

Estados Financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022, y por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No Auditados)

Estados Financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

30 de junio de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

índice

Estados Financieros

Estados Intermedios de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios.....	3
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto.....	4
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios (Método Directo)	5
Notas a los Estados Financieros	6
 Nota 1 - Información General	 6
Nota 2 - Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros.....	6
 2.1) Período contable	 6
2.2) Declaración de cumplimiento	7
2.3) Bases de medición.....	7
2.4) Moneda funcional y de presentación.....	7
2.5) Nuevos pronunciamientos contables pronunciamientos contables vigentes.....	7
2.6) Uso de estimaciones y juicios	8
 Nota 3 - Criterios Contables Aplicados.....	 9
 3.1) Políticas y criterios contables significativos	 9
3.2) Inversiones en coligadas y asociadas no controladas	9
3.3) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste.....	9
3.4) Instrumentos financieros	10
3.5) Pasivos financieros excepto derivados	18
3.6) Reconocimiento de ingresos	21
3.7) Costo de ventas	23
3.8) Transferencias del estado	23
3.9) Políticas para la determinación de la utilidad líquida distribuable	26

Estados Financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

30 de junio de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

Indice

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo	26
Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar.....	26
Nota 6 - Activos por Impuestos	27
Nota 7 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas	27
Nota 8 - Propiedad, Planta y Equipo	29
Nota 9 - Cuentas Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar - Provisión por Beneficios a los Empleados.....	30
Nota 10 - Patrimonio	31
Nota 11 - Ingresos, Costo de Venta y Gastos de Administración	32
Nota 12 - Medioambiente	33
Nota 13 - Contingencias.....	33
Nota 14 - Administración del Riesgo Financiero	34
Nota 15 - Sanciones.....	35
Nota 16 - Hechos Posteriores	35

Estados Financieros Intermedios

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022, y
por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de
septiembre de 2023 y 2022 (No Auditados)

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera

30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

ACTIVOS	Nota	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	36.527	31.897
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	153.562	114.844
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	183	115
Activos por impuestos corrientes	6	1.100	1.100
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		191.372	147.956
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	8	47.173	56.475
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		47.173	56.475
TOTAL ACTIVOS		238.545	204.431

Las notas adjuntas números 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera

30 de septiembre de 2023 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2022

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

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	42.727	31.255
Provisiones corrientes por Beneficios a los empleados	9	77.826	63.116
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		120.553	94.371
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	193.168	193.168
Primas de emisión	10	889	889
Otras reservas	10	580	580
Pérdidas acumuladas		(76.645)	(84.577)
TOTAL PATRIMONIO		117.992	110.060
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		238.545	204.431

Las notas adjuntas números 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios

Por los períodos de nueve y tres meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No Auditados)

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$ (no auditados)	01.07.2022 30.09.2022 M\$ (no auditados)
Ingreso de actividades ordinarias	11	509.764	386.756	171.146	131.131
Costo de venta	11	(372.212)	(265.895)	(129.621)	(89.124)
GANANCIA BRUTA		137.552	120.861	41.525	42.007
Gastos de administración	11	(129.620)	(120.873)	(39.050)	(42.019)
Otras ganancias y pérdidas , netas			-	-	-
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera		-	12	-	12
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		7.932	-	2.476	-
Impuesto a las ganancias		-	-	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)		7.932	-	2.476	-
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
GANANCIA (PÉRDIDA)		-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		-	-	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No Auditado)

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (Nota 10)	Capital Emitido M\$	Primas De Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas Acumuladas) M\$	Patrimonio Neto Total M\$
Saldo al 1° de enero de 2023	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganancia (Pérdida) del Período	-	-	-	7.932	7.932
Aumento Capital	-	-	-	-	-
Total Resultado Integral	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	193.168	889	580	(76.645)	117.992

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (Nota 10)	Capital Emitido M\$	Primas De Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas Acumuladas) M\$	Patrimonio Neto Total M\$
Saldo al 1° de enero de 2022	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganancia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
Total Resultado Integral	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	193.168	889	580	(84.577)	110.060

Las notas adjuntas números 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios (Método Directo)

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (No Auditados)

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS MÉTODO DIRECTO	Nota	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación			
Clases de Cobros			
Remesas recibidas por proyectos		-	50.000
Remesas recibidas por operación	7	395.000	380.000
Otros cobros		57.184	1.877
Clases de Pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.672)	(106.876)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(439.474)	(326.992)
Rendiciones de proyectos		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		6.038	(1.991)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, plantas y equipo	8	(1.408)	(1.012)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(1.408)	(1.012)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento			
		-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		4.630	(3.003)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período		31.897	28.977
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período		36.527	25.974

Las notas adjuntas números 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

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

Nota 1 - Información General

EFE Arica - La Paz S.A. (Antiguo Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.), en adelante "EFE Arica - La Paz S.A. o "EFE Arica - La Paz", fue constituida en Chile 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, es filial de Empresa de los Ferrocarriles del Estado (en adelante EFE), cuya propiedad final recae en el Estado de Chile, y 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 sociedad 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") para Entidades Informantes (Ley 20.382), bajo el N°590 con fecha 30 de marzo de 2021.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de septiembre de 2021, se acordó el cambio de razón social de "Ferrocarril de Arica a la Paz S.A." a "EFE Arica - La Paz S.A.", la que también podrá usar o identificarse para fines de publicidad u otros similares con el nombre de fantasía "EFE Arica - La Paz".

