

## **KELTI S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018  
y por el período comprendido entre  
el 13 de enero de 2017 (fecha de constitución)  
y el 31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **KELTI S.A.**

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultado del Período y Otros Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MUS\$ : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

Ch\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Kelti S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Kelti S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y por el período comprendido entre el 13 de enero de 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2017 y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

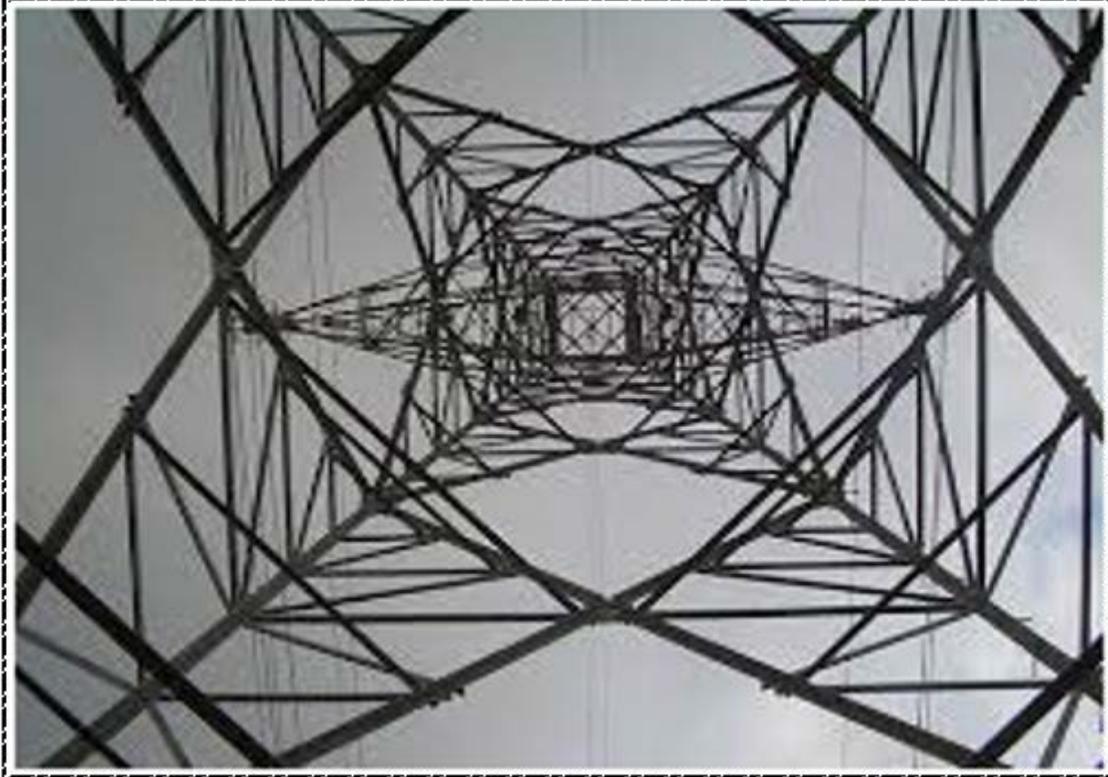
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Kelti S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y por el período comprendido entre el 13 de enero de 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2017 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nolberto Pezzati'. The signature is fluid and cursive, with a large initial 'N'.

Nolberto Pezzati

KPMG Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2019



## **KELTI S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y por el período comprendido entre el 13 de enero de 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2017.

## CONTENIDO

Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultado del período y otros Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

MUS\$ - Miles de dólares americanos

\$ - Pesos chilenos

M\$ - Miles de pesos chilenos

# KELTI S.A.

## Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	6.237.127	187.601
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	1.794.453	3.677.966
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	18.522	3.698.120
Impuestos por recuperar	5	336.967	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>8.387.069</b>	<b>7.563.687</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo por impuesto diferido	5	109.153	-
Propiedades, planta y equipo	7	10.218.799	10.582.673
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>10.327.952</b>	<b>10.582.673</b>
<b>Total activos</b>		<b>18.715.021</b>	<b>18.146.360</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	110.974	720.309
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	8	1.370.887	2.991.417
Provisión impuesto corriente	5	-	901.432
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.481.861</b>	<b>4.613.158</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.481.861</b>	<b>4.613.158</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	11	10.916.225	10.916.225
Resultados Acumulados		6.316.935	2.616.977
<b>Total patrimonio</b>		<b>17.233.160</b>	<b>13.533.202</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>18.715.021</b>	<b>18.146.360</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

