

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011
y por el año terminado en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo Indirecto

Nota a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en Nota 2.2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en Nota 2.2.

Otros asuntos

Los estados financieros de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 27 de marzo de 2012.

Tal como se indica en Nota 1 y como se desprende de la lectura de los estados financieros, la Sociedad inició sus actividades operativas a contar del 1 de septiembre de 2012. Asimismo, los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. Sin embargo, dada la integración operativa y comercial existente con su Matriz, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

No se modifica nuestra opinión de auditoría en relación con los asuntos descritos en los dos párrafos anteriores.



Alejandro Espinosa G.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de marzo de 2013

Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Santiago, Chile

31 de Diciembre de 2012

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

ACTIVOS		31.12.2012	31.12.2011
	Nota	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	170.651	3.646
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5	84.160	-
Otros activos no financieros corrientes	6	732	435
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		255.543	4.081
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	7	902	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		902	-
TOTAL ACTIVOS		256.445	4.081

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		31.12.2012	31.12.2011
	Nota	M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	5.859	315
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	5	162.746	-
Beneficios a los empleados		4.520	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		173.125	315
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	141.775	48.225
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		141.775	48.225
PATRIMONIO			
Capital emitido	9	24.653	24.653
Primas de emisión	9	889	889
Otras reservas	9	580	580
Resultados retenidos		(84.577)	(70.581)
TOTAL PATRIMONIO		(58.455)	(44.459)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		256.445	4.081

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01-01-2012 31-12-2012 M\$	01-01-2011 31-12-2011 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	10	84.160	-
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		84.160	-
Gastos de administración	10	(98.165)	(3.655)
Resultado por unidades de reajuste		9	17
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		(13.996)	(3.638)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(13.996)	(3.638)
GANANCIA (PÉRDIDA)		(13.996)	(3.638)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
GANANCIA (PÉRDIDA)		(13.996)	(3.638)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(13.996)	(3.638)
Ganancia integral atribuibles a los propietarios de la controladora		(13.996)	(3.638)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(13.996)	(3.638)
Utilidad o (Pérdida) por acción (En pesos \$)		(93,3)	(24,3)
N° de Acciones		150.000	150.000

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 8)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 1 de Enero de 2012	24.653	889	580	(70.581)	(44.459)
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(13.996)</u>	<u>(13.996)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(13.996)	(13.996)
Saldo final período actual 31 de Diciembre de 2012	24.653	889	580	(84.577)	(58.455)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 8)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período anterior 1 de Enero de 2011	24.653	889	580	(66.943)	(40.821)
Cambios en patrimonio:					
(pérdida) del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.638)</u>	<u>(3.638)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(3.638)	(3.638)
Saldo final periodo anterior 31 de Diciembre de 2011	24.653	889	580	(70.581)	(44.459)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO
Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO	Nota	01.01.2012 al 31.12.2012 M\$	01.01.2011 al 31.12.2011 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación			
Ganancia o (Pérdida) del período		(13.996)	(3.638)
Ajustes por (incremento) de cuentas por cobrar de origen Comercial	5	(84.160)	-
Ajustes por (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(288)	-
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación		172.694	2.806
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(9)	(17)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		74.241	(849)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	7	(902)	-
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		(902)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación			
Préstamos de entidades relacionadas	5	93.666	849
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		93.666	849
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo		167.005	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período		3.646	3.646
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	4	170.651	3.646

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

ÍNDICE

- 1. INFORMACIÓN GENERAL**
- 2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
 - 2.1 Período contable**
 - 2.2 Bases de preparación**
 - 2.3 Nuevos pronunciamientos contables**
 - 2.4 Transacciones en moneda extranjera**
- 3 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**
 - 3.1 Activos financieros**
 - 3.2 Pasivos financieros**
 - 3.3 Capital social**
 - 3.4 Impuesto a las ganancias**
 - 3.5 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos**
 - 3.6 Uso de estimaciones y juicios**
 - 3.7 Ganancia o pérdida por acción**
 - 3.8 Utilidad líquida distribuible**
 - 3.9 Deterioro del valor de los activos no financieros**
- 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**
- 5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**
- 6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES**
- 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
- 8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**
- 9. PATRIMONIO NETO**
- 10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**
- 11. MEDIO AMBIENTE**
- 12. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**
- 13. SANCIONES**
- 14. CONTINGENCIAS**
- 15. FLUJO DIRECTO PROFORMA**
- 16. HECHOS POSTERIORES**

