

MEMORIA ANUAL 2019

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.



Contenidos

<i>Cuenta del Presidente</i>	3
<i>Identificación y Objeto de la Sociedad</i>	4
<i>Administración y Recursos Humanos</i>	6
<i>Sostenibilidad y Equidad de Género</i>	8
<i>Estructura accionaria</i>	10
<i>Resumen de hechos relevantes</i>	11
<i>Análisis Razonado</i>	13
<i>Opinión de los Auditores Externos</i>	14
<i>Estados de Situación Financiera</i>	17
<i>Estados de Resultados Integrales por Función</i>	18
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio Neto</i>	19
<i>Estado de Flujo de Efectivo – Directo</i>	20
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	21
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	40

Cuenta del Presidente

Cuenta Presidente FCALP S.A 2019

Rodolfo Barbosa Barrios

Durante el año 2019 el Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. (FCALP) mantiene su visión y misión estratégica en torno a los compromisos del Estado de Chile con Bolivia como también en incorporar el modo ferroviario al concierto logístico regional.

En este sentido los proyectos y la asignación de sus recursos y capacidades siguen apuntando a dar cumplimiento a nuestro principal mandato “que es el mantenimiento y conservación de la infraestructura ferroviaria para dar cumplimiento al tratado en el contexto del rol que cumple el ferrocarril en la política exterior del Estado de Chile”, y también haciéndonos parte y contribuyendo con la estrategia de desarrollo regional de nuestra Región de Arica y Parinacota.

En ese sentido seguimos avanzando y siendo parte en los ámbitos del turismo regional y patrimonial, uniendo a través de nuestra oferta de turismo ferroviario a la ciudad de Arica con importantes sitios y zonas patrimoniales localizadas en la primera etapa de nuestro Altiplano.

De manera muy especial hemos abordado el compromiso de entregar actividad económica no solo en el plano local, sino que también nos sumamos a uno de los principales ejes estratégicos del Gobierno de Chile que es “repoplar y contribuir con la economía del altiplano de la Región”.

Nuestra visión como Directorio busca de manera permanente alternativas adicionales para desarrollar y aprovechar la infraestructura de FCALP S.A., mirando y estudiando cómo contribuir al desarrollo local y ser parte de las soluciones que nuestra comunidad necesita. En este ámbito hemos abordado junto a nuestra administración con el apoyo de la universidad local un estudio que tiene por objetivo sumarnos a la respuesta del transporte público de la ciudad de Arica, indagando opciones para un tren urbano que podría aportar a la red de transporte público. LA hipótesis inicial nos conlleva a establecer que utilizando nuestra actual infraestructura podemos sumar ventajas y externalidades positivas que tiene este modo de transporte, como ser, la seguridad y las mejoras en la calidad de la vida de las personas que se beneficiarían con esta opción de transporte.

En paralelo y junto al área de inmobiliaria de EFE se continúa avanzando en el proyecto de oferta inmobiliaria y la posibilidad de hacer realidad la convivencia de la actividad ferroviaria con futuros proyectos urbanos en la Maestranza Chinchorro.

Sin duda todos tenemos proyectos muy desafiantes y novedosos dentro del ámbito en que FCALP S.A. había desarrollado y concretado su accionar histórico, por ello hemos la definición de estos objetivos y desafíos en un ámbito de tareas para el corto y mediano plazo.

Seguimos atendiendo y avanzando en nuestra vinculación con los actores regionales, aspecto clave a fin de que estas iniciativas se transformen en aportes reales para los ciudadanos de la Región de Arica y Parinacota.

Rodolfo Barbosa Barrios

Presidente del Directorio Ferrocarril de Arica a La Paz S.A

Identificación y Objeto de la Sociedad

Ferrocarril de Arica La Paz S.A.

Nombre de Fantasía

FCALP S.A.

Tipo de Identidad

Sociedad anónima sujeta a las normas que rigen para las sociedades anónimas abierta.

Inscripción de registro de valores

La sociedad se encuentra inscrita en el registro de valores N° 578, con fecha 02 de septiembre de 1996.