## KELTI S.A.

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por Función  
Por el período 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018  
y 13 de enero de 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2017

		01.01.2018 31.12.2018	13.01.2017 31.12.2017
	Nota	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	12	6.200.924	4.594.155
Costos de ventas	13	(1.232.644)	(1.002.242)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>4.968.280</b>	<b>3.591.913</b>
Gastos de administración y ventas		(127.544)	(73.504)
<b>Resultados de actividades de operación antes de impuestos</b>		<b>4.840.736</b>	<b>3.518.409</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	5	(1.140.174)	(901.432)
<b>Resultado del período</b>		<b>3.700.562</b>	<b>2.616.977</b>
Otros resultados integrales		(604)	-
<b>Total resultados integrales</b>		<b>3.699.958</b>	<b>2.616.977</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

## KELTI S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el período 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018  
y 13 de enero de 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2017

	Nota	Capital en acciones M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio Total M\$
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	11	10.916.225	2.616.977	<b>13.533.202</b>
Resultado del período		-	3.700.562	<b>3.700.562</b>
Otro resultado integral del período		-	(604)	<b>(604)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>		<b>10.916.225</b>	<b>6.316.935</b>	<b>17.233.160</b>
<b>Saldos al 13 de enero de 2017 (Constitución)</b>	11	10.916.225	-	<b>10.916.225</b>
Resultado del período		-	2.616.977	<b>2.616.977</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>		<b>10.916.225</b>	<b>2.616.977</b>	<b>13.533.202</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

## KELTI S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el período 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018  
y 13 de enero de 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2017

Estado de flujos de efectivo, método directo	Nota	01.01.2018	13.01.2017
		31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Cobros procedentes de las ventas y prestaciones de servicios		11.764.035	187.601
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.226.180)	-
Impuesto a las ganancias (pagados)		(2.487.725)	-
Otros		(604)	-
<b>Total flujo neto generado por actividades de operación</b>		<b>6.049.526</b>	<b>187.601</b>
<b>Total flujo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total flujo neto procedente de actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento / disminución neta en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>6.049.526</b>	<b>187.601</b>
Efectivo y equivalente al efectivo al 1 de enero de 2018		187.601	-
<b>Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018</b>	6	<b>6.237.127</b>	<b>187.601</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (1) Entidad que reporta

---

KELTI S.A. (la “Compañía”) se constituyó por escritura pública el 13 de enero de 2017, como una sociedad anónima cerrada con domicilio en Cerro El Plomo N°6000 Piso 15, Las Condes Santiago con RUT 76.454.918-K.

La Compañía fue constituida para ser la dueña de líneas de transmisión y otros activos relacionados que fueron declarados parte del sistema troncal de transmisión eléctrica del norte de Chile.

La Compañía tiene por objeto exclusivo explotar y desarrollar sistemas eléctricos, de su propiedad o de terceros, destinados al transporte o transmisión de energía eléctrica, pudiendo para tales efectos obtener, adquirir y gozar las concesiones y permisos respectivos y ejercer todos los derechos y facultades que la legislación vigente confiera a las empresas eléctricas. Se comprende en el objeto social la comercialización de la capacidad de transporte de líneas y de transformación de las subestaciones y equipos asociados a ellas, con el objeto de que las centrales generadoras, tanto nacionales como extranjeras, puedan transmitir la energía eléctrica que producen y llegar hasta sus centros de consumo.

A la fecha de su constitución, los dueños de la Compañía contribuyeron líneas de transmisión y otros activos de transmisión declarados como troncal, que forman parte de las Propiedades, Planta y Equipo.

La Compañía cuenta con los siguientes dueños:

	<b>Participación %</b>
Minera Escondida Limitada	99,999994
BHP Chile Inversiones Ltda.	0,000006
Total	<u>100,0</u>

Los dueños antes indicados son operados por el grupo BHP, siendo el último controlador BHP Billiton Ltd.

### (2) Bases de Preparación

---

#### (a) Período de los Estados Financieros

El estado de situación financiera fue preparado al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El estado de resultado del período y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo cubren los períodos entre el 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018 y 13 de enero de 2017 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2017 respectivamente.