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

1.- INFORMACIÓN GENERAL

Ferrocarril de Arica a la Paz S.A, 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, tiene por objeto establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transportes de pasajeros y carga a realizarse por medio de vías férreas y a la explotación comercial de las estaciones, recintos, construcciones y demás muebles e inmuebles que están vinculados al transporte de pasajeros y carga.

La Sociedad se encuentra domiciliada en Morandé 115, piso 6, Santiago, está inscrita en el Registro de Valores N° 578 con fecha 2 de septiembre de 1996, y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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, dando con ello inicio a las actividades operativas de la Sociedad.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Período contable

Los estados financieros, cubren los siguientes ejercicios: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011; Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado Integral de Resultados y Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, 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 NIC 36 para determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos del Activo no Corriente. En sustitución a dicha norma, EFE y sus Filiales fueron autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21. En nota 3.9 se detalla el alcance de esta norma.

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

**2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)**

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB), no poseen el carácter obligatorio:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas.	Aplicación obligatoria para:
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2015.
NIIF 12: Revelaciones de participación en otras entidades	01 de enero de 2013.
NIIF 13: Medición del valor Justo	01 de enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros Separados	01 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	01 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados (Revisada), mejora el reconocimiento y revelaciones requeridas por los planes de beneficios definidos.	01 de enero de 2013

La Administración estima que la adopción de las normas, mejoras y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.

NIC (IAS): Normas internacionales de contabilidad
NIIF (IFRS): Normas internacionales de información financiera

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

**2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)**

2.4 Transacciones en Moneda Extranjera

a) 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\$).

b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en moneda extranjera distinta de su moneda funcional se registran a 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 en la línea de diferencias de cambio.

c) Bases de Conversión

Al cierre del período los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento (UF) son convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre del período, de acuerdo a lo siguiente:

MONEDA	31.12.2012	31.12.2011
UF	22.840,75	22.294,03
US\$	479,96	519,20

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

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 Activos Financieros

En el reconocimiento inicial Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. valoriza todos sus activos financieros a valor razonable.

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez 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.

3.2 Pasivos Financieros

a) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

b) 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.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3.3 Capital Social

El capital social está representado por 150.000 acciones de una sola clase.

3.4 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.

La Sociedad no contabiliza 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.

3.5 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos

Los ingresos y gastos se contabilizan en función del criterio del devengo.

3.6 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3.7 Ganancia o pérdida por Acción

La ganancia o pérdida básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia o (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número de acciones de la misma en circulación durante dicho período.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3.8 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 ejercicio 2010 e informamos a la SVS 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 SVS en circular N° 1983 del 30 de julio de 2010, que complementa instrucciones de Circular N°1945 de 29 de Septiembre de 2009, referida a normas sobre determinación de la utilidad líquida del ejercicio y ajustes de primera aplicación para estados financieros bajo IFRS.

3.9 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

La Empresa de Ferrocarriles del Estado y filiales, considera que dadas las características de sus activos, no es posible calcular el valor razonable de su activo inmovilizado debido a la inexistencia de un mercado activo. En lo que respecta al valor en uso, de acuerdo a lo establecido en el Marco Conceptual, su cálculo se debe realizar a través de la actualización de los flujos de efectivo esperados. La Entidad considera que en el cálculo de dichos flujos deben tenerse en cuenta las características de servicio público de su actividad, así como la especificidad de la financiación que deriva de dicha condición y que se instrumenta a través de los planes trienales en los que se determinan las transferencias y aportaciones de capital que constituyen una parte muy importante de su financiación. Además, no se ha establecido dentro de la NIC 36 criterios que establezcan los componentes de los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas así como los criterios para calcular los riesgos específicos de los activos materiales de dichas entidades, toda vez, que los mismos corresponden a las características de las empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios, pero no a las de las entidades públicas cuya finalidad principal es prestar servicios públicos, por lo que no resulta posible aplicar a las cuentas correspondientes los criterios establecidos en dicha NIC. EFE y filiales son una empresa pública, donde la legislación le ha impuesto un modelo de operación de servicios y explotación de infraestructura que hacen que sus costos operacionales resulten superiores a sus ingresos.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3.9 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros (continuación)

Como consecuencia de esto el resultado operacional y el EBITDA de la empresa consolidada (como medida aproximada de sus flujos de caja operativos), ha resultado permanentemente negativo, dependiendo de aportes permanentes por parte del estado para mantener su operación.