Dirección y Domicilio Legal

Avenida Brasil N° 117 Arica

Datos de Contacto

Teléfono: 56 2 25855360

Mail: contacto@fcalp.cl

Rol Único Tributario

96.769.070-8

Documentos Constitutivos

Constitución de la sociedad mediante escritura pública, repertorio N° 231 de fecha 29 de septiembre de 1995, ante Notario Público Suplente del titular de la Primera notaria de Providencia, Mercedes Moreno Güemes, publicación extracto de la constitución, Diario Oficial N° 35.307 de fecha 03 de noviembre de 1995. Inscrita en el extracto F698 N° 301, registro de Comercio de Conservador se Bienes Raíces de Arica año 1995.

Objeto de la Sociedad

Su objeto es establecer, desarrollar, mantener y explotar servicios de transporte de pasajeros y de carga a realizarse por medio de vías férreas y la explotación comercial de estaciones, recintos, construcciones y de más muebles e inmuebles que vinculados al transporte, adquiera o le sea aportado en dominio, arriendo o cualquier otro título por parte de EFE.

Historia

“El Ferrocarril de Arica a La Paz S.A., adscrito al tratado de Paz y Amistad con Bolivia suscrito el año 1904, inicia su construcción el año 1905 y se inaugura el 13 de mayo de 1913. Tiene como misión estratégica la responsabilidad del mantenimiento y conservación de la sección chilena de la vía e infraestructura ferroviaria, comprendida entre las estaciones de Arica y Visviri. Con una extensión de 206 kms., es considerado un ferrocarril de alta montaña, de trocha métrica. Esta Sociedad fue constituida con fecha 29 de septiembre de 1995, según consta en escritura pública suscrita ante el notario Sr. Camilo Valenzuela Riveros. Su domicilio se encuentra en Av. Brasil N° 117 en la ciudad de Arica. Fue inscrita en el Registro de Valores N°578, con fecha 2 de septiembre de 1996 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero(CMF). El 1 de septiembre de 2012 la sociedad recibió, de parte de su casa matriz, EFE, un mandato para ejecutar la administración del proyecto de operación y mantenimiento de la vía férrea del “Ferrocarril Arica a la Paz”, en su sección chilena. Con ello se da inicio a las actividades operativas de la sociedad.”



Administración y Recursos Humanos

1. Directorio y Remuneraciones 2019

Remuneraciones pagadas al Directorio (al 31 de diciembre de 2019)	RUT	Profesión	Fecha de Inicio /(Fecha de término)	31.12.2019 M\$
<u>Directores vigentes</u>				
Rodolfo Barbosa B. (Presidente)	6.955.573-K	Ingeniero Comercial	25-05-2018	17.621
Ximena Zapata Roso (Vicepresidente)	7.015.431-5	Ingeniero Comercial	25-05-2018	12.932
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Ingeniero Civil	25-05-2018	8.344
Begoña Güell Allamand	12.475.188-8	Ingeniero Comercial	25-02-2019	9.292
Cristian Solís de Ovando Lavín	7.483.251-2	Ingeniero Comercial	15-11-2018	10.205
<u>Ex Directores</u>				
Marisa Kausel (1)	8.003.616-7	Ingeniero Civil	01-02-2019	919

- **Asesorías del Directorio**

Durante los años 2019 y 2018, no se incurrieron en gastos de Asesorías del Directorio.

- **Principales Ejecutivos**

Nombre	Cargo	RUT	Profesión
Yuny Arias Córdoba	Gerente General (I)	9.111.212-4	Ingeniero Comercial / Contador Auditor

2. Dotación

Dotación del Personal	31.12.2019	31.12.2018
Gerentes y ejecutivos principales	1	2
Profesionales y Técnicos	5	6
Administrativos y Operativos	6	8
Total	12	16

3. Remuneraciones Ejecutivos

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Remuneraciones (incluye provisiones)	145.116	172.856
Finiquitos	25.457	-
Total de remuneraciones	170.573	172.856

4. Modelo de Incentivos

El modelo de gestión y de remuneraciones variables, busca alinear los objetivos corporativos de cada empresa con los objetivos individuales de los colaboradores, a fin de focalizar los esfuerzos en su cumplimiento, permitiendo mayor eficiencia de los recursos y gestionando el desempeño de forma objetiva y oportuna.