Nota 2 - Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros

2.1) Período contable

Los estados financieros cubren los siguientes periodos:

Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022; Estado Integrales de Resultados por los periodos de nueve meses y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, Estado de Cambio en el Patrimonio por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 y Estado de Flujos de Efectivo por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 2 - Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros (continuación)

2.2) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de EFE Arica - La Paz S.A., por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incluida en las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación de la 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 3.8 se detalla el alcance de esta Norma.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria de fecha 13 de noviembre de 2023.

2.3) Bases de medición

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

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 y de presentación de EFE Arica - La Paz es el peso chileno, toda la información es presentada en miles de pesos (M\$).

2.5) Nuevos pronunciamientos contables pronunciamientos contables vigentes

Las normas y enmiendas a NIIF que han sido emitidas con entrada a partir del 1 de enero de 2023 se encuentran detalladas a continuación:

Normas y Enmiendas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IAS 12	Reforma fiscal internacional - Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 2 - Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros (continuación)

2.5) Nuevos pronunciamientos contables pronunciamientos contables vigentes (continuación)

Las normas y enmiendas descritas anteriormente no tuvieron impacto en los presentes estados financieros.

Las siguientes enmiendas a NIIF, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación:

Enmiendas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
IAS21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

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.

2.6) 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.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La estimación del deterioro de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, planta y equipos.
- En el caso de los impuestos diferidos, se estima que no existen flujos por dichos impuestos, al mantener la Sociedad en el tiempo su situación de pérdida tributaria.
- Estimación de deterioro de las propiedades, planta y equipo acorde a NIC SP 21.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados

3.1) Políticas y criterios contables significativos

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los Estados Financieros de las empresas del Grupo EFE y forman parte del manual de prácticas y políticas contables corporativas. Algunas de las políticas corporativas señaladas a continuación, no se encuentran en uso por no tener saldos contables que requieran a esta fecha su aplicación.

3.2) Inversiones en coligadas y asociadas no controladas

Corresponde a aquellas entidades sobre las que la Empresa ejerce influencia significativa pero no tiene control. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

La participación de la Empresa en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados. Si la coligada adopta ciertas políticas contables que implica reconocer temporalmente algunos efectos en otros resultados integrales, El grupo EFE también reconoce la participación que le corresponde en tales efectos contables.

3.3) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

a) Transacciones y saldos en moneda extranjera y en unidades de reajustes (UF)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados. Las transacciones expresadas en UF, se convierten al valor de la UF al cierre de cada periodo contable.

b) Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses (USD), euros (E) y Unidades de Fomento (UF) han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada periodo, de acuerdo con lo siguiente:

MONEDA	30.09.2023	31.12.2022
UF	36.197,53	35.110,98
US\$	895,60	855,86

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos financieros

El Ministerio de Hacienda, en su oficio circular Nro. 36 de 2006, autorizó a ciertas Empresas del sector público (incluida EFE), a participar en el mercado de capitales, ya sea a través de inversiones en depósitos a plazo, pactos de retrocompra y cuotas de fondos mutuos, autorizó, además, a efectos de que las Empresas puedan tener cobertura de riesgos de activos, pasivos o flujos subyacentes, a realizar operaciones en el mercado de derivados, tales como futuros, forwards, opciones y swap. Sin perjuicio de ello, por presentar EFE un déficit operacional y tener una parte importante de su deuda garantizada por el Estado de Chile, la Dirección de Presupuesto (DIPRES), no autoriza a la Empresa a tomar seguros de cambio para protegerse de las variaciones de las deudas financieras existentes, por ser, como se indica, el Estado quien cubre esos pagos y por lo tanto asume directamente esos costos y riesgos.

3.4.1) Activos financieros, excepto derivados

La Empresa clasifica sus activos financieros de acuerdo con NIIF 9, en las siguientes categorías de valorización: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable en otro resultado integral (patrimonio). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

De acuerdo con la NIIF 7, la Empresa clasifica sus activos financieros, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación y las mantenidas para la venta, en tres categorías:

Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse a costo amortizado, si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivos contractuales.
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

De acuerdo con NIIF 7 Revelaciones Instrumentos Financieros, consideramos que los valores libros de los activos, valorizados al costo amortizado, son una aproximación razonable al valor justo, por lo cual, tal como se indica en NIIF 7, no es necesario efectuar revelaciones relativas al valor justo para cada uno de ellos.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos financieros (continuación)

3.4.1) Activos financieros, excepto derivados (continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral, si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados, a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Cuando un instrumento financiero derivado no es designado para una relación que califique de cobertura, todos los cambios en el valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a Empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) 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 crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, en cada fecha de balance, aplicando el enfoque simplificado, para las cuentas por cobrar comerciales.

La Empresa está utilizando el método simplificado, que contiene información sobre cobranza histórica por cada tramo/estratificación e información prospectiva financiera de sus cuentas por cobrar por los últimos tres años.

