

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y
el año terminado al 31 de diciembre de 2018

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 2019 (no auditado) y 31 de diciembre 2018

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

ACTIVOS	Nota	30.09.2019 M\$ (no auditados)	31.12.2018 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	154.161	136.488
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	57.757	43.857
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		211.917	180.345
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	7	105.486	110.501
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	7	506	1.018
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		105.993	111.519
TOTAL ACTIVOS		317.910	291.864

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2019 M\$ (no auditados)	31.12.2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	16.674	15.454
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	191.176	166.350
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		207.850	181.804
PATRIMONIO			
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)
TOTAL PATRIMONIO		110.060	110.060
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		317.910	291.864

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION INTERMEDIOS	Nota	01.01.2019 30.09.2019 M\$ (no auditados)	01.01.2018 30.09.2018 M\$ (no auditados)	01.07.2019 30.09.2019 M\$ (no auditados)	01.07.2018 30.09.2018 M\$ (no auditados)
Ingreso de actividades ordinarias	10	550.061	570.865	184.581	174.480
Costo de venta	10	(297.588)	(298.645)	(100.457)	(85.630)
GANANCIA BRUTA		252.473	272.220	84.124	88.850
Gastos de administración	10	(252.473)	(272.220)	(84.124)	(88.850)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)		-	-	-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (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 2019	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019 (no auditado)	193.168	889	580	(84.577)	110.060

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (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	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2018 (no auditado)	193.168	889	580	(84.577)	110.060

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS	01.01.2019 30.09.2019 M\$ (no auditados)	01.01.2018 30.09.2018 M\$ (no auditados)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Remesas recibidas por proyectos	140.000	970.000
Remesas recibidas por operación	510.000	440.000
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(160.999)	(130.607)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(374.401)	(365.048)
Rendiciones de proyectos	(89.283)	(1.276.433)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	25.317	(362.088)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipo, clasificados como actividades de inversión	(7.644)	(27.303)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	17.673	(389.391)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período	136.488	634.234
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período	154.161	244.843

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

INDICE

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

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre 2018

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 NO 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

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., por el periodo de nueve meses 30 de septiembre de 2019 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, 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 N° 4887 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 han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria de fecha 14 de noviembre de 2019.

Los estados financieros, cubren los siguientes periodos: Estados de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Estados de Resultados y Estados de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

b) Bases de medición

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

En la preparación de los estados financieros 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 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:

MONEDA	30.09.2019	31.12.2018
UF	28.048,53	27.565,79
US\$	728,21	694,77

2.1. Nuevos pronunciamientos contables

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
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.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos 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.

Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros son coherentes con los aplicados en la preparación de los estados financieros anuales de la Sociedad para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la adopción de nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, efectivas partir del 1° de enero de 2018, las cuales son:

➤ NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Al 31 de diciembre de 2018, 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 significativo en la situación financiera o en el desempeño financiero de la Sociedad.

La Sociedad evaluó la aplicación de NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” y no se identifican efectos contables significativos que afecten la periodicidad del reconocimiento de los ingresos ordinarios, no se visualizan cambios en la presentación y revelación de estos Estados Financieros.

➤ NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para (1) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, (2) deterioro de activos financieros, y (3) contabilidad de cobertura general.

La Sociedad ha aplicado NIIF 9 a contar del 1 de enero de 2018 (fecha de aplicación inicial) y ha optado por no reexpresar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro) en concordancia con las disposiciones transitorias de NIIF 9 (7.2.15) y (7.2.26). La aplicación por primera vez de NIIF 9 no ha tenido ningún impacto sobre los resultados y la posición financiera de la Sociedad en el período actual o en períodos anteriores, considerando que la Sociedad, para todos sus períodos de reporte presentados, no ha entrado en ninguna relación de cobertura.

a. Clasificación y medición de activos financieros

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 ha aplicado los requerimientos a instrumentos que ya fueron dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con instrumentos que no han sido dados de baja al 1 de enero de 2018 no han sido re-expresados.

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

b. Deterioro de activos financieros

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 la Sociedad 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 crediticio desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Específicamente, NIIF 9 requiere que la Sociedad reconozca una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) sobre (i) activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, (ii) cuentas por cobrar por arrendamientos, (iii) activos de contratos, y (iv) compromiso de préstamos y contratos de garantía financiera para los cuales aplican los requerimientos de deterioro de NIIF 9.