#### (b) Declaración de Cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros son responsabilidad de la Administración, quienes indican de forma explícita y no reservada que estos estados financieros cumplen con todos los principios y criterios requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”). Los estados financieros han sido aprobados por el directorio de la Compañía con fecha 28 de marzo de 2019.

#### (c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base a costo histórico, excepto por la valorización de ciertos activos y pasivos financieros, los cuales son medidos a valor razonable. La preparación de los estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la administración sobre los montos reportados, eventos o condiciones. El detalle de las políticas significativas y estimaciones críticas de contabilidad se detallan en Notas 2 (e) y 3.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (2) Bases de Preparación (continuación)

---

#### (d) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, la cual corresponde a la moneda funcional de la Compañía. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

#### (e) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre dichos criterios y estimaciones son parte de las siguientes notas:

- Nota 3 (b) (i) – Vida útil de activos
- Nota 3 (b) (ii) – Deterioro de activos

### (3) Políticas Contables Significativas

---

Las políticas contables presentadas a continuación, han sido aplicadas consistentemente al período presentado en estos estados financieros. Este es el primer set de Estados Financieros en los cuales la NIIF 15 y NIIF9 han sido aplicadas.

#### (a) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones denominadas en moneda extranjera han sido convertidas a pesos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en dólares y otras monedas extranjeras han sido convertidos a pesos a los tipos de cambio vigentes al cierre de cada período. Los activos y pasivos no monetarios denominados en dólares y monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son reconvertidos a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de costo histórico, se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias de cambio originadas son reconocidas en el estado de resultado del período y otros resultados integrales cuando ocurren.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### **(3) Políticas Contables Significativas (continuación)**

---

#### **(b) Propiedades, Planta y Equipos**

##### **(i) Reconocimiento y medición**

Los ítems de propiedades, planta y equipo fueron aportados por los dueños de la Compañía. Esto ha sido considerado como el costo al cual los ítems de propiedades, planta y equipos son llevados.

Los terrenos en los cuales se encuentran las líneas de transmisión de la Compañía fueron adquiridos y son propiedad de la empresa Matriz, debido a que estas corresponden a concesiones mineras asociadas a un objeto minero y formaron parte de la determinación del VATT de la Compañía de acuerdo al Decreto 23T el cual está vigente hasta 2019.

Estas servidumbres prediales voluntarias han sido constituidas en favor de la empresa Matriz, quien ha autorizado el uso y goce del predio para su propio beneficio de acuerdo al artículo 120(2) del Código de Minería.

Las propiedades, planta y equipo se reconocen al costo y su medición posterior es a su costo, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro acumuladas que haya experimentado. Cuando partes de ítems de propiedades, planta y equipo tienen distinta vida útil, ellos son contabilizados por separado (componentes mayores) de propiedades, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo son determinadas comparando la venta con los valores en libros de la propiedad, planta y equipo y se reconocen netas dentro de otros ingresos en resultados.

El software adquirido que está directamente relacionado con la operación del equipamiento asociado, se capitaliza como parte del equipamiento.

#### **Vida útil de activos**

Los activos tangibles son depreciados usando el método lineal sobre la base de la vida útil estimada de cada activo.

La vida útil fue estimada considerando un plan de mantenimiento de acuerdo a la naturaleza de los bienes que se encuentran expuestos a las condiciones ambientales del desierto de Atacama, además de considerar vidas útiles asignadas a otros bienes de similar naturaleza.

La administración revisa anualmente la base usada para el cálculo de los cambios de la depreciación y los cambios en las vidas útiles estimadas que afectarían prospectivamente las tasas de depreciación y los valores libros de los activos.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### **(3) Políticas Contables Significativas (continuación)**

---

#### **(b) Propiedades, Planta y Equipos (continuación)**

##### **(i) Reconocimiento y medición (continuación)**

###### Depreciación de propiedades, planta y equipo

El valor contable de propiedades, planta y equipo (incluyendo desembolsos iniciales y posteriores de capital) se deprecia a su valor residual estimado sobre la vida útil estimada de los activos específicos respectivos. Las estimaciones de los valores residuales y las vidas útiles son reevaluadas anualmente y cualquier cambio en la estimación se considera en la determinación de los cargos por depreciación restantes.