El modelo está sustentado en un conjunto de metas alineadas con los desafíos estratégicos del Grupo EFE, al que pertenece Ferrocarril Arica a La Paz, y contiene metas Gerenciales asociadas a las metas de los Gerentes y Colaboradores según corresponda.

En el caso de los gerentes, se suma a lo anterior una evaluación de su desempeño individual.

Sostenibilidad y equidad de género

A) DIVERSIDAD EN EL DIRECTORIO

al 31 de diciembre de 2019

i) NÚMERO DE PERSONAS POR GÉNERO

Número de directores de sexo femenino :	2
Número de directores de sexo masculino:	3

ii) NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD

Número de directores chilenos:	5
Número de directores extranjeros:	0

iii) NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD

30 a 40 años:	0
41 a 50 años:	1
51 a 60 años:	2
61 a 70 años:	2
Superior a 70 años: 3	0

iv) NÚMERO DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD

Menos de 3 años:	5
Entre 3 y 6 años:	0
Más de 6 y menos de 9 años:	0
Entre 9 y 12 años:	0
Más de 12 años:	0

B) RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE: DIVERSIDAD EN LA GERENCIA GENERAL Y DEMÁS GERENCIAS QUE REPORTAN A ESTA GERENCIA O AL DIRECTORIO

al 31 de diciembre de 2019

i) NÚMERO DE PERSONAS POR GÉNERO

Número de gerentes de sexo femenino:	1
Número de gerentes de sexo masculino:	0

ii) NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD

Número de gerentes chilenos:	1
Número de gerentes extranjeros:	0

iii) NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD

30 a 40 años:	0
41 a 50 años:	1
51 a 60 años:	0

61 a 70 años:	0
Superior a 70 años:	0

iv) NÚMERO DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD

Menos de 3 años:	0
Entre 3 y 6 años:	0
Más de 6 y menos de 9 años:	1
Entre 9 y 12 años:	0
Más de 12 años:	0

**C) RESPONSABILIDAD SOCIAL Y DESARROLLO SOSTENIBLE:
DIVERSIDAD EN LA ORGANIZACIÓN
al 31 de diciembre de 2019**

i) NÚMERO DE PERSONAS POR GÉNERO

Número total de trabajadores de sexo femenino:	2
Número total de trabajadores de sexo masculino:	9

ii) NÚMERO DE PERSONAS POR NACIONALIDAD

Número total de trabajadores chilenos:	11
Número total de trabajadores extranjeros:	0

iii) NÚMERO DE PERSONAS POR RANGO DE EDAD

Inferior a 30 años:	1
30 a 40 años:	3
41 a 50 años:	3
51 a 60 años:	4
61 a 70 años:	0
Superior a 70 años:	0

iv) NÚMERO DE PERSONAS POR ANTIGÜEDAD

Menos de 3 años:	5
Entre 3 y 6 años:	6
Más de 6 y menos de 9 años:	0
Entre 9 y 12 años:	0
Más de 12 años:	0

Estructura Accionaria de la Sociedad

Entidad	Nº Acciones	Participación
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	1.175.161	99,99%
Infraestructura Y Tráfico Ferroviario S.A.	150	0,013%
	1.175.311	100,00%

Resumen de Hechos Relevantes

Resumen de los hechos Relevantes de la Empresa Ferrocarril de Arica a la Paz, informados durante el período comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2019.

