



*Estados Financieros Intermedios*

*Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017  
y el año terminado al 31 de diciembre de 2016*

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

*Santiago, Chile*

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

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

*Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre  
de 2017 y el año terminado al 31 de diciembre de 2016*

M\$ - Miles de pesos chilenos  
UF - Unidades de Fomento

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

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS**

**Al 30 de Septiembre de 2017 y 31 de Diciembre de 2016**

**(Expresado en miles de pesos chilenos M\$)**

<b>ACTIVOS</b>		<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
		<b>(No auditado)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	<b>4</b>	164.558	243.053
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>5</b>	21.110	21.425
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	<b>6</b>	1.583.317	959.199
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.768.985</b>	<b>1.223.677</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	<b>7</b>	97.898	84.110
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>97.898</b>	<b>84.110</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.866.883</b>	<b>1.307.787</b>

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
		<b>(No auditado)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>8</b>	41.734.	39.971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	<b>6</b>	1.715.089	1.157.756
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.756.823</b>	<b>1.197.727</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	<b>9</b>	193.168	193.168
Primas de emisión	<b>9</b>	889	889
Otras reservas	<b>9</b>	580	580
Pérdidas acumuladas		(84.577)	(84.577)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.060</b>	<b>110.060</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.866.883</b>	<b>1.307.787</b>

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS**  
**Por el período de nueve y tres meses terminados al 30 de Septiembre de 2017 y 2016**  
**(Expresado en miles de pesos chilenos M\$)**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01-01-2017	01-01-2016	01-07-2017	01-07-2016
		30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$	30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$
		(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	10	677.617	544.022	242.550	216.994
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) BRUTA</b>		<b>677.617</b>	<b>544.022</b>	<b>242.550</b>	<b>216.994</b>
Gastos de administración	10	(677.617)	(544.022)	( 242.550)	(216.994)
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DE IMPUESTO</b>		-		-	
Impuesto a las ganancias					
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		-		-	
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA )</b>		-		-	

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS**  
**Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2017 y 2016**  
**(Expresado en miles de pesos chilenos M\$)**

**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditado)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 9)	Capital Emitido M\$	Primas De Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas ) Acumuladas M\$	Patrimonio Neto Total M\$
Saldo inicial período actual 1 de Enero de 2017	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del período	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldo final periodo actual 30 de septiembre de 2017</b>	<b>193.168</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(84.577)</b>	<b>110.060</b>

**Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditado)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 9)	Capital Emitido M\$	Primas De Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas ) Acumuladas M\$	Patrimonio Neto Total M\$
Saldo inicial período anterior 1° de Enero de 2016	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del período	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldo final periodo anterior 30 de septiembre de 2016</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 el periodo de seis meses terminado al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 (No auditados)**  
**(Expresados en miles de pesos chilenos M\$)**

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2017 30.09.2017 (No auditado) M\$	01.01.2016 30.09.2016 (No auditado) M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>		
<b>Clases de Cobros</b>		
Otros cobros por actividades de operación	124.854	673.919
Remesas recibidas proyectos	1.254.000	2.337.300
<b>Clases de Pagos</b>		
Pago Impuestos mensuales	(63.377)	(184.611)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(262.287)	(218.552)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(362.276)	(329.914)
Rendiciones proyectos	(702.832)	(2.381.112)
Otros pagos por actividades de operación	(44.441)	-
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>	<b>(56.359)</b>	<b>(102.970)</b>
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión</b>		
Compra de propiedades, planta y equipos, clasificados como actividades de inversión	(22.136)	(34.031)
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión</b>	<b>(22.136)</b>	<b>(34.031)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación</b>	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	<b>(78.495)</b>	<b>(137.001)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período</b>	<b>243.053</b>	<b>256.225</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período</b>	<b>164.558</b>	<b>119.224</b>

