

# **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 (no auditado) y  
el año terminado al 31 de diciembre de 2017

M\$- Miles de pesos chilenos

UF - Unidades de Fomento

## INFORME DE REVISION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionista y Directores de  
Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2018, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

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

La Administración de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) descrita en Nota 2 a los estados financieros intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

### Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) descritas en Nota 2 a los estados financieros intermedios.

### **Otros asuntos, en relación con la situación del negocio**

Tal como se indica en Nota 1 a los estados financieros intermedios, los presentes estados financieros intermedios han sido preparados para mostrar la situación individual de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. Sin embargo, dada la integración operativa y comercial existente con la sociedad Matriz, estos estados financieros intermedios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados intermedios de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

### **Otros asuntos en relación con el estado de situación al 31 de diciembre de 2017**

Con fecha 15 de marzo de 2018, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 de la Sociedad en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, que se presenta en los estados financieros adjuntos, además de sus correspondientes notas.

*Deloitte.*

Agosto 13, 2018  
Santiago, Chile

  
Pedro Bravo G.  
Rut: 12.246.103-3

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS**

Al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre 2017

(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2018 M\$ (no auditados)</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	236.236	634.234
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	43.818	52.953
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>280.054</b>	<b>687.187</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	115.974	97.381
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía		1.072	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>117.046</b>	<b>97.381</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>397.100</b>	<b>784.568</b>

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota</b>	<b>30.06.2018 M\$ (no auditados)</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	74.748	84.010
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	212.292	590.498
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>287.040</b>	<b>674.508</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	9	193.168	193.168
Primas de emisión	9	889	889
Otras reservas	9	580	580
Pérdidas acumuladas	9	(84.577)	(84.577)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.060</b>	<b>110.060</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>397.100</b>	<b>784.568</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

## FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2018 30.06.2018 M\$ (No auditados)</b>	<b>01.01.2017 30.06.2017 M\$ (No auditados)</b>	<b>01.04.2018 30.06.2018 M\$ (No auditados)</b>	<b>01.04.2017 30.06.2017 M\$ (No auditados)</b>
Ingreso de actividades ordinarias	10	380.342	435.067	193.255	266.020
Costo de venta	10	(196.971)	(241.156)	(102.446)	(154.617)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>183.371</b>	<b>193.911</b>	<b>90.809</b>	<b>111.403</b>
Gastos de administración	10	(183.371)	(193.911)	(90.809)	(111.403)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
<b>GANANCIA (PÉRDIDA)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

## FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 9)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas Acumuladas)	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de Enero de 2018	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2018 (No auditado)</b>	<b>193.168</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(84.577)</b>	<b>110.060</b>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 9)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas Acumuladas)	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de Enero de 2017	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2017 (No auditado)</b>	<b>193.168</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(84.577)</b>	<b>110.060</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

## FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS

Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO</b>	<b>01.01.2018 30.06.2018 M\$ (No auditado)</b>	<b>01.01.2017 30.06.2017 M\$ (No auditado)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>		
Clases de Cobros		
Otros cobros por actividades de operación	62.825	87.668
Remesas recibidas por proyectos	450.000	224.000
Remesas recibidas por operación	280.000	380.000
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(172.666)	(223.390)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(251.972)	(249.874)
Rendiciones de proyectos	(740.902)	(300.740)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(372.715)</b>	<b>(82.336)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, plantas y equipo, clasificados como actividades de inversión	<b>(25.283)</b>	<b>(13.880)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>	-	-
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(397.998)</b>	<b>(96.216)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período</b>	<b>634.234</b>	<b>243.053</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período</b>	<b>236.236</b>	<b>146.837</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios

## INDICE

<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b> .....	7
<b>2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS</b> .....	7
a) Declaración de cumplimiento.....	7
b) Bases de medición .....	8
c) Moneda Funcional y de Presentación.....	8
d) Bases de Conversión .....	8
2.1. Nuevos pronunciamientos contables .....	9
2.2. Uso de estimaciones y juicios.....	13
<b>3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS</b> .....	13
3.1. Instrumentos financieros.....	13
3.2. Capital Social.....	15
3.3. Impuesto a las ganancias .....	15
3.4. Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos .....	16
3.5. Ganancia o pérdida por acción.....	16
3.6. Utilidad líquida distribuible .....	17
3.7. Deterioro de Valor .....	17
<b>4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> .....	18
<b>5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b> .....	18
<b>6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS</b> .....	19
<b>7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> .....	21
<b>8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> .....	22
<b>9. PATRIMONIO NETO</b> .....	22
<b>10. INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b> .....	23
<b>11. MEDIO AMBIENTE</b> .....	24
<b>12. CONTINGENCIAS</b> .....	24
<b>13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO</b> .....	24
<b>14. SANCIONES</b> .....	24
<b>15. HECHOS POSTERIORES</b> .....	24

# **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre 2017

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., en adelante "FCALP", fue constituida con fecha 29 de septiembre de 1995, según lo consta en escritura pública de dicha fecha, ante Notario Público Sr. Camilo Valenzuela Riveros.

La Sociedad, que es filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), tiene por objeto establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transportes de pasajeros y carga a realizarse por medio de vías férreas y a la explotación comercial de las estaciones, recintos, construcciones y demás muebles e inmuebles que están vinculados al transporte de pasajeros y carga.

La Sociedad se encuentra domiciliada en Morandé 115, piso 6, Santiago, está inscrita en el Registro de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), bajo el N°578 con fecha 2 de septiembre de 1996.

A partir del 1 de septiembre de 2012, la Sociedad recibió un mandato de la Casa Matriz, para administrar el Proyecto de Operación y Mantenimiento de la Vía Férrea del Ferrocarril Arica a la Paz, en su tramo ubicado en territorio chileno. Así mismo, dada la integración operacional y comercial, el costo de la operación es reembolsado por la Sociedad Matriz (Empresa de los Ferrocarriles del Estado).

## **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

### **a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros intermedios de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., por el período de seis meses al 30 de junio de 2018 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación de NIC 36 para determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos del Activo.

En sustitución a dicha Norma, EFE y sus Filiales fueron autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), mediante oficio ordinario N04887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N021. En nota 3.8 se detalla el alcance de esta Norma.

Estos Estados Financieros por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria de fecha 13 de agosto de 2018.

Los estados financieros intermedios, cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera Intermedios al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017; Estados de Resultados Integrales Intermedios por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 (no auditados); Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios y Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 (no auditados).

**b) Bases de medición**

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La estimación de valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, planta y equipos.

**c) Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. es el peso chileno, toda la información es presentada en miles de pesos (M\$).

**d) Bases de Conversión**

Al cierre del periodo, los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento (UF) son convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre del período, de acuerdo a lo siguiente:

<b>MONEDA</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
UF	27.158,77	26.798,14	26.665,09
US\$	651,21	614,75	664,29

## 2.1. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB), no poseen el carácter obligatorio y la Sociedad no ha aplicado ninguna en forma anticipada:

- a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Marco Conceptual para la Información Financiera Revisado	Efectivo desde su publicación en Marzo 29, 2018
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 22 <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

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

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, deterioro de activos financieros, y contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los Estados Financieros de la Sociedad se describen más adelante. La Sociedad ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 y ha optado por no re-expresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). La información presentada para el año 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9, sino que aquellos establecidos en NIC 39.

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

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

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

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

La Administración de la Sociedad, revisó y evaluó los activos financieros al 1 de enero de 2018 y estimó que la exposición de riesgo de crédito es baja, debido a que las políticas de la Administración mantienen un riesgo acotado y sus flujos de efectivo son adecuados a los compromisos, producto que la cobranza a los clientes es estrictamente al contado, y las inversiones en activos distintos a la cuenta por cobrar de clientes son de bajo riesgo.

Los activos financieros clasificados como ‘mantenidos al vencimiento’ y ‘préstamos y cuentas por cobrar’ bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

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

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

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

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL) era presentado en resultados.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Sociedad.

### **Deterioro**

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

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

Al 1 de enero de 2018, la Administración de la Sociedad revisó y evaluó por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes de la Sociedad usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018. Concluyendo que la aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto significativo.

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

En el periodo actual, la Sociedad ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos.