<i>Fecha</i>	<i>Empresa que informa</i>	<i>Materia</i>	<i>Resumen</i>
20/11/2019	Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.	Cambios en la administración	En sesión ordinaria del Directorio de Fcalp, celebrada el 18 de noviembre de 2019. Se designa como Gerente General, en calidad de Interina a la Sra. Yuny Arias Córdova, quien se desempeña como Gerente de Finanzas y Proyectos de la sociedad, esto a contar del 18 de noviembre de 2019, y hasta la fecha en que se asuma un nuevo Gerente General.
14-08-2019	Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.	Cambios en la administración	Con fecha 13 de agosto de 2019 se comunica al Gerente General, don José Luis Hinojosa Ruiz, del término de contrato de trabajo, por la causal de “desahucio escrito del empleador”, a contar de esa misma fecha.
07-05-2019	Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.	Junta ordinaria de accionistas, citaciones, acuerdos y proposiciones	Se informa que con fecha 26 de abril de 2019 se llevó la Junta Ordinaria de Accionistas , adoptándose los acuerdos que se mencionan a continuación: <ul style="list-style-type: none"> • Se aprobó la Memoria Anual, Balance General e Informe de los Auditores Externos del ejercicio 2018. • Se designó a los cargos de directores a los Sres. Ximena Zapata Rosso, Begoña Güell Allamand, Cristián Solís de Ovando Lavín, Pedro Pablo Errázuriz Domínguez y Rodolfo Barbosa Barrios. • Se designó a la empresa KPMG Auditores Consultores LTDA como Auditores Externos para el ejercicio 2019. • Se aprobó la dieta de los Directores • Se aprobó como periódico para las publicaciones sociales al Diario La Nación Online.
22-04-2019	Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.	Junta ordinaria de accionistas, citaciones, acuerdos y proposiciones.	Se informa que la sociedad Ferrocarril de Arica a La Paz S.A, ha citado a la Junta Ordinaria de Accionistas el día de 26 de abril de 2019, a las 11:00hrs, en la calle Morandé 115, piso 6, Santiago. La junta

			<p>tiene por objeto conocer y pronunciarse sobre las siguientes materias:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aprobar Memoria Anual, Balance General e Informe de los Auditores Externos del ejercicio 2018. • Renovación del Directorio y fijación de remuneraciones. • Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2019. • Operaciones con personas o entidades relacionadas. • Toda la materia de interés social que sea competencia de la Junta. <p>Tendrá derecho a participar en la junta los titulares de acciones inscritos con 5 días de anticipación a su realización.</p>
01/03/2019	Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.	Cambios en la administración Otros	En sesión ordinaria de directorio efectuada el 25 de febrero de 2019, la Señora Begoña Güell Allamand., ha sido nominada al cargo de director del Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.
11/02/2019	Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.	Cambios en la administración Otros	Con Fecha 01 de febrero de 2019, ha presentado su renuncia al directorio de FCALP S.A. la Sra. Marisa Kausel Contador, Rut y cédula nacional de identidad N°8355242-5

Análisis Razonado

La sociedad ha preparado sus informes financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF - IFRS), valorizando sus activos y pasivos según dichas normas, lo que asegura que no se produzcan diferencias significativas entre los valores económicos y el valor libros de éstos.

La operación de la sociedad se limita a la ejecución del mandato suscrito con la matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, mediante el cual esta última remite los fondos necesarios para solventar la ejecución de dicho mandato, consistente en la Operación, Mantenimiento y Rehabilitación del Ferrocarril de Arica a la Paz.

Indicadores financieros:

a) Liquidez

La sociedad muestra un capital de trabajo positivo al 31 de diciembre de 2019, el que alcanzó a M\$ 9.472 (- M\$ 1.459 en 2018). El índice de liquidez es de 1,16 veces en 2019 y fue de 0,99 veces en 2018.

b) Endeudamiento

La Sociedad presenta un endeudamiento de 0,35.

c) Rentabilidad

La sociedad no presenta una rentabilidad positiva, debido a que producto del mandato vigente con su Casa Matriz, recupera sólo hasta el 100% de los costos administrativos de operación.

Por todo lo anterior, FCALP S.A, no se encuentra expuesta a ningún tipo de riesgo financiero o de mercados.

Opinión de los Auditores Externos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera, impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), descritas en Nota 2.2 de los estados financieros adjuntos. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera, impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), descritas en Nota 2.2 de los estados financieros adjuntos.