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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b>	<b>6</b>
<b>2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS</b>	<b>6</b>
2.1 Nuevos pronunciamientos contables	8
2.2 Uso de estimaciones y juicios	9
<b>3 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS</b>	<b>9</b>
3.1 Instrumento financiero	9
3.2 Capital social	10
3.3 Impuesto a las ganancias	10
3.4 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos	11
3.5 Uso de estimaciones y juicios	11
3.6 Ganancia o pérdida por acción	11
3.7 Utilidad líquida distribuible	11
3.8 Deterioro del valor	11
<b>4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>12</b>
<b>5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>13</b>
<b>6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>13</b>
<b>7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>16</b>
<b>8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>17</b>
<b>9. PATRIMONIO NETO</b>	<b>17</b>
<b>10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>18</b>
<b>11. MEDIO AMBIENTE</b>	<b>19</b>
<b>12. CONTINGENCIAS</b>	<b>19</b>
<b>13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO</b>	<b>19</b>
<b>14. SANCIONES</b>	<b>20</b>
<b>15. HECHOS POSTERIORES</b>	<b>20</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

## **1.- INFORMACIÓN GENERAL**

Ferrocarril de Arica a la Paz S.A, en adelante “la sociedad”, 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, 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 N° 578 con fecha 2 de septiembre de 1996, y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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. Con posterioridad se agregó al mandato la responsabilidad de ejecutar las obras de remediación que quedaron inconclusas del contrato original de Rehabilitación y Remediación que ejecutaba por mandato de EFE la Empresa Portuaria de Arica, debido a la quiebra de la empresa a cargo de las obras COMSA de Chile S.A.

## **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 periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, 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 Superintendencia de Valores y Seguros, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21. En nota 3.8 se detalla el alcance de esta norma.

Los estados financieros intermedios, cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016; Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y Estado Integral de Resultados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (no auditados).



**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

**2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS (Continuación)**

**b) Bases de medición**

Los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los inventarios y propiedades de inversión que han sido valorizados al menor valor entre el costo y el valor razonable.

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 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 ejercicio 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 ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

<b>MONEDA</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
UF	26.656,79	26.347,98	26.224,30
US\$	637,96	669,47	658,02

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

### **2.1 Nuevos pronunciamientos contables**

- a) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

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

- b) Normas 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 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
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
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 están disponibles 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.

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

<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
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16, CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

### **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 ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio 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 Instrumento financiero**

#### **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.

##### Efectivo y Equivalentes al efectivo

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez 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**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

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.

**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 le 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**

Los ingresos y gastos se contabilizan en función del criterio del devengo.

### **3.5 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.

### **3.6 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.

### **3.7 Utilidad líquida distribuible**

La sociedad Ferrocarril de Arica a la Paz S.A decidió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez durante el periodo 2010 e informó a la SVS a través de carta del 29 de octubre de 2010, que se adoptó 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 SVS en circular N° 1983 del 30 de julio de 2010, que complementa instrucciones de Circular N°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.

### **3.8 Deterioro del 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 a lo establecido 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

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

### **3.8 Deterioro del Valor (Continuación)**

beneficios, pero no a las de las entidades públicas cuya finalidad principal es prestar servicio público, 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/ 02/2011 la SVS autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°36, 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.

Producto de la entrada a NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa y sus Filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado.

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 donde su valor libros es igual a su valor razonable.

Los saldos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son:

CONCEPTO	30.09.2017 (No auditado) M\$	31.12.2016 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	65.899	78.342
Saldo cuenta corriente Banco Chile (Operación y Mantenimiento)	58.461	111.081
Saldo cuenta corriente Banco BCI (Remediación y Rehabilitación)	39.298	52.730
Otros	900	900
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>164.558</b>	<b>243.053</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

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

Los saldos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 en este rubro son los siguientes:

CONCEPTO	30.09.2017 (No auditado) M\$	31.12.2016 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	9.343	11.479
Remanente Crédito Fiscal	11.767	9.946
<b>Total Cuentas x Cobrar Comerciales</b>	<b>21.110</b>	<b>21.425</b>

**6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

a) Los saldos de las cuentas por cobrar corrientes entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto Al 30.09.2017 (No auditado) M\$	Monto al 31.12.2016 M\$
<b>Por cobrar corriente</b>				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	1.583.317	959.199
<b>Total por cobrar corriente</b>			<b>1.583.317</b>	<b>959.199</b>

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

b) Los saldos de las cuentas por pagar corrientes entre la Sociedad y la empresa relacionada son las siguientes:

Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2017 (No auditado) M\$	Monto al 31.12.2016 M\$
<b>Por pagar corriente a Empresa de Los Ferrocarriles del Estado</b>		
Fondos por rendir proyecto O y M	59.054	37.656
Fondos por rendir proyecto R y R	39.070	126.229
Otros valores por pagar	1.616.965	993.871
<b>Total por pagar</b>	<b>1.715.089</b>	<b>1.157.756</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditado)**

c) Las transacciones entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Naturaleza del Aporte	Descripción de la Transacción	30.09.2017 (No auditado)		30.09.2016 (No auditado)	
		Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
Operación y Mantenición	Remesas recibidas	634.000		2.140.000	
	Rendición realizada a emp relacionada (Matríz)	(686.620)		(2.061.341)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(52.620)</b>		<b>78.659</b>	
Remediación y Rehabilitación	Remesas recibidas	-		197.300	
	Rendición realizada a emp relacionada (Matríz)	(13.432)		(319.771)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(13.432)</b>		<b>(122.471)</b>	
Operación	Remesas recibidas	620.000		500.000	
	Prestación de servicios	124.853	649.878	166.730	533.150
	Rendición realizada emp relacionada (Matríz)	(757.296)		(759.899)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(12.443)</b>	<b>649.878</b>	<b>(93.169)</b>	<b>533.150</b>
<b>Total</b>		<b>(78.495)</b>		<b>(136.981)</b>	

d) Remuneración Directorio

Las remuneraciones del Directorio, establecidas en Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2017, se fijaron por asistencia: UTM 19 al Presidente, UTM 14,25 al Vicepresidente y 9,5 UTM mensuales a los directores, todo ello con un tope mensual de 2 cesiones por mes.

Las remuneraciones a los directores fueron las siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio	Incorporación	30.09.2017 M\$ (No auditado)	30.09.2016 M\$ (No auditado)
Enrique Sepúlveda R (Presidente)	25/04/2017	9.778	0
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	16/06/2014	11.156	12.172
Alfredo Salas Meza (Director)	24/06/2014	8.279	8.114
Maritza Kausel Contador (Directora)	12/10/2017	0	0
Jaime Binder Rosas (Director)	12/06/2014	7.867	8.114
<b>Ex Directores</b>	<b>Término</b>	<b>-----</b>	<b>-----</b>
Jorge Claissac Schnake (Presidente)	02/02/2017	1.708	14.521
Ana Lagos Herrera (Directora)	08/08/2017	5.653	8.114



**. FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

**d) Remuneración Directorio (Continuación)**

Con fecha 08 de agosto de 2017, el directorio de la Sociedad ha tomado conocimiento de la renuncia al cargo de Directora de la empresa, presentada con fecha 2 de agosto de 2017, por la Sra. Ana María Lagos Herrera.

Con fecha 12 de octubre de 2017, el directorio de la sociedad acordó designar a la Sra. Marisa Kausel Contador en calidad de Directora de la compañía.

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

<b>Dotación del Personal</b>	<b>30.09.2017 (No auditado)</b>	<b>30.09.2016 (No auditado)</b>
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	8	10
Administrativos y operativos	11	7
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>19</b>

f) 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 septiembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Al 30.09.2017 (No auditado) M\$</b>	<b>Al 30.09.2016 (No auditado) M\$</b>
Remuneraciones	114.076	113.054
<b>Total Remuneraciones</b>	<b>114.076</b>	<b>113.054</b>

**. FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

Propiedades, plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	30.09.2017 M\$ (No auditado)	31.12.2016 M\$	30.09.2017 M\$ (No auditado)	31.12.2016 M\$	30.09.2017 M\$ (No auditado)	31.12.2016 M\$
Muebles y Equipos	22.914	15.699	5.712	2.809	17.203	12.890
Vehículos	53.970	46.970	4.429	790	49.540	46.180
Construc. Menores	33.070	25.150	1.915	110	31.155	25.040
<b>Totales</b>	<b>109.954</b>	<b>87.819</b>	<b>12.056</b>	<b>3.709</b>	<b>97.898</b>	<b>84.110</b>

Movimientos		M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2017</b>		<b>84.110</b>
Movimientos	Adiciones	22.136
	Gasto por depreciación	(8.348)
	<b>Total movimientos</b>	<b>13.788</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017 (No auditado)</b>		<b>97.898</b>