Los ítems de propiedades, planta y equipo se deprecian utilizando el método de depreciación lineal de acuerdo a la vida útil estimada para cada activo como se detalla a continuación:

<b>Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>Vida útil estimada</b>
Subestaciones y líneas de transmisión	30 años

##### **(ii) Deterioro**

El valor libro de un grupo de activos no financieros, son revisados en cada fecha de reporte para determinar si hay algún indicador de deterioro. Si existe algún indicador, entonces el valor recuperable del activo es estimado por la Compañía. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libro de un activo excede su importe recuperable.

Las unidades generadoras de efectivo (UGE) son el grupo más pequeño identificable que genera entradas de efectivo que son independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. La Compañía ha definido que su UGE corresponde a los activos relacionados con la transmisión de energía.

El monto recuperable de un activo o UGE, es medido como el mayor entre su valor justo menos los costos de venta y su valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de caja futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja la evaluación del mercado actual sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la UGE. Para propósitos de la prueba de deterioro, los activos son agrupados de acuerdo a su UGE.

#### **(c) Instrumentos financieros**

##### **(i) Activos financieros no derivados**

En el momento de reconocimiento inicial la Compañía valoriza todos sus activos financieros a valor razonable.

Deudores por ventas y Otras cuentas por cobrar, incluyendo Cuentas por cobrar a empresas relacionadas: son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial estos activos se registran a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros son eliminados (dados de baja) cuando, y solo cuando: expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

Se evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### 3) Políticas Contables Significativas (continuación)

---

#### (c) Instrumentos financieros (continuación)

##### (ii) Activos financieros no derivados (continuación)

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado si, y solo si, existe una evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese hecho tiene un impacto en los flujos de caja futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera fiable.

Los indicadores de deterioro incluyen, entre otros, indicaciones de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que sufra quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución de los flujos de caja futuros estimados, tales como por ejemplo los atrasos de pago.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha identificado indicadores de deterioro para sus activos financieros medidos a costo amortizado.

##### (iii) Pasivos financieros no derivados

Todos los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable y en el caso de préstamos este incluiría también los costos de transacción directamente atribuibles.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### (d) Impuesto a las Ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias comprende los impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar o recibir sobre el resultado tributable para el año, usando las tasas de impuesto a la fecha del estado financiero e incorporando cualquier ajuste a los impuestos por pagar relacionado a los años anteriores.

Al 31 de diciembre de 2018, la tasa de impuesto a las ganancias fue 27% (25.5% al 31 de diciembre de 2017).

#### (e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos de la Compañía provienen exclusivamente de la comercialización de la capacidad de transmisión eléctrica de las instalaciones de la Sociedad. Éstos se establecen en el Decreto 23T/2015 para el período comprendido entre el año 2016 y 2019. El total de los ingresos generados por la Compañía incluyen en general dos componentes: i) el AVI que es la anualidad del nuevo valor de inversión (VI), calculado de forma tal que el valor presente de estas anualidades (usando una tasa de descuento real anual y la vida económica de cada una de las instalaciones), iguala el costo de reemplazar las instalaciones de transmisión existente, por nuevas instalaciones con características similares a precios de mercado actuales, más ii) el COMA (costos de operación, mantenimiento y administración) que corresponde al costo requerido para operar, mantener y administrar las correspondientes instalaciones. Los ingresos son reconocidos y facturados mensualmente utilizando los valores estipulados en las tarifas reguladas y basándose en los cuadros de pago, liquidaciones y re-liquidaciones publicados por el CEN. Los valores son indexados según corresponda. El servicio de transmisión generalmente es facturado al principio del mes siguiente al mes en el cual el servicio fue prestado, y por lo tanto el ingreso reconocido cada mes, corresponde al servicio de transmisión entregado, pero no facturado en dicho mes. Por lo anterior, la Compañía provisiona en el mes de diciembre los ingresos que igualan el valor anual de transmisión troncal establecido por la regulación para las instalaciones de la Compañía en el decreto 23T.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas Contables Significativas (continuación)

#### (f) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo en cuentas corrientes bancarias sin restricciones. La compañía no posee depósitos a plazo y valores negociables de corto y/o largo plazo.