Énfasis en un asunto

Los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera 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 deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Otros asuntos

Los estados financieros de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. al 31 de diciembre de 2018, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe con fecha 18 de marzo de 2019.



Alejandro Espinosa G.

KPMG SpA

Santiago, 16 de marzo de 2020

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ACTIVOS	Nota	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	68.727	136.488
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	315	43.857
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		69.042	180.345
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	7	100.385	110.501
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	7	203	1.018
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		100.588	111.519
TOTAL ACTIVOS		169.630	291.864

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	33.283	15.454
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	26.287	166.350
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		59.570	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		169.630	291.864

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01.01.2019 31.12.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
Ingreso de actividades ordinarias	10	768.306	721.192
Costo de venta	10	(390.533)	(355.771)
GANANCIA BRUTA		377.773	365.421
Gastos de administración	10	(377.773)	(365.421)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		-	-
Impuesto a las ganancias		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)		-	-

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 31 de diciembre de 2019	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 31 de diciembre de 2018	193.168	889	580	(84.577)	110.060

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	01.01.2019 31.12.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Remesas recibidas por proyectos	220.000	1.070.000
Remesas recibidas por operación	640.000	520.000
Otros cobros por actividades de operación	58.416	240.641
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(276.449)	(466.144)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(453.713)	(474.858)
Rendiciones de proyectos	(248.371)	(1.358.983)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(60.116)	(469.344)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipo, clasificados como actividades de inversión	(6.429)	(27.303)
Compras de Activos Intangibles	(1.215)	(1.100)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(7.644)	(28.403)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(67.761)	(497.747)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período	136.488	634.234
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período	68.727	136.488

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

Notas a los Estados Financieros

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 (en adelante 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.

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).

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.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Período contable

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

2.2 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 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 la determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos. 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 3.7 se detalla el alcance de esta Norma.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.2 Declaración de cumplimiento, continuación

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria de fecha 16 de marzo de 2020.

2.3 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.

2.4 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\$).

2.5 Bases de Conversión

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 de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

MONEDA	31.12.2019	31.12.2018
UF	28.309,94	27.565,79
US\$	748,74	694,77

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.6 Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

Nuevas NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9).

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.6 Nuevos pronunciamientos contables

Nueva Norma

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no posee operaciones de arrendamiento que impliquen la aplicación de esta norma.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Específicamente considera:

- si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva;
- los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria;
- la determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos; el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no se ha visto impactada por la aplicación de esta norma.

2.7 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 ejercicio 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 plazo 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:

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.1. Instrumentos financieros, continuación

b) Pasivo Financiero no derivado

- 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Al 31.12.2019	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	68.727	68.727
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	315	-	315
Total activos financieros	315	68.727	69.042

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

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.1. Instrumentos financieros, continuación

b) Activo Financiero no derivado

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

Al 31.12.2019	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33.283	-	33.283
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26.287	-	26.287
Total pasivos financieros	59.570	-	59.570

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, por tanto, Ferrocarril de Arica a la Paz, tributa 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"

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.3. Impuesto a las ganancias, continuación

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. Propiedades, plantas y equipos

a) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se valorizan utilizando el método de costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para trabajar en su uso previsto y los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados. Los costos de los préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición, construcción o producción de activos que califiquen también forman parte del costo de adquisición.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El valor de costo de las propiedades plantas y equipos no difiere significativamente de su valor razonable.

Cuando partes de un ítem de propiedad, planta o equipo posean vidas útiles distintas serán registradas en forma separada (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo. Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del ejercicio, no así las reposiciones de partes o piezas importantes, de repuestos estratégicos o mejoras, ampliaciones y crecimientos, las cuales se capitalizan y deprecian a lo largo del resto de la vida útil de los activos, sobre la base del enfoque por componentes.

