

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

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por el período de 3 meses terminado al 31 de marzo de 2021 (no auditado) y el año terminado al 31 de diciembre de 2020

### **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 marzo de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ACTIVOS	Nota	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	101.710	84.438
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>101.710</b>	<b>84.438</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	79.865	83.969
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>79.865</b>	<b>83.969</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>181.575</b>	<b>168.407</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	51.505	51.460
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	20.010	6.887
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>71.515</b>	<b>58.347</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	8	193.168	193.168
Primas de emisión	8	889	889
Otras reservas	8	580	580
Pérdidas acumuladas	8	(84.577)	(84.577)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.060</b>	<b>110.060</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>181.575</b>	<b>168.407</b>

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**

Por los períodos de 3 meses Al 31 de marzo de 2021 y 2020

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION</b>	<b>Nota</b>	<b>01.01.2021 31.03.2021 M\$</b>	<b>01.01.2020 31.03.2020 M\$</b>
Ingreso de actividades ordinarias	9	105.155	123.191
Costo de venta	9	(76.410)	(72.186)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>28.745</b>	<b>51.005</b>
Gastos de administración	9	(28.745)	(51.005)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto a las ganancias		-	-
<b>GANANCIA (PÉRDIDA)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

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

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (Nota 8)</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 2021	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2021</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 8)</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 31 de Diciembre de 2020</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

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

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS MÉTODO DIRECTO</b>	<b>01.01.2021 31.03.2021 M\$</b>	<b>01.01.2020 31.03.2020 M\$</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>		
<b>Clases de Cobros</b>		
Remesas recibidas por proyectos (OYM)	-	120.000
Remesas recibidas por operación	120.000	60.000
Otros cobros	-	29.064
<b>Clases de Pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(21.909)	(57.508)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(77.425)	(67.061)
Rendiciones de proyectos	(3.394)	(119.199)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>17.272</b>	<b>(34.704)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, plantas y equipo, clasificados como actividades de inversión	-	-
Compras de Activos Intangibles	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>17.272</b>	<b>(34.704)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período</b>	<b>84.438</b>	<b>68.727</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período</b>	<b>101.710</b>	<b>34.023</b>

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

## INDICE

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	7
2.	BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	7
3.	CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	12
4.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO .....	20
5.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	20
6.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES.....	23
7.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	25
8.	PATRIMONIO NETO.....	25
9.	INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	27
10.	MEDIO AMBIENTE .....	28
11.	CONTINGENCIAS.....	28
12.	ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO .....	28
13.	SANCIONES.....	28
14.	HECHOS POSTERIORES.....	29

## **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. Durante el período que comprende los Estados Financieros de 2020, el registro era el N° 578, de fecha 02 de septiembre de 1996. Actualmente, la sociedad se encuentra inscrita como sociedad informante en el registro de valores ("CMF") con el número N°590, de fecha 30 de marzo de 2021.

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

### **2.1 Período contable**

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020; Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020; Estados Integrales de Resultados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020; Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

### **2.2 Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., por los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 10 de mayo de 2021.

### **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>31.03.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
UF	29.394,77	29.070,33
US\$	721,82	710,95



## 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 2021:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</b>
Enmiendas a NIIF 16: Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19	1 de junio de 2020
Enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16: Reforma de las tasas de interés de referencia (Fase 2)	1 de enero de 2021

#### i) Enmiendas a NIIF 16 “Reducciones de alquiler relacionadas con COVID-19”

Como resultado de la pandemia de COVID-19, en muchos países se han otorgado concesiones a los arrendatarios para el pago del alquiler, tales como períodos de gracia y aplazamiento de los pagos de arrendamiento por un período de tiempo, a veces seguido de un aumento en el pago en períodos futuros. En este contexto, el 28 de mayo de 2020 el IASB publicó enmiendas a la NIIF 16 Arrendamientos, con el fin de proporcionar una solución práctica para los arrendatarios, mediante la cual éstos pueden optar por no evaluar si la reducción del alquiler es una modificación del arrendamiento. Los arrendatarios que realicen esta elección contabilizarán tales reducciones de alquiler como un pago variable.

La solución práctica solo se aplica a las reducciones del alquiler que ocurren como consecuencia directa de la pandemia de COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- i) el cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente la misma, o menor, que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio;
- ii) cualquier reducción en los pagos por arrendamiento afecta únicamente los pagos originalmente vencidos hasta el 30 de junio de 2021; y
- iii) no existe un cambio sustancial en los otros términos y condiciones del arrendamiento.

