

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

## **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2020 (No auditado) y 31 de diciembre de 2019, y por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados).

### **CONTENIDO**

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

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

Al 30 de septiembre de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2020 M\$</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	65.197	68.727
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	-	315
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>65.197</b>	<b>69.042</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	7	88.073	100.385
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	7	-	203
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>88.073</b>	<b>100.588</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>153.270</b>	<b>169.630</b>

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>Nota</b>	<b>30.09.2020 M\$</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	18.206	33.283
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	25.004	26.287
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>43.210</b>	<b>59.570</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	9	193.168	193.168
Primas de emisión	9	889	889
Otras reservas	9	580	580
Pérdidas acumuladas	9	(84.577)	(84.577)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.060</b>	<b>110.060</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>153.270</b>	<b>169.630</b>

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

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

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$ (no auditados)	01.07.2019 30.09.2019 M\$ (no auditados)
Ingreso de actividades ordinarias	10	350.615	550.061	111.708	184.581
Costo de venta	10	(216.480)	(297.588)	(75.708)	(100.457)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>134.135</b>	<b>252.473</b>	<b>36.000</b>	<b>84.124</b>
Gastos de administración	10	(134.135)	(252.473)	(36.000)	(84.124)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO</b>		-	-	-	-
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
<b>GANANCIA (PÉRDIDA)</b>		-	-	-	-

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

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

### ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (Nota 9)</b>	<b>Capital Emitido</b>	<b>Primas De Emisión</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Ganancias (Pérdidas Acumuladas)</b>	<b>Patrimonio Neto Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 1° de Enero de 2020	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2020</b>	<b>193.168</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(84.577)</b>	<b>110.060</b>

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (Nota 9)</b>	<b>Capital Emitido</b>	<b>Primas De Emisión</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Ganancias (Pérdidas Acumuladas)</b>	<b>Patrimonio Neto Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al 1° de Enero de 2019	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2019</b>	<b>193.168</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(84.577)</b>	<b>110.060</b>

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

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

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS METODO DIRECTO

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS MÉTODO DIRECTO</b>	<b>01.01.2020 30.09.2020 M\$</b>	<b>01.01.2019 30.09.2019 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>		
<b>Clases de Cobros</b>		
Remesas recibidas por proyectos	340.000	140.000
Remesas recibidas por operación	280.000	510.000
Otros cobros	32.356	
<b>Clases de Pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(116.266)	(160.999)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(206.907)	(374.401)
Rendiciones de proyectos	(332.713)	(89.283)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(3.530)</b>	<b>25.317</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, plantas y equipo, clasificados como actividades de inversión	-	(7.644)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>	-	-
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(3.530)</b>	<b>17.673</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período</b>	<b>68.727</b>	<b>136.488</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período</b>	<b>65.197</b>	<b>154.161</b>

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

## INDICE

1.	Información general.....	7
2.	Bases de preparación y presentación de los estados financieros.....	7
3.	Criterios contables aplicados .....	10
4.	Efectivo y equivalentes al efectivo .....	18
5.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	18
6.	Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	19
7	Propiedad, planta y equipo y activos intangibles .....	21
8	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	23
9	Patrimonio neto.....	23
10	Ingresos, costos de venta y gastos de administración.....	25
11	Medio ambiente.....	26
12	Contingencias .....	26
13	Administración del riesgo financiero .....	26
14	Sanciones.....	26
15	Hechos posteriores .....	27

## **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 intermedios cubren los siguientes periodos: Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019; Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019; Estados Integrales de Resultados Intermedios por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019; Estados de Flujos de Efectivo Intermedios por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

### **2.2 Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros intermedios de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 9 de noviembre 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:

<b>MONEDA</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
UF	28.707,85	28.309,94
US\$	788,15	748.74

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

### 2.6 Nuevos pronunciamientos contables

- a) Las siguientes enmiendas a NIIF han sido adoptadas en estos estados financieros intermedios:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (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.