Movimientos		M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2016</b>		<b>8.173</b>
Movimientos	Adiciones	79.646
	Gasto por depreciación	(3.709)
	<b>Total movimientos</b>	<b>75.937</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>84.110</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

**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 septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	<b>30.09.2017</b> <b>M\$</b> <b>(No auditado)</b>	<b>31.12.2016</b> <b>M\$</b>
Proveedores	18.374	5.090
Retenciones	8.462	2.591
Leyes Sociales por pagar	6.561	7.196
Beneficios a los empleados	8.337	25.094
<b>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>41.734</b>	<b>39.971</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 septiembre de 2017 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016 las primas de acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado), el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

<u>Serie</u>	<b>N° acciones</b> <b>Suscritas</b>	<b>N° acciones</b> <b>pagadas</b>	<b>N° acciones con</b> <b>derecho a voto</b>
Única	1.175.311	1.175.311	1.175.311

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

c) Dividendos

Al 30 de septiembre de 2017 (No auditado) y 31 de diciembre de 2016 no se han cancelado dividendos.

d) Otras reservas

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado generada en 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Superintendencia de Valores y Seguros debe registrarse en otras reservas y asciende a la suma de M\$ 580.

e) Gestión del capital

La gestión de capital, (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de las NIIF, en su párrafo 102), 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 Y GASTOS DE ADMINISTRACION**

El detalle de los ingresos de la sociedad al 30 de Septiembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	ACUMULADO		ACUMULADO	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	01.01.2017 al 30.09.2017 (No auditado)	01.01.2016 al 30.09.2016 (No auditado)	01.07.2017 al 30.09.2017 (No auditado)	01.07.2016 al 30.09.2016 (No auditado)
<b>Clases de ingresos ordinarios</b>				
Ingresos por administración Vía Férrea	602.399	533.151	238.969	205.323
Ingresos Tren turístico	6.051	-	3.124	-
Ingresos Arrdo Terreno y Otro Arrdos	9.045	-	457	-
Otros Ingresos Carga	60.122	10.871	0	10.871
<b>Total Ingresos ordinarios</b>	<b>677.617</b>	<b>544.022</b>	<b>242.550</b>	<b>216.194</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

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

	ACUMULADO		ACUMULADO	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	<b>01.01.2017 al 30.09.2017 (No auditado)</b>	<b>01.01.2016 al 30.09.2016 (No auditado)</b>	<b>01.07.2017 al 30.09.2017 (No auditado)</b>	<b>01.07.2016 al 30.09.2016 (No auditado)</b>
<b>Gastos de Administración</b>				
Gastos en Personal	358.133	351.423	117.850	116.614
Auditoria externa	3.091	4.450	1.033	-64
Servicios externos	178.679	81.698	67.221	55.765
Dietas Directores	44.441	51.035	16.416	16.656
Pasajes aéreos	9.089	4.590	3.073	1.102
Depreciación	8.348	312	2.996	0
Otros	75.836	50.514	33.961	26.121
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>677.617</b>	<b>544.022</b>	<b>242.550</b>	<b>216.194</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. Por el contrario durante la etapa de rehabilitación se ha efectuado una limpieza de material tóxico que se encontraba acopiado en el patio maestranza Chinchorro.

## 12. CONTINGENCIAS

Al 30 de Septiembre de 2017 (no auditado) y 31 de Diciembre de 2016, la sociedad no presenta contingencias.

## 13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

### Riesgo De Mercado

Al 30 de Septiembre de 2017 (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.

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de Septiembre de 2017 (No auditados)**

**13. Administración del Riesgo Financiero (Continuación)**

**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 ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Superintendencia de Valores y Seguros no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 30 de septiembre de 2017 (no auditado), no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

**15. HECHOS POSTERIORES**

El Directorio de la sociedad en sesión ordinaria de Directorio efectuada con fecha 12 de octubre de 2017 y en ejercicio de la facultad contenida en el artículo 32 de la ley 18.046, sobre sociedades anónimas, acordó designar a la Sra. Marisa Kausel Contador en calidad de Directora de la compañía.

Entre el 01 de octubre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido otros hechos posteriores no revelados que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

**Reinaldo Neira Molina**  
**Contador General**

**José Luís Hinojosa Ruíz**  
**Gerente General**