NIIF 15 utiliza los términos ‘activo del contrato’ y ‘pasivo del contrato’ para describir lo que podría comúnmente ser conocido como ‘ingresos devengados’ e ‘ingresos diferidos’, sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el Estado de Situación Financiera. La Sociedad ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Las políticas contables de la Sociedad para sus flujos de ingresos se revelan en detalle en Nota 3.4. Aparte de proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la aplicación de NIIF 15 no ha tenido un impacto en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

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

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	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.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

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

## **2.2. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

Las políticas contables que debe aplicar la Sociedad, se encuentran contenidas en el Manual de Políticas Contables para EFE y Filiales. A continuación, se exponen las más relevantes, aunque en algunos casos son referenciales, por cuanto FCALP no posee activos o pasivos específicos al 100% de las políticas corporativas expuestas a continuación.

### **3.1. Instrumentos financieros**

#### **a) Activo Financiero no derivado**

En el reconocimiento inicial, Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. valoriza todos sus activos financieros a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible y los clasifica en las siguientes categorías:

##### Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro de valor. La provisión se establece por pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo, en cada fecha de balance, aplicando el enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales.

##### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Bajo éste rubro se registra el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto que son rápidamente realizables en caja dentro de un plazo no superior a tres meses y que no tienen riesgo de cambio en su valor.

#### **b) Pasivo Financiero no derivado**

Los otros pasivos financieros no derivados se componen de cuentas por pagar Empresas relacionadas y cuentas comerciales por pagar.

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Sociedad de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

A efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 en función del grado en que se observan las entradas a las mediciones del valor razonable y la importancia de los datos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2 son entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y
- Nivel 3 son datos no observables en mercado para el activo o pasivo, sino mediante técnicas de valoración.

#### Cuentas por pagar empresas relacionadas

Se reconocen el saldo por pagar de las transacciones realizadas con sociedades o empresas las cuales mantienen alguna relación societaria con Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.

La cuenta por pagar a entidades relacionadas es la deuda que mantiene la Sociedad con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado y proviene del financiamiento de los gastos y desembolsos de la Sociedad durante la etapa de desarrollo. Esta cuenta no está sujeta a cláusulas de reajustabilidad y condiciones especiales.

La composición y clasificación de los activos, al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre 2017, es la siguiente:

Al 30.06.2018 (no auditado)	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	236.236	236.236
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	43.818	-	43.818
<b>Total activos financieros</b>	<b>43.818</b>	<b>236.236</b>	<b>280.054</b>

Al 31.12.2017	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	634.234	634.234
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	52.953	-	52.953
<b>Total activos financieros</b>	<b>52.953</b>	<b>634.234</b>	<b>687.187</b>

La composición y clasificación de los pasivos financieros, al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre 2017, es la siguiente:

Al 30.06.2018 (no auditado)	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	74.748	-	74.748
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	212.292	-	212.292
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>287.040</b>	<b>-</b>	<b>287.040</b>

Al 31.12.2017	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	84.010	-	84.010
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	590.498	-	590.498
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>674.508</b>	<b>-</b>	<b>674.508</b>

### 3.2. Capital Social

El capital social está representado por 1.175.311 acciones de una sola clase.

### 3.3. Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del período resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aun cuando existen pérdidas tributarias.

El 14 de julio de 2016, fue promulgada la circular 49 del SII, la cual entre otros aspectos define al régimen tributario que por defecto les aplica a las empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global Complementario), es decir, al régimen de tributación general, Ferrocarril de Arica a la Paz, deberá tributar con el sistema semi-integrado por ser una sociedad anónima.

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuestos de primera categoría que por defecto se aplica en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como "Atribuido" o "Parcialmente Integrado"

Dada la situación actual del negocio descrita en la Nota 1, la administración de la sociedad no se encuentra en las mejores condiciones de realizar la mejor estimación respecto a la generación de ganancias fiscales futuras que permitan compensar y/o absorber las pérdidas tributarias acumuladas en el corto y largo plazo, por lo cual y de acuerdo con la NIC 12, la Sociedad no ha reconocido el activo diferido (neto) relacionado principalmente al activo por impuesto diferido por pérdida tributaria.