Las construcciones en curso incluyen únicamente durante el período de construcción los gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad, plantas y equipos son determinadas comparando el precio de venta obtenido de la venta con los valores en libros y se reconocen en el estado de resultados. Cuando se venden activos reevaluados, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación son transferidos a las ganancias acumuladas.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.4. Propiedades, plantas y equipos

b) Depreciación

La depreciación se calcula linealmente durante la vida útil estimada de cada parte de una partida de propiedades, plantas y equipos. Los años de vida útil son definidos de acuerdo a criterios técnicos y son revisados periódicamente y se ajustan si es necesario en cada fecha de balance. Algunos componentes que tienen vida útil de distinta duración, se contabilizan por separado del ítem principal. Los años de vidas útiles son:

	Minimo de años	Máximo de años
Muebles y útiles	3	10
Vehiculos	4	7
otros activos	6	10

Los elementos de Propiedad Planta y Equipos se deprecian desde la fecha de su instalación y listos para su uso, o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo esté terminado y en condiciones de ser usado.

3.5 Reconocimiento de ingresos, costo de ventas y gastos.

FCALP utiliza NIIF 15 para el reconocimiento de sus ingresos de actividades ordinarias, para cuyo objetivo sigue los 5 pasos establecidos según dicha norma, partiendo por la identificación del contrato hasta el reconocimiento del ingreso cuando se ha concretado la obligación de desempeño.

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.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.5 Reconocimiento de ingresos, costo de ventas y gastos, continuación

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

3.6 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. 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. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.8 Deterioro de Valor

Ferrocarril de Arica a la Paz y su matriz, 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. La sociedad es 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 (matriz de Ferrocarril de Arica a la Paz) a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21, 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 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

CONCEPTO	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI (O y M)	42.248	52.304
Saldo cuenta corriente Banco CHILE (R Y R)	26.479	81.644
Saldo cuenta corriente Banco BCI	-	2.539
Total efectivo y equivalente al efectivo	68.727	136.488

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

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

CONCEPTO	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	315	3.330
Remanente Crédito Fiscal (*)	-	40.527
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	315	43.857

(*) Al 31 de diciembre de 2019 se constituyó una provisión de valuación por el Remanente de Crédito Fiscal acumulado (M\$ 63.014), debido a que la sociedad no emite actualmente facturas afectas a IVA.

Movimiento de la provisión de deterioro:

	M\$
Saldo al 1 de enero de 2018	17.084
Provisión	23.443
Castigo	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	40.527
Saldo al 1 de enero de 2019	40.527
Provisión	-
Castigo	-40.527
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-

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	31.12.2019 M\$	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	26.287	166.350
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26.287	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.

(1) Remuneraciones pagadas al Directorio	Fecha	31.12.2019 M\$ (no auditado)	31.12.2018 M\$ (no auditado)
<u>Directores</u>	Inicio		
Rodolfo Barbosa B. (Presidente)	25-05-2018	17.621	12.745
Ximena Zapata Roso (Vicepresidente)	25-05-2018	12.932	9.559
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	25-05-2018	8.344	5.454
Begoña Güell Allamand	25-02-2019	9.292	-
Cristian Solís de Ovando Lavín	15-11-2018	10.205	1.834
<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
Joaquín Brahm Barril	26-10-2018		1.809

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

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

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

Dotación del Personal	31.12.2019	31.12.2018
Gerentes y ejecutivos principales	1	2
Profesionales y Técnicos	5	6
Administrativos y Operativos	6	8
Total	12	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 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Remuneraciones (incluye provisiones)	145.116	172.856
Finiquitos	25.457	-
Total de remuneraciones	170.573	172.856

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	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Muebles y Equipos	53.727	48.618	19.693	12.721	34.034	35.897
Vehículos	53.970	53.969	16.572	11.175	37.397	42.793
Construcciones Menores	38.611	37.290	9.657	5.479	28.954	31.811
Totales	146.307	139.877	45.922	29.376	100.385	110.501

La sociedad utiliza el método de depreciación lineal para registrar la depreciación de sus activos. La vida útil estimada para muebles y equipos es de 6 años, para vehículos y construcciones menores es de 10 años. No existen restricciones a la titularidad de estos activos.