Los deudores comerciales se netean por medio de la cuenta deterioro para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas son reconocidas con cargo al Estado de Resultados Integrales.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos financieros (continuación)

3.4.1) Activos financieros, excepto derivados (continuación)

Definición de incumplimiento:

La empresa está expuesta a la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de los contratos de arriendos. Se ha establecido como incumplimiento el no pago en las fechas indicadas en dichos contratos.

Datos de entrada y supuestos de estimación

La Empresa utilizará como datos de entrada las fechas de pago estipuladas en los contratos de arriendo. Se efectuará una estimación de riesgo crediticio en función del comportamiento histórico de los arrendatarios y la información económica que afecte a la industria.

Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Los saldos y transacciones con entidades relacionadas se ajustan a lo establecido en el Artículo N°89 de la Ley N°18.046, que establece que las operaciones entre sociedades coligadas, entre la empresa matriz y sus filiales y las que efectúe una Sociedad Anónima abierta, deberán observar condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, es decir, hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

3.4.2) Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en efectivo y que no tienen riesgo de cambios de su valor. El vencimiento de las inversiones que se incluyen en este rubro vence en un plazo máximo de 90 días.

3.4.3) Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujos de caja

Los derivados, se registran a su valor razonable en el rubro otros activos u otros pasivos financieros, según corresponda. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales con el nombre de "Coberturas de Flujos de Caja".

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos Financieros (continuación)

3.4.4) Inventarios

Los Inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo las ventas. El método de costeo utilizado es el precio medio ponderado e incluye los desembolsos incurridos en su adquisición y traslado.

No se visualizan índices de deterioro para este grupo de activos.

3.4.5) Activos Disponibles para la Venta

Los terrenos prescindibles para la actividad ferroviaria que se espera sean vendidos en un plazo igual o menor a doce meses, se valorizan al menor valor resultante entre el costo y el valor neto realizable. El valor neto realizable, es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

3.4.6) Propiedades, Plantas y Equipos

a) Reconocimiento inicial

La Empresa aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de propiedades, plantas y equipos se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y cualquier importe de deterioro reconocido, de acuerdo con NIC 16.

Forman parte del costo inicial los siguientes conceptos:

- Los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos. Un activo apto es aquel que requiere necesariamente, de un periodo sustancial antes de estar listo para el uso al que está destinado o para la venta.
- Los gastos de personal relacionados directamente con las obras en curso.
- Los costos inevitables de mantener servicios durante el periodo de construcción, estos se capitalizan cuando los costos están incurridos y son de carácter temporal y son fundamentales para dejar los activos en condiciones de funcionamiento.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos Financieros (continuación)

3.4.6) Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

b) Costos posteriores

El costo de los activos incluye los siguientes conceptos:

- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Los costos de rehabilitación y preservación de las vías, que se rigen por el concepto de mantención de estándar de servicio, se capitalizan cuando las actividades realizadas aumentan la vida útil del bien.
- Los gastos por mantenimiento mayor de infraestructura y del material rodante, que considera entre otros conceptos la inspección y el reemplazo de partes y piezas son capitalizados como un activo independiente del bien principal, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para su reconocimiento en NIC 16, el costo de las partes remplazadas se da de baja del bien principal.

c) Depreciación

Las propiedades, plantas y equipos, netos en su caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Empresa espera utilizarlos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados y se ajustan si es necesario.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos Financieros (continuación)

3.4.6) Propiedades, Plantas y Equipos (continuación)

c) Depreciación (continuación)

A continuación, se presentan los principales años de vida útil utilizados para la depreciación de los activos que se incorporan a la Empresa:

Clase de Activos	Rango de Años	
	Mínima	Máxima
Terrenos	-	Indefinido
Comunicaciones	-	30
Edificios y construcciones	2	60
Equipo tractor y material rodante (1)	5	30
Infraestructura de la vía	30	10
Líneas de contacto	20	36
Máquinas y herramientas	10	20
Señalizaciones	7	30
Subestaciones	2	50
Superestructuras de la vía	7	50
Muebles y enseres	5	6

(1) Para el material rodante en uso, se aplica una vida útil que es amortizada linealmente, el mantenimiento mayor del material es activado como un componente separado y amortizado en un plazo que se extiende hasta el siguiente mantenimiento mayor.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del ejercicio y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

3.4.7) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión incluyen terrenos y construcciones que se mantienen con el propósito de obtener plusvalía y/o rentas por arrendamiento. La Empresa aplica el modelo de costo en la valorización inicial de sus propiedades de inversión, posteriormente se miden al valor de costo menos su depreciación acumulada y/o deterioro acumulado de existir.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta retiro o baja de una propiedad de inversión se reconoce en resultado.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos Financieros (continuación)

3.4.8) Activos Intangibles

Los activos intangibles se valorizan según el modelo del costo. Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que, en su caso, hayan experimentado. Este grupo de activos se amortiza linealmente durante la vida útil estimada de 5 años. Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

Bajo NIC 36 “Deterioro de Activos”, una Sociedad calcula como deterioro de sus activos la diferencia entre el valor realizable y el valor libros, si es que el valor libros resulta superior al primero. Para establecer el valor realizable se debe optar por el mayor valor entre el valor razonable y el valor de uso.