### **3.4. Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos**

La Sociedad reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Ingresos por administración de vía férrea
- Ingresos tren turístico
- Ingresos por arriendos
- Otros ingresos operacionales

#### a) Ingresos por administración de vía férrea:

En diciembre de 2012 se firmó un convenio con EFE para administrar la operación y mantenimiento de las vías del ferrocarril de Arica a La Paz. Este convenio permite a Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. recuperar sus costos operacionales, mediante la facturación de sus servicios a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

#### b) Ingresos tren turístico

Los ingresos de transporte de pasajeros son reconocidos al valor razonable, se registran en función al uso (número de viajes) multiplicado por la tarifa técnica. Los ingresos son reconocidos a través del tiempo en la medida que se cumple con la obligación de desempeño.

#### c) Ingresos por arriendos

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los ingresos por arrendamientos operativos son reconocidos sobre base devengada linealmente en la cuenta de ingresos propios en el estado de resultados durante la vigencia del arriendo.

La sociedad reconoce Costos de Ventas y Gastos por los siguientes conceptos principales:

- Gastos en Personal
- Guardias de Seguridad
- Mantención Tren y Estaciones
- Depreciación
- Dietas Directores
- Asesorías Legales

### **3.5. Ganancia o pérdida por acción**

La ganancia o pérdida básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia o (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número de acciones de la misma en circulación durante dicho período.

### **3.6. Utilidad líquida distribuible**

La Sociedad Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. ha decidido adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez durante el periodo 2010 e informamos a la Comisión para el Mercado Financiero, a través de carta del 29 de octubre de 2010, que hemos adoptado la política de no realizar ajustes por las variaciones relevantes del valor razonable de los activos fijos y pasivos que no estén realizadas.

La decisión anterior ha sido tomada por el Directorio de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. en sesión ordinaria de directorio celebrada con fecha 10 de Septiembre de 2010. Todo esto en cumplimiento a lo solicitado por la Comisión para el Mercado Financiero, antes SVS, en circular N O 1983 del 30 de julio de 2010, que complementa instrucciones de Circular N0 1945 de 29 de Septiembre de 2009, referida a normas sobre determinación de la utilidad líquida del periodo y ajustes de primera aplicación para estados financieros bajo IFRS.

### **3.7. Deterioro de Valor**

La Empresa de Ferrocarriles del Estado y Filiales, considera que, dadas las características de sus activos, no es posible calcular el valor razonable de su activo inmovilizado debido a la inexistencia de un mercado activo. En lo que respecta al “Valor en Uso”, de acuerdo lo estable en el Marco Conceptual, su cálculo se debe realizar a través de la actualización de los flujos de efectivo esperados. La Entidad considera que en el cálculo de dichos flujos deben tenerse en cuenta las características de servicio público de su actividad, así como la especificidad de la financiación que deriva de dicha condición y que se instrumenta a través de los planes trienales en los que se determinan las transferencias y aportaciones de capital que constituyen una parte muy importante de su financiación. Además, no se ha establecido dentro de la NIC 36 criterios que establezcan los componentes de los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas así como los criterios para calcular los riesgos específicos de los activos materiales de dichas entidades, toda vez, que los mismos corresponden a las características de las empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios, pero no a las de las entidades públicas cuya finalidad principal es prestar servicios públicos, por lo que no resulta posible aplicar a las cuentas correspondientes los criterios establecidos en dicha NIC. EFE y filiales son una empresa pública, donde la legislación le ha impuesto un modelo de operación de servicios y explotación de infraestructura que hacen que sus costos operacionales resulten superiores a sus ingresos.

Como consecuencia de esto, el resultado operacional y el EBITDA de la empresa consolidada (como medida aproximada de sus flujos de caja operativos), y antes de las transferencias realizadas por el Estado, ha resultado permanentemente negativo.

Mediante oficio 4887 del 16 de febrero de 2011 la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N021, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N036, para determinar el deterioro de sus activos.

Esta Norma define el “Valor en Uso” de un activo no generador de efectivo, como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado y enfoque del costo de rehabilitación.