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

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

Licencias Computacionales	Valor Bruto		Amortización acumulada		Valor neto	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Licencias Computacionales	2.315	1.100	2.112	82	203	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	(6.971)	(5.397)	(4.178)	(16.546)
	Total movimientos	(1.863)	(5.397)	(2.857)	(10.117)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		34.034	37.397	28.954	100.384

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 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Proveedores	15.749	4.445
Retenciones de impuestos por pagar	1.596	3.424
Leyes Sociales por pagar	5.337	6.285
Garantía Arriendos	-	1.300
Otros haberes por pagar	10.600	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33.282	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 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital pagado asciende a M\$193.168.

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

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre 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.

9 PATRIMONIO NETO, CONTINUACIÓN

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. 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 y costos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Clases de Ingresos Ordinarios	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Ingresos por administración Vía Férrea	759.994	671.367
Ingresos Tren turístico	7.580	10.173
Ingresos por servicios	-	21.305
Ingresos por Arriendos	-	20.679
Otros Ingresos	732	-2.332
Total Ingresos Ordinarios	768.306	721.192

10 INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Costos de Venta y Gastos de Administración	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Gastos en Personal	293.740	302.002
Guardias de Seguridad	55.400	58.089
Guardias de Seguridad (reg.2017)		-33.115
Mantenimiento Tren y Estaciones	19.954	11.638
Combustible	2.864	1.826
Depreciación	18.576	15.331
Total Costos de Venta	390.533	355.771
Gastos de Personal (*)	170.573	172.856
Dietas Directores	59.313	55.622
Auditoria externa	4.447	4.243
Asesorias Legales y Estudios	31.983	64.205
Consumos básicos	14.789	11.771
Movilización y Pasajes Aéreos	9.611	16.183
Seguro automotores y vehículos	4.376	3.606
Valuación por IVA Remanente	63.014	-
Otros Gastos de administración	19.667	36.935
Total Gastos Administración	377.773	365.421

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

13 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad opera un Mandato específico de su casa Matriz, lo que equivale a su único entorno económico y por lo tanto no existen riesgos de mercado asociado.

La sociedad no está expuesta a cambios en tasa de interés, tasa de cambio y cambio en el precio de sus servicios.

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.

13 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN

Riesgo De Crédito, continuación

De todas formas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la exposición máxima al riesgo de crédito es M\$ 69.042 y M\$180.345 respectivamente, de los cuales un 99,5% corresponde a Efectivo y equivalente al efectivo al 31.12.2019 y 75,6% al 31.12.2018

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

15 HECHOS POSTERIORES

“COVID- 19

Respecto de las operaciones de la sociedad, Ferrocarril de Arica a la Paz ha puesto en marcha nuevos protocolos de higiene y seguridad tanto para pasajeros como para sus trabajadores. La administración mantiene un seguimiento de esta situación, mediante su participación en un comité corporativo que va determinando diariamente los cursos de acción que adoptará el Grupo EFE.

Declaración de responsabilidad


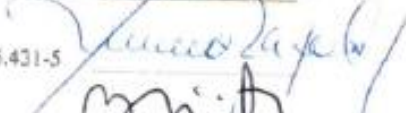
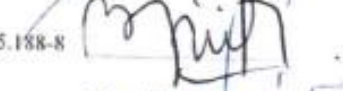





DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

RUT: 96.769.070-8
 Razón Social: Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.
 N° de Inscripción Registro de Valores de CFM: 578

En Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 16 de marzo de 2020, los abajo firmantes se declaran responsables de la veracidad de la información incorporada en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo al siguiente detalle:

Estado de Situación Financiera	X
Estado de Resultado Integrales	X
Estado de Flujo de Efectivo Directo	X
Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	X
Notas Explicativas a los Estados Financieros	X

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Rodolfo Guillermo Barbosa Barrios	Presidente	6.955.573-8	
Ximena Zapata Rosso	Vicepresidente	7.015.431-5	
Begoña Güell Alfamand	Director	12.475.188-8	
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	Director	7.051.188-6	
Cristián Solís de Obando Lavín	Director	7.483.251-2	
Yuny Arias Córdova	Gerente General (I)	16.655.086-6	

Santiago, 16 de marzo de 2020