#### (g) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, los que corresponden a nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas. Para el caso de las que aún no están con aplicación obligatoria a la fecha, no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Recientes pronunciamientos contables

- i) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

#### NIIF - 9 Instrumentos Financieros

La nueva norma requiere la clasificación y medición de los activos financieros según el modelo de negocio en el que se administran y sus características de flujo de efectivo. Bajo la nueva norma, los activos financieros de la Compañía previamente clasificados como préstamos y cuentas por cobrar se han clasificado como medidos al costo amortizado, sin cambios en los clasificados al valor razonable con cambios en resultados. No se han identificado impactos de medición significativos como resultado de la reclasificación de activos financieros en las categorías requeridas por la nueva norma.

Respecto a los pasivos financieros, la NIIF 9 conserva en gran medida el tratamiento contable previsto en la NIC 39, realizando modificaciones limitadas, bajo el cual la mayoría de estos pasivos se miden a costo amortizado, permitiendo designar un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, si se cumplen ciertos requisitos. No obstante, la norma introdujo nuevas disposiciones para los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados, en virtud de las cuales, en ciertas circunstancias, los cambios en el valor razonable relacionados con la variación del "riesgo de crédito propio" se reconocerán en otro resultado integral.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### **(3) Políticas Contables Significativas (continuación)**

---

#### **(g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

##### *NIF - 9 Instrumentos Financieros (continuación)*

Los activos financieros contabilizados a costo amortizado deben someterse a una prueba de deterioro basada en las pérdidas esperadas, a diferencia de la política anterior de reconocer deterioros solo cuando existía evidencia objetiva de que había una pérdida crediticia. Esto no tuvo un impacto significativo dado el marco de riesgo presente en la Compañía.

La nueva norma modifica las reglas sobre contabilidad de cobertura para permitir una alineación más estrecha entre la estrategia de administración de riesgos de la Compañía y los resultados contables. La norma amplía el alcance de los acuerdos que pueden calificar para la contabilidad de cobertura y permite la simplificación de las designaciones de cobertura. Otros cambios bajo el estándar significan que la efectividad de la cobertura solo se considera de manera prospectiva sin umbrales cuantitativos establecidos, ciertos costos de cobertura, previamente llevados a la cuenta de resultados, se pueden reconocer directamente en el patrimonio y se prohíbe la designación voluntaria de la cobertura. La Compañía supervisará el aumento de oportunidades para aplicar la contabilidad de cobertura en el futuro.

##### *NIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha aplicado NIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos.

Esta norma requiere revelaciones más detalladas que las normas anteriores actuales con el fin de proporcionar información más completa sobre la naturaleza, importe, calendario y certidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados de los contratos con clientes. Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

Como se señala en la Nota 1, el negocio principal de KELTI S.A. es la Transmisión de energía eléctrica. Dada la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas, la Compañía no identificó impactos en los estados financieros en el momento de la aplicación inicial de NIF 15, es decir, al 1 de enero de 2018. Los tipos de ingresos y reconocimiento están descritos en la Nota 3 (e).

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (3) Políticas Contables Significativas (continuación)

#### (g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

ii) Normas, Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente

Nuevas NIIF	Fechas de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Definición de un negocio (enmienda a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Definición de material (Enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La Compañía está evaluando el impacto que los Nuevos pronunciamientos contables puedan tener en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación.

#### *NIIF 16 - Arrendamientos*

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### **(3) Políticas Contables Significativas (continuación)**

---

#### **(g) Nuevos pronunciamientos contables (continuación)**

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

La Compañía ha evaluado el impacto de la aplicación de NIIF 16, debido a que la Compañía al 31 de diciembre de 2018 no posee contratos de arrendamiento, concluyó que no existirán impactos significativos por la aplicación de esta norma.

#### *CINIIF 23 - Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias*

La Interpretación establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

La Compañía ha evaluado el impacto de esta nueva norma, concluyó que, basados en la información disponible al 31 de diciembre de 2018, no existirán impactos significativos por la aplicación de esta norma.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (4) Administración de riesgo financiero

---

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo Regulatorios
- Riesgo de Crédito

#### Marco de administración de riesgo

La administración de KELTI S.A., es responsable por supervisar el marco de administración de riesgo. El Directorio es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

La Compañía tiene políticas de riesgos orientados a identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisados regularmente para asegurar que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

#### Riesgo Regulatorios

En relación a los riesgos del negocio eléctrico, en cuanto a las líneas de transmisión, los principales riesgos se encuentran asociados a cambios en la regulación. La estabilidad regulatoria es fundamental para un sector con proyectos de inversión de largo plazo, como lo es el negocio de transmisión. En este sentido, durante el año 2016 fue promulgada la Ley N° 20.936 que modificó la regulación que regía el sector transmisión.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe un riesgo significativo de mercado, considerando que los precios de los ingresos ya están confirmados hasta el año 2019.