No obstante, cuando bajo circunstancias específicas determinados activos no mantengan su servicio potencial, la pérdida de valor debe reconocerse directamente en resultados.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a los dineros mantenidos en caja y cuentas corrientes bancarias.

Los saldos al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>30.06.2018 M\$ (No auditado)</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>
Saldo cuenta corriente Banco BCI	87.037	196.748
Saldo cuenta corriente Banco CHILE	136.807	414.329
Saldo cuenta corriente Banco BCI	11.492	23.157
Fondo por Rendir	900	-
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>236.236</b>	<b>634.234</b>

El efectivo y equivalente al efectivo no tiene restricción de disponibilidad.

#### 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre 2017 son los siguientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>30.06.2018 M\$ (No auditado)</b>	<b>31.12.2017 M\$</b>
Cta. Cte. Varios deudores	14.180	35.869
Remanente Crédito Fiscal	29.638	17.084
<b>Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>43.818</b>	<b>52.953</b>

## 6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

De acuerdo al contrato de Mandato suscrito con EFE, los cobros deberán ajustarse a los montos efectivamente utilizados por FCALP, acción que se efectuará antes de finalizar cada periodo independiente de los importes mensuales indicados en éste.

6.1. El saldo neto de las cuentas por pagar y cobrar corrientes entre la Sociedad y EFE es el siguiente:

Descripción de la transacción	30.06.2018 M\$ (No auditado)	31.12.2017 M\$
<b>Por pagar corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado</b>		
Fondos por rendir proyecto O y M	(135.564)	(414.251)
Fondos por rendir proyecto R y R	(10.786)	(23.001)
Otros valores por pagar	(2.178.005)	(1.898.004)
<b>Subtotal por Pagar</b>	<b>(2.324.355)</b>	<b>(2.335.256)</b>
Por cobrar corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado	2.112.063	1.744.758
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>	<b>(212.292)</b>	<b>(590.498)</b>

6.2. Las transacciones entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Transacciones clasificadas como corrientes con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado:

Naturaleza Transacción	Descripción de la Transacción	30.06.2018 (No auditados)		30.06.2017 (No auditados)	
		Monto M\$	Resultado M\$	Monto M\$	Resultado M\$
<b>Operación y Mantenimiento</b>	Remesas recibidas	450.000		224.000	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(728.687)		(284.171)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(278.687)</b>		<b>(60.171)</b>	
<b>Remediación y Rehabilitación</b>	Remesas recibidas	-		-	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(12.215)		(12.915)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(12.215)</b>		<b>(12.915)</b>	
<b>Operación</b>	Remesas recibidas	280.000		380.000	
	Prestación de Servicios	(367.305)	367.305	(413.675)	413.675
	Pagos realizados por empresa relacionada	-		411.618	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(87.305)</b>		<b>377.943</b>	
<b>Total transacciones relacionadas (neto)</b>		<b>(378.207)</b>		<b>304.857</b>	

### 6.3. Remuneraciones al Directorio:

La Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril de 2018, aprobó que los honorarios por asistencia de los Directores, que no sean trabajadores de EFE, será de 9.5 UTM por cada sesión de Directorio o Comité de Directorio a la que asistan, con un máximo de dos sesiones pagadas al mes, cualquiera sea el número de sesiones de Directorio (Ordinarios o Extraordinarios), o de Comités a los que asistan. El Presidente recibirá el doble de la señalada dieta y el Vicepresidente 1.5 veces. Si un Director fuere a la vez trabajador de EFE, no percibirá ninguna remuneración.

<b>Remuneraciones pagadas al Directorio</b>	<b>Fecha</b>	<b>30.06.2018 M\$ (No auditado)</b>	<b>30.06.2017 M\$ (No auditado)</b>
<b><u>Directores</u></b>	Inicio		
Rodolfo Barbosa B. (Presidente)	25-05-2018	-	-
Ximena Zapata Roso (Vicepresidente)	25-05-2018	-	-
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	25-05-2018	-	-
Joaquín Brahm Barril	25-05-2018	-	-
Marisa Kausel Contador (1)	12-10-2017	-	-
<b><u>Ex Directores</u></b>	Término		
Enrique Sepúlveda Rodríguez (Presidente)	25-05-2018	8.971	4.455
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	25-05-2018	7.402	7.163
Alfredo Salas Meza	25-05-2018	4.486	5.618
Jaime Binder Rosas	25-05-2018	4.931	4.761
Jorge Claissac Schnake (Presidente)	02-02-2017	-	1.708
Ana Lagos Herrera	08-08-2017	-	4.320

(1) La Directora Marisa Kausel Contador, es Gerente General de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y por lo tanto no percibe dieta como Director de esta Sociedad.