NIC 36, no establece criterios de valoración para los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas, toda vez que los mismos corresponden a las características de Empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios económicos, pero no a las de las entidades cuya finalidad principal es prestar servicios públicos bajo un criterio de rentabilidad social. Por lo anterior, no resulta posible para el grupo EFE aplicar las normas de deterioro considerando los criterios establecidos en la NIC 36.

Mediante oficio 4887 del 16/02/2011 la CMF autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y subsidiarias a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad NIC 36, para determinar el deterioro de sus activos.

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado o el 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.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos Financieros (continuación)

3.4.8) Activos Intangibles (continuación)

a) Activos Financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la pérdida de crédito esperada durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

3.4.9) Arrendamientos

- Cuando la Empresa es el arrendatario

De acuerdo con la NIIF 16, el arrendatario deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo de arrendamiento. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la Norma como la fecha en la que el arrendador pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso. Posteriormente la valoración del derecho de uso de los activos irá por el modelo del coste o el modelo de la revaluación de la NIC 16, reconociendo por tanto la amortización y el deterioro de la cuenta de pérdidas y ganancias. EFE y sus filiales clasifican en esta categoría los arriendos de vehículos y material rodante que utiliza sus operaciones diarias y los arriendos de sus oficinas administrativas. El pasivo respectivo se presenta dentro de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar o de cuentas relacionadas por pagar según corresponda.

- Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Financiero

De acuerdo con la NIIF 16, EFE y Filiales reconocen a la fecha de inicio del arrendamiento en su balance de situación, los activos mantenidos en arrendamiento financiero los presenta como derechos de cobro por su importe equivalente a la inversión neta en el arrendamiento. Posteriormente, se reconocen los ingresos financieros a lo largo el período de arrendamiento en función de un modelo que refleje una rentabilidad periódica constante de la inversión neta del arrendador en el arrendamiento.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.4) Instrumentos Financieros (continuación)

3.4.9) Arrendamientos (continuación)

- Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Operativo

El arrendador reconocerá las cuotas de los arrendamientos operativos como ingresos, bien sea mediante un modelo lineal de reconocimiento o mediante otro método sistemático, caso de que este último sea más representativo del modelo de consumo del activo subyacente.

3.5) Pasivos financieros excepto derivados

Los pasivos financieros se registran ya sea como “pasivo financiero a valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados:

Los pasivos financieros se registran a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

De acuerdo a la norma NIIF 9 los cambios en el valor razonable de los pasivos por lo general se presentan de la siguiente manera:

- i) El importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- ii) El importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

b) Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros 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 tasa 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 ejercicio 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.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.5) Pasivos Financieros Excepto Derivados (continuación)

3.5.1) Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima tendrá que ser desembolsado para pagar la obligación.

Los criterios utilizados para establecer provisiones son los siguientes:

- a) Se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado o cuando existe una práctica del pasado que ha creado una obligación asumida.
- b) Es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior, incluyendo, de ser necesario, la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

3.5.2) Provisión por beneficios los empleados

- Vacaciones del personal

El gasto por vacaciones del personal se registra según la situación de vacaciones pendientes de cada trabajador (vacaciones proporcionales devengadas), y considerando las vigentes a la fecha de provisión a su valor nominal remuneraciones respectivas. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.5) Pasivos Financieros Excepto Derivados (continuación)

3.5.2) Provisión por beneficios los empleados (continuación)

- Indemnización por años de servicio

De ser aplicable, se contabilizan pasivos por futuras indemnizaciones por cese de servicios de sus trabajadores, en base a lo estipulado en los contratos colectivos e individuales de trabajo. Si este beneficio se encuentra pactado, la obligación se trata, de acuerdo con la NIC 19, de la misma manera que los planes de beneficios definidos y es valorizada de acuerdo con un cálculo actuarial. Los planes de beneficios definidos establecen el monto del beneficio que recibirá un empleado al momento estimado de su retiro de la Empresa, el que usualmente depende de uno o más factores, tales como: edad del empleado, rotación del personal, años de servicio y nivel de compensación, entre otros.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de la obligación del beneficio definido más/menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales y los costos por servicios pasados. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés promedio de mercado para instrumentos BCP (Bonos del Banco Central de Chile en Pesos), relacionadas con la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y en los términos en que será pagada la indemnización por años de servicio hasta su vencimiento. Los cambios en dichas provisiones originadas por diferencias actuariales se imputan en otros resultados integrales, las otras variaciones se reconocen en resultado en el ejercicio en que se incurren.

- Otras retribuciones a los empleados

La Empresa entrega a sus trabajadores un beneficio consistente en permisos remunerados por enfermedad, cubriendo de esta manera el diferencial no cubierto por el uso de licencias médicas. Estos valores son reconocidos en el estado de resultados cuando se producen.

3.5.3) Impuesto a las Ganancias

El 14 de julio de 2016, fue promulgada la circular 49 del SII, la cual, entre otros aspectos, define el régimen tributario que por defecto se aplica a las empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global complementario) es decir el régimen de tributación general.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.5) Pasivos Financieros Excepto Derivados (continuación)

3.5.3) Impuesto a las Ganancias (continuación)

La sociedad debe tributar con el sistema de utilización parcial de crédito, es decir, el Semi Integrado, definido la Letra B) del art. 14 de la Ley de la Renta, dado que EFE es una persona jurídica y además las subsidiarias son Sociedades Anónimas.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de reporte.