Si bien históricamente la incobrabilidad en la Sociedad no es un asunto significativo para los Estados Financieros, la Sociedad ha revisado su modelo de reconocimiento de deterioro de activos financieros pasando a un modelo de pérdidas crediticias esperadas tal como lo requiere NIIF 9.

Como resultado de la revisión del modelo de deterioro de activos financieros no se ha determinado provisión de deterioro al 1 de enero de 2018, de acuerdo a lo permitido por NIIF 9 (7.2.15).

c. 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 financiero designado a VRCCR 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 VRCCR 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.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 16 y CINIIF 23, En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los Estados Financieros.

2.2. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros 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 este 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 a 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 financieros, al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Al 30.09.2019 (no auditados)	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	154.161	154.161
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	57.757	-	57.757
Total activos financieros	57.757	154.161	211.917

Al 31.12.2018	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	136.488	136.488
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	43.857	-	43.857
Total activos financieros	43.857	136.488	180.345

La composición y clasificación de los pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Al 30.09.2019 (no auditados)	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16.674	-	16.674
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	191.176	-	191.176
Total pasivos financieros	207.850	-	207.850

Al 31.12.2018	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15.454	-	15.454
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	166.350	-	166.350
Total pasivos financieros	181.804	-	181.804

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, costo 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 de Administración por los siguientes conceptos principales:

- Gastos en personal
- Guardias de seguridad
- Mantenimiento trenes y talleres
- Depreciación
- Dietas de 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° 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 los 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 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 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 septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

CONCEPTO	30.09.2019 M\$ (no auditado)	31.12.2018 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI (O y M)	47.900	52.304
Saldo cuenta corriente Banco CHILE (R Y R)	105.361	81.644
Saldo cuenta corriente Banco BCI	-	2.539
Fondo por Rendir	900	-
Total efectivo y equivalente al efectivo	154.161	136.488

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

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

CONCEPTO	30.09.2019 M\$ (no auditado)	31.12.2018 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	700	3.330
Remanente Crédito Fiscal	57.057	40.527
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	57.757	43.857

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	30.09.2019 M\$ (no auditado)	31.12.2018 M\$
Por pagar corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
Los valores por pagar a EFE corresponden principalmente a los Fondos por rendir proyectos	191.176	166.350
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	191.176	166.350

6.2. 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.

Remuneraciones pagadas al Directorio	Fecha	30.09.2019 M\$ (no auditado)	30.09.2018 M\$ (no auditado)
<u>Directores</u>	Inicio		
Rodolfo Barbosa B. (Presidente)	25-05-2018	11.994	7.253
Ximena Zapata Roso (Vicepresidente)	25-05-2018	8.712	5.440
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	25-05-2018	5.530	3.626
Begoña Güell Allamand	25-02-2019	6.479	-
Cristian Solís de Ovando Lavín	15-11-2018	7.391	-
<u>Ex Directores</u>	Término		
Marisa Kausel (1)	01-02-2019	919	-
Enrique Sepúlveda Rodríguez (Presidente)	25-05-2018	-	8.971
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	25-05-2018	-	6.728
Alfredo Salas Meza	25-05-2018	-	4.486
Jaime Binder Rosas	25-05-2018	-	4.036
Joaquin Brahm Barril	26-10-2018		1.809

(1) Con fecha 1 de febrero de 2019, la Sra. Marisa Kausel presentó su renuncia al Directorio.

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

Dotación del Personal	30.09.2019 (no auditado)	30.09.2018 (no auditado)
Gerentes y ejecutivos principales	1	2
Profesionales y Técnicos	4	6
Administrativos y Operativos	8	8
Total	13	16

6.4. Remuneraciones de la alta dirección:

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	30.09.2019 M\$ (no auditado)	30.09.2018 M\$ (no auditado)
Remuneraciones	117.960	136.524
Finiquitos	25.457	-
Total de remuneraciones	143.417	136.524