#### Riesgo de Crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad de transmisión de electricidad, este riesgo es históricamente muy limitado en la industria dado la naturaleza de negocio de los clientes de la Compañía y el corto plazo de cobro a los clientes hace que no acumulen montos significativos.

Sin embargo, los ingresos se encuentran concentrados en los principales clientes, Colbun S.A (15%), ENGIE (14%), Enel Generación (10%), Empresa Eléctrica Pehuenche S.A (8%).

Los peajes e ingresos tarifarios que estas empresas deben pagar por el uso del sistema de transmisión generan gran parte del flujo de caja futuro de la Compañía y un cambio sustancial en sus bienes, condición financiera y/o resultados operacionales podría afectar negativamente a la Compañía, riesgo que se reduce considerablemente debido a las regulaciones del mercado eléctrico.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (4) Administración de riesgo financiero (continuación)

#### Valor Razonable

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que el nivel más bajo que sea significativo para la medición total.

Los activos y pasivos financieros, no derivados, son inicialmente reconocidos al valor razonable y posteriormente medidos a valor justo o costo amortizado. Los activos y pasivos financieros son presentados en la siguiente tabla a su valor libro, el cual no difiere significativamente de su valor justo.

	Nota	Efectivo y equivalente de efectivo	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Activos financieros disponibles para la venta
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	6.237.127	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	-	-	1.794.453	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	-	-	18.522	-
Totales		6.237.127	-	-	1.812.975	-
<b>Al 31 de Diciembre de 2017</b>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	187.601	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	-	-	3.677.966	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	-	-	3.698.120	-
Totales		187.601	-	-	7.376.086	-

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (4) Administración de riesgo financiero (continuación)

#### Valor Razonable (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018	Nota	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado / patrimonio	Pasivos financieros medidos a costo amortizado
		M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	110.974
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	1.370.887
<b>Totales</b>		<b>-</b>	<b>1.481.861</b>

Al 31 de Diciembre de 2017	Nota	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado / patrimonio	Pasivos financieros medidos a costo amortizado
		M\$	M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	720.309
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	2.991.417
<b>Totales</b>		<b>-</b>	<b>3.711.726</b>

La tabla a continuación presenta el nivel de valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Al 31 de Diciembre de 2018	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	-	6.237.127	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	1.794.453	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	18.522	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	110.974	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	1.370.887	-

Al 31 de Diciembre de 2017	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	-	187.601	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	-	3.677.966	-
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	8	-	3.698.120	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	10	-	720.309	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	8	-	2.991.417	-

## KELTI S.A.

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

#### (5) Gasto por Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2018, las utilidades tributarias de la Compañía, se encuentran sujetas a una tasa de Impuesto de Primera Categoría del 27% (25.5% al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 los impuestos registrados de acuerdo con la Nota 3(d) consisten en el gasto tributario corriente de M\$1.248.891 (M\$901.341 al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la conciliación de la tasa de impuesto es la siguiente:

<b>Conciliación del Impuesto a las Ganancias</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto primera categoría	1.222.199	901.432
Impuesto diferido del periodo	(109.153)	-
Ajuste impuesto año anterior*	27.128	-
<b>Total Impuesto corriente y diferidos</b>	<b>1.140.174</b>	<b>901.432</b>

\*Corresponde a diferencia entre el impuesto provisionado en el año 2017 y el pago efectivo de este mismo.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado antes de impuesto	4.840.735	3.520.223
Gasto por impuesto a las ganancias	(1.306.998)	(897.657)
Otras deducciones por diferidos	109.153	(3.775)
Otras deducciones por impuesto a la renta	57.671	-
<b>Total cargo a resultados por impuesto a las ganancias</b>	<b>1.140.174</b>	<b>901.432</b>
Tasa de impuesto Primera Categoría	27,00%	25,50%
Otros – diferencias de tasas	3,45%	-0,11%
<b>Total tasa de impuesto efectiva</b>	<b>23,55%</b>	<b>25,61%</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía determinó, de conformidad con las leyes tributarias vigentes, la provisión de impuesto a la renta para el período, a los cuales se abonaron los pagos mensuales provisionales, que se detallan a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto Primera Categoría	(1.222.199)	(901.432)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	1.559.166	-
<b>Total activo por impuesto (pasivo)</b>	<b>336.967</b>	<b>(901.432)</b>

