. y corresponden a aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Terminal Cerros de Valparaíso S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Estos Estados Financieros resumidos han sido preparados considerando las Normas Internacionales de Información Financieras emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB") en cuanto a los principios de valorización y presentación, pero este formato resumido no considera las revelaciones requeridas por tales normas, de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior.

Los presentes Estados Financieros Resumidos han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad matriz y por las otras entidades que forman parte del grupo.

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros resumidos de OCVAL al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante "IASB", en cuanto a los principios de valorización y presentación, pero este formato resumido no considera las revelaciones requeridas por tales normas, de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior.

Los presentes estados financieros resumidos, se presentan en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno la moneda funcional de OCVAL. Todos los valores están redondeados a miles de pesos, excepto cuando se indica lo contrario y se han preparado a partir de los registros de Contabilidad mantenidos por Operaciones Portuarias Valparaíso SPA (En adelante la "Sociedad").

Los estados financieros anuales por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo a lo señalado en 2.1 y aprobadas por el Directorio de la matriz TCVAL en sesión celebrada con fecha 28 de marzo de 2019.

**a) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.**

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 22, <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

**Impacto de la aplicación de NIIF 9 *Instrumentos Financieros***

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para **(1)** la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, **(2)** deterioro de activos financieros, y **(3)** contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los estados financieros de OCVAL se describen más adelante.

OCVAL ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no re-exresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). Adicionalmente, OCVAL ha optado por continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39 en su totalidad en lugar de aplicar los requerimientos establecidos en NIIF 9. Las diferencias en los valores libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de NIIF 9 se reconoció en resultados

## **OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**

### **ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

retenidos al 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

#### **Clasificación y medición de activos financieros**

La fecha de aplicación inicial en la cual OCVAL ha evaluado sus actuales activos financieros y pasivos financieros en términos de los requerimientos de NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. Por consiguiente, OCVAL ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018, no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o incrementaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Ninguno de los cambios en clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición financiera, otros resultados integrales o en resultados integrales de OCVAL

#### **Clasificación y medición de pasivos financieros**

Un cambio significativo introducido por NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a VRCCR atribuible a cambios en el riesgo crediticio del emisor.

La administración evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

### **Deterioro**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

La administración evaluó los impactos que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los estados financieros.

### **Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes**

Como se indica en Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018, OCVAL aún no inicia sus actividades comerciales, por lo cual, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

### **Impacto de la aplicación de Enmiendas y Nuevas Interpretaciones**

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**b) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16 y CINIIF 23, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros.

## **2.2 Moneda Funcional y Transacciones en monedas extranjeras y unidades de reajuste**

En base a las actuales actividades, OCVAL ha determinado su moneda funcional en consideración a los factores de NIC 21 (Efectos de las variaciones en las tasas de cambio en la moneda extranjera), donde se define que esta corresponde a la moneda del entorno económico en el que se realizan las actividades que influyen en sus ingresos y costos principalmente.

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de OCVAL. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$), excepto cuando se indica lo contrario.

Las transacciones en moneda extranjera y unidades reajustables se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera y unidades reajustables son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional y unidad de reajuste a la fecha del estado de situación financiera.

Cualquier ajuste al valor razonable en los valores de libro de activos y pasivos son tratados como

## OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

activos y pasivos de la operación extranjera y/o unidad reajutable y son traducidos a la fecha de cierre. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras y unidades reajutables que son valorizados al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio y unidad de reajuste a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo en una moneda extranjera y unidad reajutable se convierten a la tasa de cambio a la fecha de transacción.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Pesos chilenos por unidad de moneda extranjera o unidad de reajuste		Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		\$	\$
Unidad de Fomento	UF	27.565,79	26.798,14
Dólar USA	USD	694,77	615,22

### 2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos y fondo fijo.

### 2.4 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando OCVAL se convierte en parte contractual del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

#### **2.4.1 Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

#### **2.4.2 Clasificación de activos financieros**

De acuerdo a NIIF 9, OCVAL clasifica sus Instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: **i)** A valor razonable por resultados, **ii)** A valor razonable por Patrimonio y, **iii)** A costo amortizado. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

## OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS

### **i) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados**

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios

### **ii) Instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio**

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a Instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono en otro resultado integral.

### **iii) Activos financieros a costo amortizado**

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada ejercicio de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que esta fue reconocida.

La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina en base a la pérdida esperada durante toda la vida de los activos, determinado mediante la evaluación del comportamiento de pago histórico y la información que demuestre la condición presente y futura de los clientes que componen la cartera.

#### **2.4.4 Desreconocimiento de activos financieros**

OCVAL desreconoce un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si OCVAL no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, OCVAL reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si OCVAL retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, OCVAL continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

Cuando se desreconoce un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

#### **2.4.5 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. OCVAL no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un pasivo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos por financiamiento".

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del ejercicio relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada ejercicio de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro "Reajuste y diferencia de cambio" en el estado de resultados integrales.

#### **2.4.6 Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable.

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por "valor razonable" el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, OCVAL tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.



## **OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**

### **ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

#### **2.5 Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

El impuesto corriente a la fecha, se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo a con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan revertir los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Las tasas de ambos impuestos, es de un 27%, correspondiente a la tasa de impuesto de primera categoría, aplicable a OCVAL que quedó acogida, por defecto al "Régimen de Imputación Parcial de los Créditos", según disposición de la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2017.

#### **2.6 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando **(i)** OCVAL tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, **(ii)** es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y **(iii)** el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a juicios civiles, laborales y tributarios por los que pudiese verse afectada OCVAL entre otros.

#### **2.7 Ingresos de actividades ordinarias y costos de venta en EERR**

##### **Reconocimiento de ingresos**

Como se indica en Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018, OCVAL aún no inicia sus actividades comerciales, por lo cual, no presenta resultados por ingresos de actividades ordinarias.

#### **2.8 Política de Distribución de Dividendos**

De acuerdo a lo establecido en la ley N° 18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

**OPERACIONES CERROS VALPARAÍSO SPA**  
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS**

**2.9 Información a revelar sobre partes relacionadas**

En nota 3 de los presentes estados financieros resumidos se detallan las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. OCVAL no ha registrado ningún deterioro de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

**NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS**

En este rubro se presentan saldos, transacciones y efectos en resultados con partes relacionadas bajo las siguientes condiciones:

- a) Los saldos reflejados en el corto plazo son cobrados o pagados al contado según corresponda.
- b) Las cuentas corrientes entre empresas relacionadas no generan cobros o pagos de interés, y no tienen estipuladas cláusulas de reajuste. Salvo aquellos saldos que corresponden a transacciones específicas que se estipulen en contrato, de acuerdo a cada una de las partes.

El detalle de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018, no se registra documentos y cuentas por pagar con empresas relacionadas.

**Documentos y Cuentas por Pagar al 31.12.2017**

Rut Entidad Relacionada	País donde está establecida la Entidad Relacionada	Nombre Entidad Relacionada	Tipo de Transacción	Relación	Fecha vcto. (dd/mm/aa)	Tipo de Amortización	Corriente	No Corriente
							31/12/2017	31/12/2017
76.299.871-8	Chile	Terminal Cerros de Valparaíso S.A.	Servicios	Accionista	30/06/2017	Al vencimiento	10.402	-
76.336.172-1	Chile	Operaciones Portuarias Valparaíso SPA.	Servicios	Relacionada	31/12/2017	Al vencimiento	89	-
Extranjera	España	Aleatica S.A.	Servicios	Relacionada	31/01/2017	Al vencimiento	134	-
	<b>TOTALES</b>						<b>10.625</b>	-