

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Estados financieros consolidados resumidos por los
años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe del auditor independiente

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
de BESALCO S.A.

Como auditores externos de Besalco S.A., hemos auditado sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, sobre los que informamos con fecha 31 de enero 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 afiliada Consorcio Hospital de Puerto Montt S.A. 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 Besalco S.A.

Informamos que los mencionados estados financieros resumidos y sus notas de “criterios contables aplicados” y “transacciones con partes relacionadas” de Consorcio Hospital de Puerto Montt S.A. adjuntos, corresponden con aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Besalco 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 Besalco 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.

Enero 31, 2019
Santiago, Chile

Juan Carlos Rodríguez C.
RUT: 10.024.147-1

BESALCO S.A.

Estados Financieros Resumidos

Consortio Hospital de Puerto Montt S.A.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros
Resumidos

Nota de Transacciones con Partes Relacionadas

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Activos	2018 M\$	2017 M\$
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.967	27.647
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	41.451	41.463
Activos por impuestos corrientes, corrientes	877.405	849.244
Activos corrientes totales	<u>921.823</u>	<u>918.354</u>
Activos no corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	<u>3.811.768</u>	<u>3.811.768</u>
Activos no corrientes totales	<u>3.811.768</u>	<u>3.811.768</u>
Total de activos	<u><u>4.733.591</u></u>	<u><u>4.730.122</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros resumidos

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Patrimonio neto y pasivos	2018	2017
	M\$	M\$
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	61.324	78.463
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	<u>5.405.978</u>	<u>5.361.990</u>
Pasivos corrientes totales	<u>5.467.302</u>	<u>5.440.453</u>
Total de pasivos	<u>5.467.302</u>	<u>5.440.453</u>
Patrimonio:		
Capital emitido	20.000	20.000
Pérdidas acumuladas	<u>(753.711)</u>	<u>(730.331)</u>
Patrimonio total	<u>(733.711)</u>	<u>(710.331)</u>
Total de patrimonio y pasivos	<u>4.733.591</u>	<u>4.730.122</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros resumidos

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Estado de resultados	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Costo de ventas	<u>(47.499)</u>	<u>(123.246)</u>
Pérdidabruta	<u>(47.499)</u>	<u>(123.246)</u>
Gastos de administración	(137)	(1.875)
Ingresos financieros	54	161
Resultados por unidades de reajuste	<u>24.201</u>	<u>14.179</u>
Resultado antes de impuesto	(23.381)	(110.781)
Beneficio (gasto) por impuesto a las ganancias	<u>-</u>	<u>-</u>
(Pérdida) ganancias	<u>(23.381)</u>	<u>(110.781)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros resumidos

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Estados de Resultados Integrales, continuación
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Estado de otros resultados integrales	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$
(Pérdida) ganancia	(23.381)	(110.781)
Componentes de otros resultados integrales antes de impuestos:		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo antes de impuestos	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-
Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral:		
Impuesto a las ganancias con diferencia de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral	<u>(23.381)</u>	<u>(110.781)</u>
Resultado integral total	<u>(23.381)</u>	<u>(110.781)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros resumidos

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumulada s M\$	Patrimonio Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2018	20.000	-	(730.330)	(710.330)
Resultado integral				
Pérdida	-	-	(23.381)	(23.381)
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(23.381)	(23.381)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(23.381)	(23.381)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>20.000</u>	<u>-</u>	<u>(753.711)</u>	<u>(733.711)</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	20.000	-	(619.550)	(599.550)
Resultado integral				
Pérdida	-	-	(110.781)	(110.781)
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	(110.781)	(110.781)
Emisión de patrimonio	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencia y otros cambios	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	(110.781)	(110.781)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>20.000</u>	<u>-</u>	<u>(730.331)</u>	<u>(710.331)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros resumidos