Mediante oficio 4887 del 16/ 02/2011 la SVS autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°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 métodos de costo de reposición depreciado y enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la entrada a NIIF durante el año 2010, los principales activos de La Empresa y sus Filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado.

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, cuentas corrientes bancarias, depósitos y cuotas de fondos mutuos, donde su valor libros es igual a su valor razonable.

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son:

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Saldo cuenta corriente bancaria BCI	7.906	3.646
Saldo cuenta corriente bancaria Chile	12.602	-
Depósito a Plazo (< 90 días)	150.143	-
Total Efectivo y equivalente	170.651	3.646

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La cuenta por cobrar a entidades relacionadas muestra un saldo con Empresa de Ferrocarriles del Estado (EFE), este saldo no está sujeto a condiciones especiales.

- a) Los saldos de las cuentas por cobrar corrientes entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto al 31.12.2012 M\$	Monto al 31.12.2011 M\$
Por cobrar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	84.160	-
Total por cobrar corriente			84.160	-

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

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2012		31.12.2011	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Mandato por mantenimiento y operación de vías	84.160	84.160	-	-

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

La cuenta por pagar a entidades relacionadas muestra una deuda con Empresa de los Ferrocarriles del Estado, este saldo no está sujeto a condiciones especiales.

- c) Los saldos de las cuentas por pagar corrientes y no corrientes entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto al 31.12.2012	Monto al 31.12.2011
			M\$	M\$
Por pagar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Fondos para proyecto O y M	162.746	-
Total por pagar corriente			162.746	-
Por pagar no corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Fondos para gastos administrativos	141.775	48.225
Total por pagar no corriente			141.775	48.225

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

Transacciones clasificadas como corrientes:

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2012		31.12.2011	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Traspaso fondos proyecto O y M	162.746	-	-	-

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Transacciones clasificadas como no corrientes:

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2012		31.12.2011	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Traspaso gastos Auditoria desde Matriz	3.073	(3.073)	2.947	(2.947)
EFE	Matriz	Pago proveedores desde Matriz	477	-	849	-
EFE	Matriz	Anticipo fondos comisión mandato	90.000	-	-	-

e) Remuneración Directorio

El DFL nro. 24, relacionado con las remuneraciones del Directorio, establece honorarios por asistencia de 6 UTM mensuales, con un tope mensual de 12 UTM y una remuneración fija mensual de 7 UTM.

Solo se han pagado remuneraciones a los Directores de la Ferrocarril de Arica a La Paz S.A., durante el ejercicio 2012, en el ejercicio 2011 no se efectuaron pagos a los directores.

Las remuneraciones a los directores fueron las siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio		Al 31 de Diciembre 2012	Al 31 de Diciembre 2011
Presidente y Directores	Incorporación	M\$	M\$
José Luis Domínguez Covarrubias –Presidente	09/08/2012	7.561	-
Francisco Javier González Silva –Vicepresidente	09/08/2012	5.670	-
Sebastian Fernando Montero Lira	09/08/2012	3.780	-
Rafael Eleodoro Aldunate Valdés	09/08/2012	3.780	-
Máximo Emiliano Errázuriz De Solminihac	09/08/2012	3.016	-

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Dotación del Personal	Al 31.12.2012	Al 31.12.2011
Gerentes y ejecutivos principales	2	-
Profesionales y Técnicos	2	-
Administrativos y operativos	2	-
Total	6	-

g) Remuneraciones de la alta dirección

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Concepto	Al 31.12.2012 M\$	Al 31.12.2011 M\$
Remuneraciones	51.497	-
Otros Beneficios	4.520	-
Total Remuneraciones	56.017	-

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

a) Información general

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por cuanto determinaron pérdidas tributarias acumuladas.