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

### 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.

La composición y clasificación de los activos financieros, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 30.09.2020	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	65.197	65.197
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	-	<b>65.197</b>	<b>65.197</b>

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
<b>Total activos financieros</b>	<b>315</b>	<b>68.727</b>	<b>69.042</b>

**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

- 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 pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 30.09.2020	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18.206	-	18.206
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25.004	-	25.004
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>43.210</b>	<b>-</b>	<b>43.210</b>

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
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>59.570</b>	<b>-</b>	<b>59.570</b>

### **3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN**

#### **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"

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. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN**

#### **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

Los saldos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

CONCEPTO	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI (Administración FCALP)	30.531	42.248
Saldo cuenta corriente Banco CHILE (O Y M)	33.766	26.479
Fondo por Rendir	900	-
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>65.197</b>	<b>68.727</b>

Corresponde a los dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

CONCEPTO	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	-	315
<b>Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>-</b>	<b>315</b>

## 6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

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

Descripción de la transacción	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
<b>Por cobrar (pagar) corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado</b>		
Por Pagar (neto)	25.004	26.287
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>	<b>25.004</b>	<b>26.287</b>

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

Naturaleza Transacción	Descripción de la Transacción	30.09.2020 (no auditado)		31.12.2019 (no auditado)	
		Monto M\$	Resultado M\$	Monto M\$	Resultado M\$
<b>Operación y Mantenimiento</b>	Remesas recibidas	340.000		450.000	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(332.713)		(728.687)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>7.287</b>		<b>(278.687)</b>	
<b>Remediación y Rehabilitación</b>	Remesas recibidas	-		-	
	Pagos realizados para empresa relacionada	-		(12.215)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>-</b>		<b>(12.215)</b>	
<b>Operación</b>	Remesas recibidas	280.000		280.000	
	Cobro ITO EFE	27.609		(45.991)	
	Prestación de Servicios	(347.365)	(347.365)	(321.314)	321.314
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(39.756)</b>		<b>(87.305)</b>	
<b>Total transacciones relacionadas (neto)</b>		<b>(32.469)</b>		<b>(378.207)</b>	

**6.3 Remuneraciones al Directorio:**

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

<b>Remuneraciones pagadas al Directorio</b>	<b>Fecha</b>	<b>30.09.2020</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>	<b>30.09.2019</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>
<b><u>Directores</u></b>	Inicio		
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez (Presidente)	25-05-2018	6.853	5.530
<b><u>Directores Ejecutivos EFE</u></b>			
Patricio Pérez Gómez	01-09-2020	-	-
Cristóbal Montecino Castro	01-09-2020	-	-
Ricardo Montecino Leonard	01-09-2020	-	-
María Isabel Seoane Estévez	01-09-2020	-	-
<b><u>Ex Directores</u></b>	Término		
Rodolfo Barbosa B. (Presidente)	31-08-2020	11.793	11.994
Ximena Zapata Roso (Vicepresidente)	31-08-2020	8.845	8.712
Begoña Güell Allamand	31-08-2020	5.896	6.479
Cristian Solís de Ovando Lavín	31-08-2020	5.896	7.391
Marisa Kausel (1)	01-02-2019	-	919
<b>Totales</b>		<b>39.283</b>	<b>41.025</b>

## 6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

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

Dotación del Personal	30.09.2020	30.09.2019
Gerentes y ejecutivos principales	1	1
Profesionales y Técnicos	5	4
Administrativos y Operativos	6	8
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>13</b>

### 6.5 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 2020 y 2019, es el siguiente:

Concepto	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Remuneraciones	56.416	117.960
Finiquitos		25.457
<b>Total de remuneraciones</b>	<b>56.416</b>	<b>143.417</b>

## 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	
	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Muebles y Equipos	53.727	53.727	24.742	19.693	28.985	34.034
Vehículos	53.970	53.970	20.620	16.572	33.350	37.397
Construcciones Menores	38.611	38.611	12.872	9.657	25.739	28.954
<b>Totales</b>	<b>146.307</b>	<b>146.307</b>	<b>58.234</b>	<b>45.922</b>	<b>88.073</b>	<b>100.385</b>

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	
	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Licencias Computacionales	2.315	2.315	2.315	2.112	-	203

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

Movimientos 2020		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2020		34.034	37.397	28.954	100.385
Movimientos	Adiciones	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	(5.049)	(4.048)	(3.215)	(12.312)
	<b>Total movimientos</b>	<b>(5.049)</b>	<b>(4.048)</b>	<b>(3.215)</b>	<b>(12.312)</b>
Saldo al 30 de Septiembre de 2020		28.985	33.349	25.739	88.073