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	01-01-2018 31-12-2018 M\$	01-01-2017 31-12-2017 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios	(68.534)	(130.929)
Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(5.615)
Intereses pagados	(62)	(104)
Intereses recibidos	54	160
Otras entradas de efectivo	(138)	-
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(68.680)	(136.488)
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Préstamos de entidades relacionadas	44.000	148.000
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	44.000	148.000
	<hr/>	<hr/>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(24.680)	11.512
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	27.647	16.135
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	2.967	27.647
	<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros resumidos

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Entidad que reporta

(a) Información de la Entidad

Mediante Escritura Pública con fecha 30 de noviembre de 2009 ante Notario Patricio Zaldívar Mackenna, se constituyó Consorcio Hospital de Puerto Montt S.A. (en adelante indistintamente “Consorcio Hospital de Puerto Montt” o “la Sociedad”) como una sociedad anónima cerrada, cuya duración es de quince años, RUT: 76.079.598-4 y su domicilio está ubicado en Avenida Tajamar N°183 piso 5, Las Condes, Santiago.

(b) Descripción de operaciones y actividades principales

La Sociedad tiene como objeto la ejecución de todas las obras comprendidas en la licitación Pública convocada por el Servicio de Salud del Reloncaví por la construcción del “Nuevo Hospital Puerto Montt”, en la ciudad de Puerto Montt, Región de Los Lagos. Actualmente la ejecución de la obra gruesa ha finalizado, con recepción final de la obra de parte del mandante. La Sociedad está analizando la evaluación de nuevos proyectos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad presenta déficit patrimonial de M\$733.711 (M\$710.331 en 2017), capital de trabajo negativo de M\$4.545.479 (M\$4.522.099 en 2017), resultado operacional negativo M\$47.499 (M\$123.246 en 2017), y resultado del ejercicio de pérdida de M\$23.380 (Pérdida de M\$110.781 en 2017), y flujo operacional negativo de M\$68.680 (M\$136.488 en 2017).

Sus accionistas se encuentran periódicamente entregando apoyo financiero a Consorcio Hospital de Puerto Montt S.A. para garantizar que esta última pueda continuar sus operaciones.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe compromiso de capital futuros por parte de sus accionistas.

(c) Empleados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no tiene personal contratado.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Bases de preparación

(a) Estados financieros

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), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), con fecha 3 de mayo de 2013. Los estados financieros resumidos de Consorcio Hospital de Puerto Montt S.A. corresponden a aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Besalco 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 contables y de presentación, pero este formato resumido no considera las revelaciones requeridas por tales normas, de acuerdo con la normativa señalada en el párrafo anterior.

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de resultados integrales por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.
- Estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(c) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros derivados, los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos financieros con cambios en Otros Resultados y las obligaciones de pagos basados en acciones que son medidos al valor razonable.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación

Los presentes estados financieros son presentados en pesos chilenos (\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos (M\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros, se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por venta y cuentas por cobrar a clientes.

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

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describen en las siguientes notas de criterios:

(i) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que se espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades afectas a impuesto.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios, continuación

(ii) Provisiones

Se reconoce una provisión cuando existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valorizan al valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad.

(iii) Instrumentos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento o activos financieros disponibles para la venta, según corresponda.

(iv) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de las áreas de negocio son reconocidos en la medida que se satisfacen las obligaciones de desempeño, es traspasado el control, y que los beneficios económicos que se esperan fluirán a la Sociedad, pueden ser medidos fiablemente. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

vi) Contratos de construcción

Los costos de construcción se reconocen cuando se incurre en ellos. Son parte del costo del contrato aquellos costos directos, costos indirectos atribuibles a la actividad del contrato y costos específicamente cargables al cliente, así como también se incluyen, eventualmente, costos por asegurar el contrato y costos financieros relacionados con contratos específicos.

Se reconocen en el estado de Resultados Integrales todos los costos relacionados directamente con la obligación de desempeño reconocido como ingresos (Método de los Recursos). Esto implicará que los materiales no incorporados a la obra y los pagos adelantados a subcontratistas, y en general cualquier costo incurrido relacionado con actividades a ser desarrolladas en el futuro (trabajo en proceso), no forman parte del costo reconocido en resultado en ese período.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Presentación de estados financieros

Consortio Hospital de Puerto Montt S.A. ha optado por presentar sus estados de situación financiera bajo el formato clasificado (corriente y no corriente).