#### ii) Enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 “Reforma de las tasas de interés de referencia (Fase 2)” .

El 27 de agosto de 2020, el IASB finalizó su respuesta a la reforma en curso que elimina gradualmente las tasas de interés de referencia tales como de las tasas de interés de oferta interbancaria (IBORs, por su sigla en inglés).

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

La Fase 1 del trabajo realizado por el IASB para responder a la reforma se centró en proporcionar excepciones temporales que permiten a las entidades continuar aplicando contabilidad de coberturas durante el período de incertidumbre previo al reemplazo de las IBORs. Esta fase culminó en 2019 con la emisión de enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF7, las cuales entregaron en vigor el 1 de enero de 2020.

La Fase 2 complementa las enmiendas anteriores y aborda los efectos en los estados financieros cuando una empresa reemplaza la tasa de interés de referencia anterior por una tasa de referencia alternativa. Estas modificaciones se refieren principalmente a:

Cambios en los flujos de efectivo contractuales; Contabilidad de coberturas y Revelaciones: se requerirá que una empresa divulgue información sobre nuevos riesgos que surjan de la reforma y cómo gestiona la transición a tasas de referencia alternativas.

### Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros [consolidados]. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</b>
NIIF 17, Contratos de Seguros	1 de enero de 2023.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</b>
Enmiendas a NIIF 16: Reducciones de alquiler relacionadas con Covid-19 después del 30 de junio de 2021	1 de abril de 2021
Enmiendas a NIIF 3: Referencias al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
Enmiendas a NIC 16: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto	1 de enero de 2022
Enmiendas a NIC 37: Contratos Onerosos - Costo de Cumplir un Contrato	1 de enero de 2022
Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 (NIIF 1-9-16-41)	1 de enero de 2022
Enmiendas a NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1 y Declaración de Práctica N°2: Divulgación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 8: Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023

La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente. A la fecha no se han evaluado los impactos que se podrían generar en los estados financieros.

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

### **2.6 Nuevos pronunciamientos contables**

#### **Nueva Norma**

##### **NIIF 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas. NIIF 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique NIIF 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez NIIF

### **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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

A1 31.03.2021	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	101.710	101.710
<b>Total activos financieros</b>	-	<b>101.710</b>	<b>101.710</b>

A1 31.12.2020	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	84.438	84.438
<b>Total activos financieros</b>	-	<b>84.438</b>	<b>84.438</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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

Al 31.03.2021	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	51.505	-	51.505
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	20.010	-	20.010
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>71.515</b>	<b>-</b>	<b>71.516</b>

Al 31.12.2020	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	51.460	-	51.460
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.887	-	6.887
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>58.347</b>	<b>-</b>	<b>58.347</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:

	Mínimo de años	Máximo de años
Muebles y útiles	3	10
Vehículos	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
- Mantención 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 cómo 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

CONCEPTO	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI (Administración FCALP)	66.797	47.657
Saldo cuenta corriente Banco CHILE (O Y M)	34.012	36.780
Fondo por Rendir	900	-
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>101.710</b>	<b>84.438</b>

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

#### 5. 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.

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

Descripción de la transacción	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>Por cobrar (pagar) corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado</b>		
Por Pagar (neto)	20.010	6.887
<b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</b>	<b>20.010</b>	<b>6.887</b>

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

### 5.2 Las transacciones entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Naturaleza Transacción	Descripción de la Transacción	31.03.2021		31.12.2020	
		Monto M\$	Resultado M\$	Monto M\$	Resultado M\$
<b>Operación y Mantenimiento</b>	Remesas recibidas	-		450.000	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(3.394)		(728.687)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>(3.394)</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	120.000		280.000	
	Cobro ITO EFE	-		(45.991)	
	Prestación de Servicios	(105.155)	105.155	(321.314)	321.314
	Otros pagos realizados por EFE (auditoria)	1.672	(1.047)		
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>16.517</b>		<b>(87.305)</b>	
<b>Total transacciones relacionadas (neto)</b>		<b>13.123</b>	<b>104.108</b>	<b>(378.207)</b>	<b>321.314</b>