Al 31 de diciembre de 2018 los impuestos diferidos se detallan de acuerdo a lo siguiente:

<b>Impuesto diferido neto</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Saldo inicial (1 de enero de 2018)	-
Impuesto Diferido Ingreso	(109.153)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>(109.153)</b>

<b>Impuesto Diferido Activo</b>	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Propiedad, planta y equipos	109.153
<b>Total impuesto diferido activo</b>	<b>109.153</b>

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (6) Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía solo presenta saldos bancarios en moneda nacional CLP y no posee otros equivalentes del efectivo tales como depósitos a plazo y valores negociables (Nota 3.f). Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo incluidos en el Estado de Situación Financiera, no difieren del presentado en el Estado de Flujo de Efectivo y no tienen restricciones de ningún tipo.

	2018 M\$	2017 M\$
Saldos bancarios	6.237.127	187.601
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estados de situación financiera	6.237.127	187.601
Efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujo de efectivo	6.237.127	187.601

### (7) Propiedades, Planta y Equipo, Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los cambios en propiedades, planta y equipo medidos de acuerdo con la Nota 3(b) son los siguientes:

2018	Subestaciones M\$	Líneas de Transmisión M\$	Total M\$
<b>Costo</b>			
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	5.305.285	5.610.939	10.916.224
Adiciones	-	-	-
Transferencias	-	-	-
Enajenaciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.305.285	5.610.939	10.916.224
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	(162.105)	(171.446)	(333.551)
Gasto por depreciación	(176.843)	(187.031)	(363.874)
Deterioro de activos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(338.948)	(358.477)	(697.425)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018, neto</b>	<b>4.966.337</b>	<b>5.252.462</b>	<b>10.218.799</b>

2017	Subestaciones M\$	Líneas de Transmisión M\$	Total M\$
<b>Costo</b>			
Saldo inicial al 13 de Enero de 2017	5.305.285	5.610.939	10.916.224
Adiciones	-	-	-
Transferencias	-	-	-
Enajenaciones	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.305.285	5.610.939	10.916.224
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo inicial al 13 de enero de 2017	-	-	-
Gasto por depreciación	(162.105)	(171.446)	(333.551)
Deterioro de activos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(162.105)	(171.446)	(333.551)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2017, neto</b>	<b>5.143.180</b>	<b>5.439.493</b>	<b>10.582.673</b>

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (8) Transacciones y saldos con empresas relacionadas

#### Cuentas por Cobrar de partes relacionadas, corriente

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas es el siguiente:

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Plazo	2018 M\$	2017 M\$
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Recuperación de ingresos recibidos por Matriz *	30 días	-	3.661.274
Tamakaya Energía SpA	76.349.223-0	Chile	Dueños comunes	\$	Ingresos por transmisión	30 días	18.522	36.846
Total cuentas por cobrar de partes relacionadas							18.522	3.698.120

\* Escondida recaudó Ingresos de KELTI S.A. hasta agosto 2017, en esta fecha KELTI S.A informó al Coordinador Eléctrico Nacional su puesta en marcha de la operación comercial, por lo que de ahí en adelante comenzó a facturar como KELTI S.A.

#### Cuentas por Pagar de partes relacionadas, corriente

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de las cuentas por pagar a empresas relacionadas es el siguiente:

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Plazo	2018 M\$
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Costos Oper, Mant y Admin	30 días	1.024.911
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Impuesto por reembolsar a la Matriz	30 días	89.624
BHP Chile Inc.	86.160.300-8	Chile	Dueños comunes	\$	Costos Administración y servicios	30 días	213.487
Tamakaya Energía SpA	76.349.223-0	Chile	Dueños comunes	\$	Servicios	30 días	42.865
Total cuentas por pagar de partes relacionadas							1.370.887

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	Plazo	2017 M\$
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Costos Oper, Mant y Admin	30 días	795.742
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Impuesto por reembolsar a la Matriz	30 días	2.110.364
BHP Chile Inc.	86.160.300-8	Chile	Dueños comunes	\$	Costos Administración	30 días	85.311
Total cuentas por pagar de partes relacionadas							2.991.417