EFE Arica - La Paz no ha contabilizado impuestos diferidos, debido a que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

3.6) Reconocimiento de ingresos

La Empresa reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Servicio de transporte de pasajeros
- Subsidios de transporte (MTT)
- Arriendos de espacios publicitarios, locales comerciales y arriendos habitacionales.
- Venta de inmuebles
- Contrato de Servicios de Transporte de pasajeros con la Matriz (ingresos por pasajeros transportados y gestión de carga)
- Otros ingresos

La Sociedad y sus subsidiarias analizan y toman en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo establecido por NIIF 15 a los contratos con sus clientes:

- i) Identificación del contrato,
- ii) Identificar obligaciones de desempeño,
- iii) Determinar el precio de la transacción,
- iv) Asignar el precio, y
- v) Reconocer el ingreso.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.6) Reconocimiento de ingresos (continuación)

La Sociedad reconoce los ingresos cuando se han cumplido satisfactoriamente los pasos establecidos previamente y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la Sociedad.

Servicio de transporte de pasajeros: Los ingresos de servicio de transporte de pasajeros son reconocidos al valor razonable, se registran diariamente en función al uso (número de viajes), cuando el usuario pasa la tarjeta por el torniquete, este número de uso es multiplicado por la tarifa técnica.

Arriendos de espacios publicitarios, locales comerciales y arriendos habitacionales: Los ingresos por arriendos operativos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Atraviesos y paralelismo: Los ingresos por atravesos y paralelismo son reconocidos mensualmente sobre la base devengada.

Venta de inmuebles: Los ingresos provenientes de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada o por cobrar, neta de devoluciones o provisiones. Los ingresos son reconocidos cuando se satisface la obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.7) Costo de ventas

Los costos de venta incluyen principalmente el costo de operación de los automotores y otros costos necesarios para la operación.

Los principales conceptos del costo de venta son:

- Consumo de energía de tracción.
- Depreciación de infraestructura y material rodante.
- Gasto de guardias y guarda cruces.
- Contrato de prestación de servicios de la Matriz.
- Mantenimiento de infraestructura y material rodante.
- Servicios de venta de pasajes y otros servicios de terceros, relacionados con la operación.
- Remuneraciones del personal de operaciones
- Otros costos de venta.

Gastos de Administración

Los principales conceptos de gastos de administración son:

- Gastos de publicidad
- Seguros
- Informática y comunicaciones
- Consumos básicos
- Servicios de administración
- Depreciación de otros activos y amortización
- Gastos generales
- Remuneraciones del personal de administración

3.8) Transferencias del estado

- Aplicación NIC 20

Para contabilizar las subvenciones oficiales, la NIC 20 establece 2 métodos opcionales, el método del capital, en el que las subvenciones no se reconocerán en el resultado del ejercicio, y el método de la renta, que reconoce las subvenciones en el resultado de uno o más ejercicios. En el caso de EFE se ha adoptado el método de la renta, el cual se aplica en función de los rubros indicados en la Ley de Presupuestos de la Nación.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.8) Transferencias del estado (continuación)

- Aplicación NIC 20 (continuación)

Se debe hacer particular mención a la compensación de los gastos de mantenimiento de infraestructura que transfiere el Estado, los cuales deben compensarse sólo hasta el monto efectivamente entregado en el ejercicio por el Fisco.

En lo que se refiere a los aportes destinados al pago de amortizaciones de pasivos financieros, estos son imputados como otras aportaciones de los propietarios en el patrimonio de EFE, ya que corresponden a extinción de pasivos financieros históricos, cuyos efectos se encuentran formando parte del patrimonio de EFE.

- Provenientes de la Ley de Presupuestos de la Nación

Se reciben aportes del Estado para ejecutar el Plan Trienal de Inversiones aprobados para EFE por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, además, se reciben aportes especiales para financiar otras operaciones que pueden o no estar contempladas inicialmente en la Ley de Presupuestos que aprueba la transferencia de recursos desde el Estado a la Empresa y aportes para mantenimiento de infraestructura. Estos aportes se reconocen inicialmente como un activo financiero a valor razonable y un abono a pasivos no financieros.

El pasivo no financiero se amortiza con efectos en los resultados o llevados a patrimonio, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos que dieron origen a esos aportes. Con el fin de correlacionar de buena manera los ingresos con los gastos de la Empresa, las compensaciones señaladas no se presentan netas de los gastos, sino que, en un ítem separado de ingresos operacionales o no operacionales, según sea la naturaleza del gasto subvencionado.

Por otra parte, en virtud del artículo 4 de la Ley 19.170, EFE recibe recursos para solventar los desembolsos relacionados con beneficios remunerativos de ex trabajadores de la Empresa, los que se presentan netos en el estado de resultados, en atención a que esta obligación legal la asume el Estado de Chile, y materializa su cumplimiento mediante la transferencia a EFE de los recursos necesarios para cumplir esta obligación, hasta su extinción total, situación que ocurre al fallecer los beneficiarios.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.8) Transferencias del estado (continuación)

- Provenientes del Subsidio Nacional al Transporte Público Remunerado de Pasajeros

El Estado, en virtud de la Ley 20.378 de 2009, y luego de suscribir un convenio, entrega un subsidio mensual a las Empresas de servicio de transporte público de pasajeros que otorgan una tarifa liberada o rebajada a estudiantes. Este subsidio está destinado a compensar esas rebajas de tarifa a los estudiantes y es reembolsada mensualmente en la medida de la efectiva, correcta y adecuada prestación de los servicios de transporte. El monto de estas compensaciones es reconocido como ingresos de la operación sobre base devengada.