Consortio Hospital de Puerto Montt S.A. ha optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función.

Consortio Hospital de Puerto Montt S.A. ha optado por presentar su estado de flujos de efectivo de acuerdo con el método directo.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Moneda extranjera y unidades de reajuste

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son convertidas a la moneda funcional y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados integrales en el rubro Diferencia de Cambio.

Los activos y pasivos presentados en Unidades de Fomento (“UF”) son valorizadas al valor de cierre de esta unidad de reajuste a la fecha del estado de situación financiera publicada por el Instituto Nacional de Estadísticas (I.N.E.). Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados integrales en el rubro Resultado por Unidades Reajustables.

(b) Instrumentos financieros

(i) Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados abarcan inversiones en capital y títulos de deuda, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos y financiamientos y acreedores por venta y otras cuentas por pagar. Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados son valorizados como se describe a continuación:

Efectivo y equivalente de efectivo: El efectivo y equivalentes al efectivo abarcan los saldos de efectivo, los depósitos a la vista, inversiones en cuotas de fondos mutuos e inversiones en documentos con pacto de retrocompra. Los sobregiros bancarios que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la administración de efectivo de la Sociedad, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Si la Sociedad tiene la intención y capacidad de mantener los títulos de deuda hasta el vencimiento, estas inversiones son clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son reconocidas al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(b) Instrumentos financieros, continuación

(i) Instrumentos financieros no derivados, continuación

Préstamos y cuentas por cobrar: Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar y, además, no están dentro de las siguientes categorías:

- Aquellas en las cuales se tiene la intención de vender inmediatamente en un futuro próximo y que son mantenidas para su comercialización.
- Aquellas designadas en su reconocimiento inicial como disponibles para la venta.
- Aquellas mediante las cuales el tenedor no pretende parcialmente recuperar sustancialmente toda su inversión inicial por otras razones distintas al deterioro del crédito y, por lo tanto, deben ser clasificadas como disponibles para la venta.

Estos activos son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

(ii) Capital social

Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes y a opciones de acciones son reconocidas como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Acciones preferenciales

La Sociedad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no posee acciones preferentes.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Estados de pago presentados y en preparación

Los estados de pago presentados y en procesos de preparación representan el monto bruto no facturado que se espera cobrar a los clientes por los contratos de trabajo llevados a cabo a la fecha. Se valorizan al costo más las ganancias reconocidas a la fecha, menos las facturaciones parciales y las pérdidas reconocidas. El costo incluye todos los desembolsos relacionados directamente con los proyectos específicos, una asignación de los gastos generales fijos y de las variables en que se incurren durante las actividades contractuales de Consorcio Hospital de Puerto Montt S.A. con base en la capacidad normal de operación.

(d) Deterioro

(i) Activos financieros

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

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros valorizados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo. Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por su valor de referencia.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en el patrimonio es transferida a resultados.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si ésta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida. En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado y los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido con efecto en resultados.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(d) Deterioro, continuación

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de Consorcio Hospital de Puerto Montt, excluyendo inventarios e impuestos diferidos, es revisado en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Se reconoce una pérdida por deterioro, si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas con efecto en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada en las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad (grupos de unidades) sobre una base de prorateo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro es reversada si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de su depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, Consorcio Hospital de Puerto Montt S.A. posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. Los cambios en el valor de la provisión por el efecto del paso del tiempo en el descuento se reconocen como costos financieros.

(f) Reconocimiento de ingresos de contratos con clientes

La Sociedad reconoce sus ingresos provenientes de contratos con clientes cuando (o a medida que) satisface sus obligaciones de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos a sus clientes.

Los ingresos reconocidos para cada una de sus obligaciones de desempeño se miden al valor de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos.