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (8) Transacciones y saldos con empresas relacionadas (continuación)

#### Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones significativas con partes relacionadas durante el año terminado el 2018 y el periodo desde el 13 de enero al 31 de diciembre de 2017, se resumen como sigue:

Compañía	N° RUT	País	Relación	Moneda	Descripción Transacción	2017		2018	
						Monto M\$	Efecto en Resultados (cargo)/abono Monto M\$	Monto M\$	Efecto en Resultados (cargo)/abono Monto M\$
Minera Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Recuperación de ingresos recibidos por Matriz	3.661.274	3.048.041	-	-
Tamakaya Energía SpA Minera	76.349.223-0	Chile	Dueños comunes	\$	Ingresos por transmisión	36.846	30.963	17.901	17.901
Escondida Limitada	79.587.210-8	Chile	Matriz	\$	Costos Oper, Mant y Admin	795.742	(668.690)	1.024.911	(1.024.911)
BHP Chile Inc.	86.160.300-8	Chile	Dueños comunes	\$	Costos Administración	85.311	(71.690)	213.487	(213.487)

#### Personal clave de la Administración

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha pagado compensación a su personal clave de administración por sus servicios. Estos miembros son remunerados por partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no tiene empleados.

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden a operaciones del giro de la sociedad. El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2018 M\$	2017 M\$
Deudores por venta	1.310.457	1.463.211
IVA crédito fiscal	483.996	2.214.755
<b>Total</b>	<b>1.794.453</b>	<b>3.677.966</b>

### (10) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2018 M\$	2017 M\$
Cuentas por pagar	39	-
IVA débito fiscal	110.935	720.309
<b>Total</b>	<b>110.974</b>	<b>720.309</b>

### (11) Capital

Al 31 de diciembre de 2018, el capital accionario emitido comprende de 16.464.646 acciones ordinarias por un valor de US\$1 equivalente a \$663,01, suscrito y pagado vía transferencia de activos. El valor equivalente en Pesos fue M\$10.916.225.

El detalle de la composición del capital de los dueños de la Compañía y su participación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

Acciones Suscritas y Pagadas	13/01/2017		31/12/2017		01/01/2018		31/12/2018	
	Número de acciones ordinarias	Emisiones	Número de acciones ordinarias	Emisiones	Número de acciones ordinarias	Emisiones	Número de acciones ordinarias	
Minera Escondida Limitada	16.464.645	-	16.464.645	-	16.464.645	-	16.464.645	
BHP Chile Inversiones Ltda.	1	-	1	-	1	-	1	
<b>Total</b>	<b>16.464.646</b>	<b>-</b>	<b>16.464.646</b>	<b>-</b>	<b>16.464.646</b>	<b>-</b>	<b>16.464.646</b>	

# KELTI S.A.

## Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### (12) Ingreso de actividades ordinarias

---

Los ingresos de actividades ordinarias devengados al año terminado el 31 de diciembre de 2018 y el periodo desde el 13 de enero al 31 de diciembre de 2017, corresponden a servicios de transmisión informados por el coordinador eléctrico nacional, los que corresponden al sistema eléctrico regulado.

	2018 M\$	2017 M\$
Liquidaciones y reliquidaciones de ingresos tarifarios a favor de la Compañía	7.326.750	4.639.333
Liquidaciones y reliquidaciones de ingresos tarifarios a favor de terceros	(1.125.826)	(45.178)
<b>Total</b>	<b>6.200.924</b>	<b>4.594.155</b>

### (13) Costo de Ventas

---

Los costos de ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se componen según el siguiente detalle:

	2018 M\$	2017 M\$
Costos de operación y mantención (*)	868.770	668.691
Gasto por depreciación propiedad, planta y equipo	363.874	333.551
<b>Total</b>	<b>1.232.644</b>	<b>1.002.242</b>

(\*) Corresponde a los costos de operación, mantenimiento y administración (COMA), ver Nota 3 (e).

### (14) Medio Ambiente

---

La Compañía no ha incurrido en gastos ambientales por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (15) Hechos Posteriores

---

Posterior al 31 de diciembre de 2018, no han ocurrido eventos significativos que pudiesen afectar las cifras y/o revelaciones incluidas en estos estados financieros.