El día 20 de mayo de 2010 se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual la Empresa se compromete a rebajar las tarifas de transporte a los usuarios del servicio Biotren y el Servicio Victoria -Temuco, la diferencia en los ingresos que se produzca por la disminución de las tarifas será reintegrada por dicho Ministerio.

El día 06 de mayo de 2011 se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual dicha entidad se compromete a subsidiar el servicio Corto Laja con el propósito de mejorar la accesibilidad de los habitantes de los sectores usuarios de este servicio, a localidades con mayor nivel de desarrollo.

- Provenientes de la Ley Espejo del Transantiago

Las empresas del grupo EFE han suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, convenios destinados a financiar inversiones con recursos de esta Ley según el siguiente detalle:

- a) Compra de 4 nuevos trenes para EFE Central por un monto de UF493.684
- b) Convenio EFE Valparaíso S.A., para compra de 8 trenes. Por un monto de UF919.544,958.
- c) Extensión a Coronel por un monto de UF1.753.990. Convenio suscrito con fecha 22 de noviembre de 2013.
- d) Ingeniería Básica y de Detalle y trenes Alameda Malloco. Por un monto de UF 2.510.457.
- e) Convenio Fondo Aportes Regionales para EFE Valparaíso S.A. Por un monto de MM\$4.463. (mayo 2017). El saldo por utilizar al 31 de marzo de 2022 es de M\$ 2.748.

Además, existe un subsidio a los servicios Victoria-Temuco, en línea con los recursos compensatorios de la Ley Espejo del Transantiago, los que se reconocen contablemente por el método de la Renta establecido en NIC 20.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 3 - Criterios Contables Aplicados (continuación)

3.9) Políticas para la determinación de la utilidad líquida distribuible

A través de carta del 6 de diciembre de 2010, la Empresa informó a la CMF que ha adoptado la política de controlar separadamente los ajustes derivados de la primera aplicación NIIF del resto de las utilidades retenidas, no considerando estos valores cuando en un año se generen utilidades líquidas a distribuir luego de rebajar las pérdidas acumuladas. En consecuencia, no se aplicarán ajustes al ítem "Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la Controladora", por efecto de variaciones en el valor razonable de activos y pasivos, cuando estas no estén realizadas.

La decisión anterior fue tomada por el Directorio de Empresa de los Ferrocarriles del Estado en su octava sesión extraordinaria celebrada con fecha 26 de noviembre de 2010.

Nota 4 - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Los saldos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Caja y Bancos	35.126	29.852
Fondos Fijos	1.401	2.046
Totales M\$	36.527	31.898

Corresponde a los dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias que se encuentran en pesos chilenos, los cuales su valor libros es igual a su valor razonable.

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

La Sociedad al 30 de junio de 2023 y diciembre 2022, no tiene aprobadas líneas de crédito.

Nota 5 - Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Deudores Comerciales	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Cuentas del Personal	146	115
Cuentas por Cobrar por recaudación de pasajes	30	0
Otros deudores y cuentas comerciales	7	0
Totales M\$	183	115

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar deterioradas.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 6 - Activos por Impuestos

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Los activos por impuestos son los siguientes:

Activos por Impuestos	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Activo por Créditos de Capacitación	1.100	1.100
Totales M\$	1.100	1.100

El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aun cuando existen pérdidas tributarias.

Dada la situación actual del negocio, la Administración de la Sociedad no se encuentra en condiciones de realizar una 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.

Las pérdidas tributarias acumuladas al 30 de junio de 2023 ascienden a M\$8.662 y a M\$17.341 al 31 de diciembre de 2022. En esta situación, los activos por impuestos a la renta que podrían aplicarse a futuras utilidades tributarias ascenderían a la tasa de impuestos vigente aplicada al monto de las pérdidas tributarias acumuladas de arrastre. Considerando la actual tasa de impuestos del 27%, los valores corresponden a M\$2.339 y M\$4.682 para junio 2023 y diciembre 2022, respectivamente.

Nota 7 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas

De acuerdo con el contrato de Mandato suscrito con su matriz EFE, los cobros deberán ajustarse a los montos efectivamente utilizados por EFE Arica - La Paz, acción que se efectuará antes de finalizar cada periodo independiente de los importes mensuales indicados en éste.