Movimientos 2019		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2019		35.897	42.793	31.811	110.501
Movimientos	Adiciones	5.109	-	1.321	6.429
	Gasto por depreciación	(6.971)	(5.397)	(4.178)	(16.546)
	<b>Total movimientos</b>	<b>(1.863)</b>	<b>(5.397)</b>	<b>(2.857)</b>	<b>(10.116)</b>
Saldo al 31 de Diciembre de 2019		34.034	37.397	28.954	100.385

## 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores	13.731	17.346
Leyes Sociales por pagar	4.475	5.337
Otros haberes por pagar	-	10.600
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>18.206</b>	<b>33.283</b>

## 9 PATRIMONIO NETO

### a) Capital

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las primas de acción ascienden a M\$889.

### b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de septiembre de 2020, 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, debido a que la Sociedad no presenta resultado para el ejercicio septiembre 2020 y 2019.

### 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 por los periodos de 9 y 3 meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

a) Ingresos de la explotación

Clases de Ingresos Ordinarios	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2020 30.09.2020 M\$ (No auditado)	01.01.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)	01.07.2020 30.09.2020 M\$ (No auditado)	01.07.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)
	Ingresos por administración Vía Férrea	347.365	545.255	111.708
Ingresos Tren turístico	2.908	4.806	-	3.133
Ingresos por Arriendos	342	-	-	-
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>350.615</b>	<b>550.061</b>	<b>111.708</b>	<b>184.581</b>

b) Costo de venta y Gasto de Administración

Costos de Venta y Gastos de Administración	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2020 30.09.2020 M\$ (No auditado)	01.01.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)	01.07.2020 30.09.2020 M\$ (No auditado)	01.07.2019 30.09.2019 M\$ (No auditado)
	Gastos en Personal	150.491	230.984	54.501
Guardias de Seguridad	41.017	36.934	12.980	9.234
Mantención Tren y Estaciones	11.200	14.370	3.855	8.281
Combustible	1.258	2.129	269	648
Depreciación	12.515	13.171	4.104	6.856
<b>Total Costos de Venta</b>	<b>216.480</b>	<b>297.588</b>	<b>75.708</b>	<b>100.457</b>
Gastos de Personal (*)	56.416	143.417	16.295	50.250
Dietas Directores	39.283	41.025	9.651	13.264
Auditoria externa	3.140	5.716	1.047	3.362
Asesorias Legales y Estudios	824	21.238	0	7.300
Consumos básicos	7.606	10.168	2.119	2.726
Movilización y Pasajes Aéreos	1.582	8.457	0	2.395
Seguro automotores y vehículos	3.332	3.546	424	414
Valuación por IVA Remanente	13.327	-	4.044	-
Otros Gastos de administración	8.624	18.906	2.419	4.413
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>134.135</b>	<b>252.473</b>	<b>36.000</b>	<b>84.124</b>

## **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 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta contingencias.

## **13 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

### **Riesgo De Mercado**

Al 30 de septiembre de 2020, 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.

### **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 período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Comisión para el Mercado Financiero no ha aplicado sanciones a la Sociedad, ni a sus Directores y Ejecutivos. Al 30 de septiembre de 2020 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 los cursos de acción que adoptará el Grupo EFE.

Al 30 de septiembre de 2020 no existen impactos significativos en la operación de la Sociedad relacionados a COVID-19.

### **CAMBIOS EN EL DIRECTORIO**

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la empresa Ferrocarril de Arica a La Paz S.A., celebrada con fecha 31 de agosto de 2020, se acordó la revocación total del directorio de la sociedad y se designaron como directores a los señores Pedro Pablo Errázuriz Domínguez, Patricio Pérez Gómez, Cristóbal Montecino Castro, Ricardo Montecino Leonard y señora María Isabel Seoane Estévez; quienes permanecerán en sus cargos hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la empresa Ferrocarril de Arica a La Paz S.A., celebrada con fecha 30 de octubre de 2020, se acordó solicitar a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) la cancelación de la inscripción de la sociedad Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. y sus acciones en el Registro de Valores de la CMF; y que, en consecuencia, la sociedad quede inscrita en el registro especial de otras entidades informantes referido en el artículo 7° de la Ley de Mercado de Valores.

Entre el 01 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.