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

### 5.3 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>31.03.2021 M\$</b>	<b>31.03.2020 M\$</b>
<b><u>Directores</u></b>	Inicio		
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez (Presidente)	25-05-2018	3.890	2.839
<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	-	2.832
Ximena Zapata Roso (Vicepresidente)	31-08-2020	-	4.258
Begoña Güell Allamand	31-08-2020	-	2.839
Cristian Solís de Ovando Lavín	31-08-2020	-	2.839
<b>Totales</b>		<b>3.890</b>	<b>15.607</b>

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

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

Dotación del Personal	31.03.2021	31.03.2020
Gerentes y ejecutivos principales	1	1
Profesionales y Técnicos	8	6
Administrativos y Operativos	6	6
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>13</b>

### 5.5 Remuneraciones de la alta dirección:

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, es el siguiente:

Concepto	31.03.2021 M\$	31.03.2020 M\$
Remuneraciones	17.926	17.100
<b>Total de remuneraciones</b>	<b>17.926</b>	<b>17.100</b>

## 6 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	
	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Muebles y Equipos	53.727	53.727	28.108	26.425	25.619	27.302
Vehículos	53.970	53.970	23.318	21.969	30.651	32.000
Construcciones Menores	38.610	38.610	15.015	13.944	23.595	24.667
<b>Totales</b>	<b>146.307</b>	<b>146.307</b>	<b>66.442</b>	<b>62.338</b>	<b>79.865</b>	<b>83.969</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.

## 6. 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	
	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Licencias Computacionales	2.315	2.315	2.315	2.315	-	-

Esta licencia corresponde a un software y se renueva cada año. Se encuentra vigente y es utilizada por el área de infraestructura.

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

Movimientos 2021		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2021		27.302	32.000	24.667	83.969
Movimientos	Adiciones	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	(1.683)	(1.349)	(1.072)	(4.104)
	<b>Total movimientos</b>	<b>(1.683)</b>	<b>(1.349)</b>	<b>(1.072)</b>	<b>(4.104)</b>
Saldo al 31 de Marzo de 2021		25.619	30.651	23.595	79.865

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	(6.732)	(5.397)	(4.287)	(16.416)
	<b>Total movimientos</b>	<b>(6.732)</b>	<b>(5.397)</b>	<b>(4.287)</b>	<b>(16.416)</b>
Saldo al 31 de Diciembre de 2020		27.302	32.000	24.667	83.969



## 7. 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	31.03.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Proveedores	20.353	22.849
Leyes Sociales por pagar	5.678	5.751
Provisión Feriado Legal	25.474	22.861
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>51.505</b>	<b>51.460</b>

## 8. 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 marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las primas de acción ascienden a M\$889.

### b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2021, 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.

## **8. 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.

## 9 INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos y costos al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

	ACUMULADO	
	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
<b>Clases de Ingresos Ordinarios</b>		
Ingresos por administración Vía Férrea	105.155	122.051
Ingresos Tren turístico	-	798
Ingresos por Arriendos	-	342
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>105.155</b>	<b>123.191</b>

	ACUMULADO	
	01.01.2021 31.03.2021 M\$	01.01.2020 31.03.2020 M\$
<b>Costos de Venta y Gastos de Administración</b>		
Gastos en Personal	59.499	49.961
Guardias de Seguridad	12.701	14.137
Mantenimiento Tren y Estaciones	-	3.337
Combustible	106	444
Depreciación	4.104	4.307
<b>Total Costos de Venta</b>	<b>76.410</b>	<b>72.186</b>
Gastos de Personal	17.926	17.100
Dietas Directores	3.890	15.607
Auditoría externa	1.047	1.047
Asesorías Legales y Estudios	-	112
Consumos básicos	2.269	2.417
Movilización y Pasajes Aéreos	-	1.582
Seguro automotores y vehículos	159	2.908
Valuación por IVA Remanente	2.750	5.215
Otros Gastos de administración	704	5.017
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>28.745</b>	<b>51.005</b>

## **10. 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.

## **11. CONTINGENCIAS**

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no presenta contingencias.

## **12. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

### **Riesgo De Mercado**

Al 31 de marzo de 2021, 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.

De todas formas, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la exposición máxima al riesgo de crédito es M\$ 101.710 y M\$ 84.438 respectivamente, de los cuales un 100% corresponde a Efectivo y equivalente al efectivo al 31.03.2021 y al 31.12.2020

### **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.

## **13. SANCIONES**

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero no ha aplicado sanciones a la Sociedad, ni a sus Directores y Ejecutivos. Al 31 de marzo de 2020 no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

#### **14. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 01 de abril de 2021 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.