7.1) El saldo neto de las cuentas por pagar y cobrar corriente entre la Sociedad y su matriz la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, es el siguiente:

Descripción de la transacción	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Por cobrar o pagar corriente (neto) a Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
Por cobrar	153.562	114.844
Cuentas por cobrar (pagar) neto a entidades relacionadas	153.562	114.844

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 7 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas (continuación)

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

Naturaleza Transacción	Descripción de la Transacción	30.09.2023		31.12.2022	
		Monto M\$	Resultado M\$	Monto M\$	Resultado M\$
Operación y Mantenimiento	Remesas recibidas (transferencias netas)	-	-	10.000	-
	Pagos realizados para empresa relacionada	-	-	-	-
	Saldo transacciones	-	-	10.000	-
Administración	Remesas recibidas	(395.000)	-	(550.000)	-
	Cobro inspección técnica de obras de EFE	(53.513)	-	-	-
	Prestación de Servicios	490.718	490.718	581.064	581.064
	Otros pagos realizados por EFE (auditoría y otros)	(3.486)	-	(5.350)	-
	Saldo transacciones	38.718	-	25.714	-
Total transacciones relacionadas (neto)		38.718	490.718	35.714	581.064

7.3) 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.

Remuneraciones pagadas al Directorio	Fecha	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
<u>Directores</u>	Inicio		
Eric Martin González (Presidente)	08-08-2022	13.113	2.233
<u>Directores Ejecutivos EFE</u>			
Ricardo Montecino Leonard (Vicepresidente)	01-09-2020	-	-
Cristóbal Montecino Castro	01-09-2020	-	-
Jacqueline Herrera Orrego	08-08-2022	-	-
Miguel Urzúa Brito	27-04-2023	-	-
<u>Ex Directores</u>	Término		
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez (Presidente) (1)	29-06-2022		7.403
Patricio Pérez Gómez (2)	29-07-2022	-	-
María Isabel Seoane Estévez (3)	06-09-2022	-	-
Totales		13.113	9.636

- (1) Pedro Pablo Errázuriz presentó su renuncia como Presidente del Directorio con fecha 29.06.2022.
- (2) Con fecha 29 de julio de 2022, el Sr. Patricio Pérez presentó su renuncia al Directorio de la Sociedad.
- (3) Con fecha 06 de septiembre de 2022, María Isabel Seoane dejó de pertenecer al grupo EFE.
- (4) Con fecha 27 de abril de 2023, se incorpora como director de la sociedad Miguel Urzúa Brito.
- (5) Con fecha 3 de julio de 2023, renuncia como Director de la sociedad, Cristóbal Montecino Castro.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 7 - Saldos y Transacciones con partes relacionadas (continuación)

7.4) El personal de EFE Arica - La Paz, se distribuye como sigue:

Dotación del Personal	30.09.2023	30.09.2022
Gerentes y ejecutivos principales	1	1
Profesionales y Técnicos	10	9
Administrativos y Operativos	12	11
Total	23	21

7.5) 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 junio de 2023 y 2022, es el siguiente:

Concepto	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$
Remuneraciones	87.290	80.966
Total de remuneraciones	87.290	80.966

Nota 8 - Propiedad, Planta y Equipo

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

Propiedad, Planta y Equipos	Valor Bruto 30.09.2023 M\$	Valor Bruto 31.12.2022 M\$	Depreciación Acumulada 30.09.23 M\$	Depreciación Acumulada 31.12.22 M\$	Valor Neto 30.09.23 M\$	Valor Neto 31.12.22 M\$
2. EDIFICIOS	35.270	35.270	(23.109)	(20.322)	12.161	14.948
3. OBRAS CIVILES DE INFRAESTRUCTURA FERROVIARIA	2.020	2.020	(663)	(561)	1.357	1.459
4. EQUIPOS DE SEÑALES, ELEC., SS.EE., Y COMUNICACIONES	3.921	3.921	(1.665)	(1.343)	2.256	2.578
5. MATERIAL RODANTE	53.970	53.970	(36.811)	(32.763)	17.159	21.207
6. MAQUINARIAS Y HERRAMIENTAS	26.037	26.037	(15.244)	(13.110)	10.793	12.927
7. OTROS	30.112	28.702	(26.706)	(25.387)	3.406	3.315
9. MATERIALES Y REPUESTOS	41	41	-	-	41	41
Totales M\$	151.371	149.961	(104.198)	(93.486)	47.173	56.475

La Sociedad utiliza el método de depreciación lineal para registrar la depreciación de sus activos. La vida útil estimada de estos activos se encuentra descrita en nota 3.4.6 c). No existen restricciones a la titularidad de estos activos.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 8 - Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

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

Movimientos 2023		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de enero de 2023		16.282	21.206	18.987	56.475
Movimientos	Adiciones	1.408	-	-	1.408
	Gasto por depreciación	(3.452)	(4.048)	(3.210)	(10.710)
	Total movimientos	(2.043)	(4.048)	(3.210)	(9.302)
Saldo al 30 de septiembre de 2023		14.239	17.158	15.777	47.173

Movimientos 2022		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de enero de 2022		20.924	26.603	20.383	67.910
Movimientos	Adiciones	1.012	-	2.600	3.612
	Gasto por depreciación	(5.654)	(5.397)	(3.996)	(15.047)
	Total movimientos	(4.642)	(5.397)	(1.396)	(11.435)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		16.282	21.206	18.987	56.475

Nota 9 - Cuentas Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar - Provisión por Beneficios a los Empleados

9.1) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no devengan intereses. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42.727	31.255
Proveedores	27.983	20.157
Retenciones de impuestos por pagar	3.029	1.074
Leyes Sociales por pagar	10.565	9.115
Otros descuentos	1.150	909

En este rubro no existen deudas vencidas, plazo de pago a proveedores es a 30 días.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 9 - Cuentas Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar - Provisión por Beneficios a los Empleados (continuación)

9.1) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Concepto	30.09.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	77.826	63.116
Provisiones por bonos de gestión	38.554	26.561
Provisión Feriado Legal	39.272	36.555

Los bonos de gestión se establecen en función del nivel de cumplimiento de metas corporativas y se liquidan a más tardar el 31 de marzo de cada año.