### 6.4. El personal de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. se distribuye como sigue:

<b>Dotación del Personal</b>	<b>30.06.2018 (No auditados)</b>	<b>30.06.2017 (No auditados)</b>
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y Técnicos	5	8
Administrativos y Operativos	8	12
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>22</b>

### 6.5. Remuneraciones de la alta dirección:

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los períodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 (no auditado), es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Al 30.06.2018 M\$ (No auditado)</b>	<b>Al 30.06.2017 M\$ (No auditado)</b>
Remuneraciones	101.170	82.185
<b>Total de remuneraciones</b>	<b>101.170</b>	<b>82.185</b>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta detalles de Propiedades, Planta y Equipos a valores brutos y netos de su depreciación acumulada:

Propiedad plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	30.06.2018 M\$ (No auditado)	31.12.2017 M\$	30.06.2018 M\$ (No auditado)	31.12.2017 M\$	30.06.2018 M\$ (No auditado)	31.12.2017 M\$
Muebles y Equipos	48.618	25.535	9.388	6.839	39.230	18.696
Vehículos	53.969	53.969	8.476	5.778	45.493	48.191
Construcciones Menores	35.270	33.070	4.019	2.576	31.251	30.494
<b>Totales</b>	<b>137.857</b>	<b>112.574</b>	<b>21.883</b>	<b>15.193</b>	<b>115.974</b>	<b>97.381</b>

Los siguientes son los movimientos del Inmovilizado material ocurridos en ambos periodos:

Movimientos 2018		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2018</b>		<b>18696</b>	<b>48191</b>	<b>30.494</b>	<b>97.381</b>
Movimientos	Adiciones	23.083	-	2.200	25.283
	Gasto por depreciación	(2.549)	(2.698)	(1.443)	(6.690)
	<b>Total movimientos</b>	<b>20.534</b>	<b>(2.698)</b>	<b>757</b>	<b>18.593</b>
<b>Saldo al 30 de Junio de 2018 (No auditado)</b>		<b>39.230</b>	<b>45.493</b>	<b>31.251</b>	<b>115.974</b>

Movimientos 2017		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2017</b>		<b>12.890</b>	<b>46180</b>	<b>25.040</b>	<b>84.110</b>
Movimientos	Adiciones	9.836	6999	7.920	24.756
	Gasto por depreciación	(4.030)	(4.988)	(2.466)	(11.485)
	<b>Total movimientos</b>	<b>5.806</b>	<b>2.011</b>	<b>5.454</b>	<b>13.271</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>		<b>18.696</b>	<b>48.191</b>	<b>30.494</b>	<b>97.381</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses. La composición de este rubro al 30 de junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Concepto	30.06.2018 M\$ (No auditado)	31.12.2017 M\$
Proveedores	66.527	56.923
Retenciones	1.980	2.314
Leyes Sociales por pagar	5.495	6.216
Beneficios a los empleados	746	18.557
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>74.748</b>	<b>84.010</b>

## 9. PATRIMONIO NETO

### a) Capital

La Sociedad en Junta Extraordinaria de Accionistas que se realizó el 30 de octubre de 2013, se aprobó la propuesta del Directorio de aumentar el Capital Social, dando de esta forma solución al Patrimonio negativo de la Sociedad. Dicho aumento se materializó por medio de la capitalización de las deudas que tiene la sociedad con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por M\$118 millones y por un aumento en dinero efectivo por \$50 millones.

Al 30 de Junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 30 de Junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017 las primas de acción ascienden a M\$889.