La Sociedad está sujeta a regulación y fiscalización por parte del Servicio de Impuestos Internos, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES (continuación)

b) Impuestos diferidos

La Sociedad no registra impuestos diferidos, por estimar que las pérdidas tributarias acumuladas son de carácter permanente.

c) Remanente crédito fiscal

La sociedad mantiene remanente de IVA crédito fiscal ascendente a:

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Remanente Iva crédito fiscal	732	435

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Propiedades, plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Muebles y Enseres	902	-	-	-	902	-
Totales	902	-	-	-	902	-

Movimientos		Muebles y Enseres M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2012		-
Movimientos	Adiciones	902
	Activos en Tránsito	-
	Gasto por depreciación	-
	Total movimientos	902
Saldo al 31 de diciembre de 2012		902

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses y normalmente son liquidadas cuando se recibe el financiamiento desde la Matriz.

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	31.12.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Proveedores	777	315
Retenciones	5.082	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	5.859	315

9. PATRIMONIO NETO

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital pagado asciende a M\$24.653.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las primas por acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2012, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

<u>Serie</u>	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	150.000	150.000	150.000

c) Dividendos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se han cancelado dividendos.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

9. PATRIMONIO NETO (continuación)

d) Otras reservas

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado generada en 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Superintendencia de Valores y Seguros debe registrarse en otras reservas en el patrimonio M\$ 580.

e) Gestión del capital

La gestión de capital, (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de las NIIF, en su párrafo 102), 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.

10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos de la sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	ACUMULADO M\$	
	01-01-2012 Al 31-12-2012	01-01-2011 Al 31-12-2011
Mandato O y M con EFE	84.160	-
Total Ingresos	84.160	-

El detalle de los gastos incurridos por la sociedad son los siguientes:

	ACUMULADO M\$	
	01-01-2012 Al 31-12-2012	01-01-2011 Al 31-12-2011
Dietas directorio	23.808	-
Remuneraciones	56.017	-
Auditoría externa	3.073	2.947
Servicios externos	12.697	625
Otros Gastos	2.570	83
Total Gastos de administración	98.165	3.655

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

11. MEDIO AMBIENTE

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

12. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad opera un Mandato específico de su casa Matriz, y por lo tanto no existen riesgos de este tipo.

Riesgo De Crédito

En relación a los riesgos de crédito, no existen cuentas por cobrar a terceros que involucren riesgo de morosidad o incobrabilidad de cuentas.

Riesgo De Liquidez

La Sociedad aún no posee compromisos que puedan afectar su liquidez, toda vez, que recibe de la matriz los fondos para ejecutar su Mandato.

13. SANCIONES

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 la Superintendencia de Valores y Seguros no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 31 de diciembre de 2012, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

14. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no presenta contingencias.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

15. FLUJO DIRECTO PROFORMA

En Circular 2058 del 3 de febrero de 2012, la SVS instruye sobre la presentación del flujo de efectivo método directo, en estado pro forma no comparativo. La presentación de este estado será obligatoria a partir de los estados financieros al 31 de marzo de 2013.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	31.12.2012
Período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2012	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	
Clases de Cobros	
Otros cobros por actividades de operación	147.155
Clases de Pagos	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(13.581)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(53.484)
Otros pagos por actividades de operación	(5.849)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	74.241
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión	
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(902)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión	(902)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	
Préstamos de entidades relacionadas	93.666
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	93.666
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	167.005
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	3.646
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	170.651

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

16. HECHOS POSTERIORES

En sesión extraordinaria de Directorio de la Sociedad, celebrada con fecha 4 de marzo de 2013, fue designado en calidad de Presidente del Directorio el Sr. Rafael Aldunate Valdés quien asumirá su cargo en reemplazo del Sr. José Domínguez Covarrubias, quien en la ocasión presentó su renuncia al cargo de Presidente, manteniéndose como Director de la compañía.

Reinaldo Neira Molina
Contador General

Fernando Peña Atero
Gerente General