Nota 10 - Patrimonio

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 2023 y 31 de diciembre de 2022 el capital pagado asciende a M\$193.168. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las primas de emisión ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital pagado de la Sociedad se traduce en las siguientes acciones:

Serie	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Acciones con Derecho a Voto
Única	1.175.311	1.175.311	1.175.311

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 10 - Patrimonio (continuación)

c) Dividendos

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

d) Otras reservas

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado correspondiente al año 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), debe registrarse en otras reservas y asciende a la suma de M\$580.

e) Gestión del capital

La gestión del capital tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios del giro de EFE Arica - La Paz, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para su debido cumplimiento.

Nota 11 - Ingresos, Costo de Venta y Gastos de Administración

El detalle de los ingresos y costos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

a) Ingresos de la explotación

Clases de Ingresos Ordinarios	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$ (No auditado)	01.07.2022 30.09.2022 M\$ (No auditado)
Ingresos por administración Vía Férrea	490.718	386.103	164.741	130.951
Ingresos Tren turístico	17.251	-	6.369	-
Ingresos por Arriendos	319	293	-	-
Otros Ingresos	1.476	360	36	180
Total Ingresos Ordinarios	509.764	386.756	171.146	131.131

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 11 - Ingresos, Costo de Venta y Gastos de Administración (continuación)

b) Costos de Venta y Gastos de Administración

Costos de Venta y Gastos de Administración	ACUMULADO		ACUMULADO	
	01.01.2023 30.09.2023 M\$	01.01.2022 30.09.2022 M\$	01.07.2023 30.09.2023 M\$ (No auditado)	01.07.2022 30.09.2022 M\$ (No auditado)
Gastos en Personal	352.184	246.026	122.154	84.899
Guardias de Seguridad	-	5.141	-	-
Mantenimiento Tren y Estaciones	-	2.645	-	343
Combustible	-	780	-	157
Costos del tren turístico	9.319	-	3.894	-
Depreciación	10.709	11.303	3.573	3.725
Total Costos de Venta	372.212	265.895	129.621	89.124
Gastos de Personal	87.290	80.966	24.173	28.957
Dietas Directores	13.113	9.636	4.807	2.233
Auditoria externa	3.486	3.255	1.162	1.162
Consumos básicos	8.041	9.511	2.285	1.645
Movilización y Pasajes Aéreos	1.095	1.252	1.095	955
Seguro automotores y vehículos	1.039	1.150	338	348
Valuación por IVA Remanente y otros	3.793	6.207	1.273	1.106
Otros Gastos de administración	11.763	8.896	3.916	5.612
Total Gastos Administración	129.620	120.873	39.050	42.018

Nota 12 - Medioambiente

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.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen desembolsos relevantes por temas medio ambientales.

Nota 13 - Contingencias

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no presenta contingencias.

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 14 - Administración del Riesgo Financiero

Riesgo de Mercado

Al 30 de septiembre de 2023, 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 al riesgo 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 necesarios para ejecutar su Mandato y cuenta con un patrimonio que le permite efectuar sus operaciones en forma normal.

La composición y clasificación de los activos financieros, al 30 de septiembre de 2023 y diciembre 2022, es la siguiente:

Al 30.09.2023	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	36.527	36.527
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	153.562	-	153.562
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	183	-	183
Total activos financieros	153.745	36.527	190.272

Al 31.12.2022	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	31.897	31.897
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	114.844	-	114.844
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	115	-	115
Total activos financieros	114.959	31.897	146.856

EFE ARICA - LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

Nota 14 - Administración del Riesgo Financiero (continuación)

Riesgo Covid - 19

La actividad actual que desarrolla EFE Arica la Paz, no se vio afectada en forma significativa por la Pandemia en sus episodios más críticos durante el año 2020 y parte importante del 2021, debido a que la Sociedad no desarrolla como principal foco de trabajo el transporte de pasajeros, sino más bien, opera un mandato de mantención de la vía férrea en el tramo chileno de la ruta ferroviaria entre Arica y la Ciudad de la Paz en Bolivia.

La Empresa analiza permanentemente y decide según las circunstancias en cada momento del tiempo, las acciones que le permitan dar continuidad a sus operaciones y promover la salud y la seguridad de todos los trabajadores de la Empresa, incentivando el trabajo remoto y promoviendo el uso de material de protección y el mantenimiento de la distancia social recomendada para estos casos.

Nota 15 - Sanciones

Durante el periodo a septiembre de 2023 y el ejercicio 2022, la Comisión para el Mercado Financiero no ha aplicado sanciones a la Sociedad, ni a sus Directores y Ejecutivos. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

Nota 16 - Hechos Posteriores

Entre el 1 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de EFE Arica - La Paz S.A.