Considerando lo anterior, la Sociedad reconoce sus ingresos de acuerdo a lo siguiente:

La Sociedad, a través de su segmento de obras civiles y construcción provee una amplia gama de servicios de construcción de obras civiles de edificios de uso comercial, montaje industrial y otros servicios de especialidades asociados a procesos de la industria de la minería.

Los contratos con mandantes incluyen la prestación de una serie de actividades y servicios que incluyen ingeniería, diseño, provisión de materiales, instalación de equipos, etc. en donde la Sociedad provee un importante servicio de integración de tales actividades y servicios. Por tal razón los servicios y bienes comprometidos en los contratos conforman una única obligación de desempeño.

La Sociedad reconoce los ingresos por estos contratos porque satisface sus obligaciones de desempeño a través del tiempo en la creación o mejora de un activo que el mandante controla a medida que se crea o mejora dichos activos.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Reconocimiento de ingresos de contratos con clientes, continuación

La Sociedad puede operar a través de dos tipos de contratos de construcción:

Contratos de precio fijo: donde el contratista acordó un precio fijo, o cantidad fija por unidad de producto, y en algunos casos tales precios están sujetos a cláusulas de revisión si aumentan los costos.

Contratos de margen sobre el costo: en el cual el contratista recibe el reembolso de los costos permisibles definidos en el contrato, efectuados por cuenta del cliente, más un porcentaje de estos costos o un honorario fijo.

Respecto de los incumplimientos y/o multas asociadas en la ejecución de contratos con terceros, estos se reconocen al momento de conocerse y afectan la proyección de resultados de la Obra considerando para estos efectos las provisiones de costos necesarias.

En el caso de contratos a suma alzada o precio fijo, el grado de transferencia de los bienes y servicios comprometidos en el contrato se mide en función de los costos incurridos a la fecha en comparación con los costos totales proyectados (grados de avance de la obra). Adicionalmente cuando existe clara evidencia de que el avance físico es mayor a los costos reales incurridos la sociedad reconoce como ingreso el avance físico.

La medición del grado de avance de la obra a través de los costos incurrido es considerada, en general, una adecuada estimación del grado de satisfacción de las obligaciones con el cliente. No obstante lo anterior, en el proceso de tal estimación resultan de gran importancia tanto la revisión de los costos proyectados del contrato así como la identificación de costos incurridos de materiales y equipos significativos que aún no hayan sido instalados. Estos últimos, en caso de existir, son excluidos de la medición del grado de avance.

La Sociedad revisa mensualmente las proyecciones de costos y ajusta sus estimaciones si las circunstancias lo requieren, ajustando el margen del contrato. En el caso que como resultado de las proyecciones de costos totales se estime que estos superaran los ingresos del contrato (margen negativo), se reconoce la pérdida proyectada inmediatamente en resultados.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(f) Reconocimiento de ingresos de contratos con clientes, continuación

Los contratos por servicios de construcción consideran normalmente el pago, al inicio del contrato, de anticipos por parte de los mandantes, los cuales son descontados de los estados de pago que se emiten mensualmente por el avance de los servicios. Los anticipos representan un ingreso recibido por servicios aun no prestados y se presentan netos de las cuentas por cobrar por servicios prestados. Cuando para un contrato la cuenta por cobrar supera el monto del anticipo aplicable, el saldo neto se presenta en el activo en el rubro Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Por su parte, si el monto del anticipo es mayor que la cuenta por cobrar registrada por servicios prestados, el saldo neto se presenta en el pasivo Otros pasivos no financieros. La porción del anticipo que se espera sea aplicable a estados de pago que se estima sean emitidos después de 12 meses, se presenta como otros pasivos no financieros no corriente.