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES

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	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	M\$ (no auditado)	M\$	M\$ (no auditado)	M\$	M\$ (no auditado)	M\$
Muebles y Equipos	53.727	48.618	17.898	12.721	35.829	35.897
Vehículos	53.970	53.969	15.223	11.175	38.746	42.793
Construcciones Menores	38.611	37.290	7.700	5.479	30.911	31.811
Totales	146.307	139.877	40.821	29.376	105.486	110.501

El detalle de los activos intangibles y su amortización es la siguiente:

Licencias Computacionales	Valor Bruto		Amortización acumulada		Valor neto	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
	M\$ (no auditado)	M\$	M\$ (no auditado)	M\$	M\$ (no auditado)	M\$
Licencias Computacionales	2.315	1.100	1.809	82	506	1.018

Los siguientes son los movimientos de Propiedad, Planta y Equipos ocurridos en ambos períodos:

Movimientos 2019		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2019		35.897	42.794	31.811	110.501
Movimientos	Adiciones	5.109	-	1.321	6.429
	Gasto por depreciación	(5.177)	(4.048)	(2.221)	(11.445)
	Total movimientos	(68)	(4.048)	(900)	(5.015)
Saldo al 30 de septiembre de 2019, no auditado		35.829	38.746	30.911	105.486

Movimientos 2018		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2018		18.696	48.191	30.494	97.381
Movimientos	Adiciones	23.083	-	4.220	27.303
	Gasto por depreciación	(5.882)	(5.397)	(2.903)	(14.183)
	Total movimientos	17.201	(5.397)	1.317	13.120
Saldo al 31 de Diciembre de 2018		35.897	42.794	31.811	110.501

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 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Concepto	30.09.2019 M\$ (no auditado)	31.12.2018 M\$
Proveedores	9.444	4.445
Retenciones de impuestos por pagar	1.345	3.424
Leyes Sociales por pagar	5.885	6.285
Garantía Arriendos	-	1.300
Otros haberes por pagar	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16.674	15.454

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las primas de acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de septiembre de 2019, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Serie	Nº acciones Suscritas	Nº acciones Pagadas	Nº acciones con derecho a voto
Única	1.175.311	1.175.311	1.175.311

c) Dividendos

En los periodos que cubren estos estados financieros no se ha cancelado dividendos.

d) Otras reservas

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado correspondiente al año 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 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.

Clases de Ingresos Ordinarios	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)	01.01.2018 30.09.2018 M\$ (No auditado)	01.07.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)	01.07.2018 30.09.2018 M\$ (No auditado)
	Ingresos por administración Vía Férrea	545.255	525.400	181.448
Ingresos Tren turístico	4.805	9.518	3.132	283
Ingresos por Arriendos	-	35.947	-	21.456
Otros Ingresos	-	-	-	-5.354
Total Ingresos Ordinarios	550.061	570.865	184.581	174.480

10. INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos y costos al 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados) es el siguiente:

Costos de Venta y Gastos de Administración	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)	01.01.2018 30.09.2018 M\$ (No auditado)	01.07.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)	01.07.2018 30.09.2018 M\$ (No auditado)
	Gastos en Personal	230.984	228.524	75.438
Guardias de Seguridad	36.934	38.854	9.234	11.323
Mantenimiento Tren y Estaciones	14.370	18.454	8.281	7.405
Combustible	2.129	1.239	648	340
Depreciación	13.171	11.574	6.856	4.884
Total Costos de Venta	297.588	298.645	100.457	85.630
Gastos de Personal (*)	143.417	136.524	50.250	35.354
Dietas Directores	41.025	42.350	13.264	18.129
Auditoria externa	5.716	5.560	3.362	3.469
Asesorías Legales y Estudios	21.238	37.365	7.300	13.078
Consumos básicos	10.168	8.319	2.726	525
Movilización y Pasajes Aéreos	8.457	12.906	2.395	3.674
Seguro automotores y vehículos	3.547	-	414	-
Otros Gastos de administración	18.906	29.196	4.414	14.621
Total Gastos Administración	252.473	272.220	84.124	88.850

11. MEDIO AMBIENTE

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

12. CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no presenta contingencias.

13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 30 de septiembre de 2019, 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 2019 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 la Comisión para el Mercado Financiero, no ha aplicado sanciones a la Sociedad, ni a sus Directores y Ejecutivos. Al 30 de septiembre de 2019 no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

15. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores no revelados que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la sociedad.