### b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de Junio de 2018 (no auditado), el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

<b>Serie</b>	<b>Nº acciones Suscritas</b>	<b>Nº acciones Pagadas</b>	<b>Nº acciones con derecho a voto</b>
Única	1.175.311	1.175.311	1.175.311

### c) Dividendos

Al 30 de Junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre 2017 no se ha cancelado dividendos.

### d) Otras reservas

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado generada en 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N0456 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), debe registrarse en otras reservas y asciende a la suma de M\$580.

e) Gestión del capital

La gestión del capital (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de NIIF, en su párrafo I02), tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios del giro de Ferrocarril Arica a La Paz S.A. incluyendo todas las actividades conexas necesarias para su debido cumplimiento. Durante junio de 2013, por acuerdo de su Directorio, el Presidente envió una carta al Presidente de EFE solicitando se busque la forma de solucionar el patrimonio negativo que mantenía esta Empresa. Esta solicitud fue acogida por el Directorio de EFE. Con fecha 30 de septiembre de 2013, el Ministerio de Hacienda autorizó a EFE para capitalizar las cuentas por cobrar a esta Sociedad Filial y a realizar un aporte en efectivo por M\$50.000. La Sociedad citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para aumentar su capital social, la que se efectuó el 30 de octubre de 2013, que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

## 10. INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos de la Sociedad al 30 de junio de 2018 y 2017 (no auditados) es el siguiente:

Clases de Ingresos Ordinarios	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
	M\$ (No auditado)	M\$ (No auditado)	M\$ (No auditado)	M\$ (No auditado)
Ingresos por administración Vía Férrea	367.305	413.675	170.662	224.489
Ingresos Tren turístico	9.235	5.127	5.039	559
Ingresos por Arriendos	14.491	6.388	12.200	8.588
Otros Ingresos operacionales	5.354	9.877	5.354	32.384
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>396.385</b>	<b>435.067</b>	<b>193.255</b>	<b>266.020</b>

El detalle de los gastos incurridos por la sociedad son los siguientes:

Costos de Venta y Costos de Administración	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
	M\$ (No auditado)	M\$ (No auditado)	M\$ (No auditado)	M\$ (No auditado)
Gastos en Personal	166.846	158.549	88.475	74.550
Guardias de Seguridad	27.531	62.152	3.329	62.152
Mantenimiento Tren y Estaciones	11.049	13.724	6.643	12.382
Combustible	899	1.380	443	182
Depreciación	6.690	5.351	3.556	5.351
<b>Total Costos de Venta</b>	<b>213.015</b>	<b>241.156</b>	<b>102.446</b>	<b>154.617</b>
Gastos de Personal	101.170	82.185	51.050	50.466
Dietas Directores	24.221	28.025	9.447	18.416
Auditoría externa	2.091	2.058	2.091	1.033
Asesorías Legales	24.287	23.851	12.182	11.975
Consumos básicos	7.794	8.668	5.093	3.529
Movilización	9.232	18.166	4.530	11.129
Otros Gastos de administración	14.575	30.958	6.416	14.855
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>183.370</b>	<b>193.911</b>	<b>90.809</b>	<b>111.403</b>

## **11. MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad no ha efectuado actividades a la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios que pudieran afectar directa o indirectamente al medio ambiente.

## **12. CONTINGENCIAS**

Al 30 de Junio de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no presenta contingencias.

## **13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

### **Riesgo De Mercado**

Al 30 de Junio de 2018 (no auditado), la Sociedad opera un Mandato específico de su casa Matriz, y por lo tanto no existen riesgos de mercado.

### **Riesgo De Crédito**

En relación a los riesgos de crédito, no existen cuentas por cobrar a terceros que involucren riesgo de morosidad o incobrabilidad de cuentas.

### **Riesgo De Liquidez**

La Sociedad no posee compromisos que puedan afectar su liquidez, toda vez, que recibe de la matriz los fondos para ejecutar su Mandato y cuenta con un patrimonio que le permite efectuar sus operaciones en forma normal.

## **14. SANCIONES**

Durante el periodo terminado el 30 de junio de 2018 la Comisión para el Mercado Financiero, no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos. Al 30 de Junio de 2018 (no auditado), no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

## **15. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 01 de julio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.