Los contratos con clientes por servicios de construcción pueden estar sujetos a cambios en especificaciones y requerimientos de los mandantes, así como también, cambios en las circunstancias de la obra enfrentadas por el contratista. La Sociedad considera que un cambio en el contrato existe cuando las partes aprueban un cambio que les crea nuevos derechos y obligaciones exigibles en el contrato, o bien cambios en los existentes. La modificación de un contrato podría aprobarse por escrito, acuerdo oral o de forma implícita por las prácticas tradicionales del negocio. Es común en la industria que el acuerdo sobre estos cambios este sujeto a negociaciones o disputas que podrían resolverse en periodos posteriores, estando sometidas a un alto grado de incertidumbre. La Sociedad considera, al cierre de cada periodo, el estado de las negociaciones y su antigüedad, para efectos de evaluar si un cambio será o no aprobado por la contraparte.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(g) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos, ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y ganancias en instrumentos de cobertura que son reconocidos en resultados integrales. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses por préstamos o financiamientos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros y pérdidas en instrumentos de cobertura que son reconocidas en resultados integrales.

(h) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos, y es reconocido como cargo o abono a resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce con efecto en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos usando el método del estado de situación financiera, estipulando las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera, si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias y pérdidas imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Notas de Criterios Contables Aplicados a los Estados Financieros Resumidos
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Políticas contables significativas, continuación

(h) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas tributarias que se esperan sean aplicables en el año donde el activo es realizado o el pasivo es liquidado, en base a las tasas de impuesto (y leyes tributarias) que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

(i) Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos por concepto de obras consisten en avances o anticipos en efectivo recibidos de clientes a cuenta de trabajos de construcción a realizar o trabajos de construcción en curso. Estos ingresos de efectivo se consideran como pasivos, presentándose en otros pasivos no financieros corrientes o no corrientes dependiendo del plazo que se estime serán aplicados a las facturaciones de estados de pago.

Los anticipos de obras son rebajados de los estados de pago facturados de acuerdo con las condiciones acordadas con el mandante en el contrato de construcción.

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Nota de Transacciones con Partes Relacionadas
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(4) Transacciones con partes relacionadas

(a) Cuentas por cobrar con partes relacionadas

RUT	Sociedades	Naturaleza de la relación	Moneda	2018		2017	
				Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
89.205.500-9	Moller y Pérez Cotapos Ingeniería y Construcción Ltda.	Accionista	Pesos	41.451	-	41.451	-
96.727.830-0	Besalco Construcciones S.A.	Asociada	Pesos	-	-	12	-
Totales				41.451	-	41.463	-

(b) Cuentas por pagar con partes relacionadas

RUT	Sociedades	Naturaleza de la relación	Moneda	2018		2017	
				Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
96.727.830-0	Besalco Construcciones S.A.	Asociadas	Pesos	2.690.542	-	2.668.554	-
92.770.000-K	Empresa Constructora .Moller y Pérez Cotapos S.A.	Accionista	Pesos	2.706.385	-	2.684.385	-
89.205.500-9	Moller y Pérez Cotapos Ingeniería y Construcción Ltda.	Asociada	Pesos	9.051	-	9.051	-
Totales				5.405.978	-	5.361.990	-

CONSORCIO HOSPITAL DE PUERTO MONTT S.A.

Nota de Transacciones con Partes Relacionadas
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(4) Transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Transacciones significativas con partes relacionadas

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	2018	
				Monto M\$	Efecto en Resultado M\$
92.770.000-K	Empresa Constructora Moller y Pérez Cotapos S.A.	Accionista	Préstamos pagados	(22.000)	-
96.727.830-0	Besalco Construcciones S.A.	Asociada	Reembolsos por pagar	12	10
			Reembolsos por cobrar	(12)	(10)
			Préstamos pagados	(22.000)	-
				2017	
RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en Resultado M\$
92.770.000-K	Empresa Constructora Moller y Pérez Cotapos S.A.	Accionista	Préstamos obtenidos	(74.000)	-
96.727.830-0	Besalco Construcciones S.A.	Asociada	Reembolsos por pagar	(149)	125
			Préstamos pagados	(74.000)	-
			Préstamos obtenidos	(1.322)	-
76.010.229-6	Besalco Dragados S.A.	Asociada	Reembolso por pagar	(74.000)	-

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas a precios de mercado.

No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2018 no existen otras transacciones significativas realizadas con entidades relacionadas que revelar.