



Estados Financieros Intermedios

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Santiago, Chile

Estados Financieros Al 31 de Marzo de 2017

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los periodos terminados
Al 31 de Marzo 2017 y 31 de Diciembre 2016

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

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS

Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

ACTIVOS		31.03.2017	31.12.2016
	Nota	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	367.742	243.053
Cuentas por cobrar comerciales	5	20.733	21.425
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	1.094.318	959.199
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.482.793	1.223.677
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	7	91.542	84.110
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		91.542	84.110
TOTAL ACTIVOS		1.574.335	1.307.787

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		31.03.2017	31.12.2016
	Nota	M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	27.293	39.971
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	1.436.982	1.157.756
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.464.275	1.197.727
PATRIMONIO			
Capital emitido	9	193.168	193.168
Primas de emisión	9	889	889
Otras reservas	9	580	580
Resultados acumulados		(84.577)	(84.577)
TOTAL PATRIMONIO		110.060	110.060
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		1.574.335	1.307.787

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
Por los períodos terminados Al 31 de Marzo de 2017 y 2016

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN		01-01-2017	01-01-2016
		31-03-2017 M\$	31-03-2016 M\$
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias	10	169.022	159.976
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		169.022	159.976
Gastos de administración	10	169.022	159.976
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		-	-
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)		-	-

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los periodos terminados Al 31 de Marzo de 2017 y 2016

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 10)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 1 de Enero de 2017	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del período	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final periodo actual 31 de marzo de 2017	193.168	889	580	(84.577)	110.060

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 10)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período anterior 1° de Enero de 2016	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
(pérdida) del período	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final periodo anterior 31 de marzo de 2016	193.168	889	580	(84.577)	110.060

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

Por los periodos terminados Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Marzo de 2016

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2017 31.03.2017 M\$	01.01.2016 31.03.2016 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Otros cobros por actividades de operación	41.908	-
Remesas proyectos	174.000	957.300
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(47.301)	(96.855)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(122.023)	(115.263)
Rendiciones proyectos	(43.547)	(798.598)
Otros pagos por actividades de operación	(8.341)	(48.271)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	(5.304)	(101.687)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(10.007)	-
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión	(10.007)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	140.000	212.869
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	140.000	212.869
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	124.689	111.182
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	243.053	256.225
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	367.742	367.407

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016**

ÍNDICE

1. INFORMACIÓN GENERAL	6
2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
2.1 Período contable	7
2.2 Bases de preparación	7
2.3 Nuevos pronunciamientos contables	8
2.4 Transacciones en moneda extranjera	9
3 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	10
3.1 Instrumento financiero	10
3.2 Capital social	11
3.3 Impuesto a las ganancias	11
3.4 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos	11
3.5 Uso de estimaciones y juicios	11
3.6 Ganancia o pérdida por acción	11
3.7 Utilidad líquida distribuible	12
3.8 Deterioro del valor de los activos no financieros	12
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	13
5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	14
6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	14
7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18
8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19
9. PATRIMONIO NETO	19
10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21
11. MEDIO AMBIENTE	22
12. CONTINGENCIAS	22
13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	22
14. SANCIONES	23
15. HECHOS POSTERIORES	23

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

1.- INFORMACIÓN GENERAL

Ferrocarril de Arica a la Paz S.A, en adelante “la sociedad”, 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. Con posterioridad se agregó al mandato la responsabilidad de ejecutar las obras de remediación que quedaron inconclusas del contrato original de Rehabilitación y Remediación que ejecutaba por mandato de EFE la Empresa Portuaria de Arica, debido a la quiebra de la empresa a cargo de las obras COMSA de Chile S.A.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. al 31 de diciembre 2015 y 2014, 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 de NIC 36 para determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos del Activo.

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 3.8 se detalla el alcance de esta norma.

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2015; Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016 y Estado Integral de Resultados al 31 de marzo de 2017 y 2016

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016**

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los inventarios y propiedades de inversión que han sido valorizados al menor valor entre el costo y el valor razonable.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La estimación de valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos

c) 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\$).

d) Bases de Conversión

Al cierre del ejercicio 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 ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

MONEDA	31.03.2017	31.12.2016
UF	26.471,94	26.347,98
US\$	663,97	669,47

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

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

2.1 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 y la Sociedad no ha aplicado ninguna en forma anticipada:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias ¹	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

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

¹ Aplicable únicamente a los primeros estados financieros anuales bajo NIIF para períodos que comiencen a partir del 01 de enero de 2016. Se puede eliminar de la revelación como no aplicable por cualquier entidad que ya reporta bajo las NIIF.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Aclaración a la NIIF 15 “ <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> ”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28)	Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

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

2.2 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 ejercicio futuro afectado.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Las políticas contables que debe aplicar la Sociedad, se encuentran contenidas en el Manual de Políticas Contables para EFE y Filiales. A continuación se exponen las más relevantes, aunque en algunos casos son referenciales, por cuanto FCALP no posee activos o pasivos específicos al 100% de las políticas corporativas expuestas a continuación.

3.1 Instrumento financiero

a) Activo Financiero no derivado

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

Efectivo y Equivalentes al efectivo

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.

b) Pasivo Financiero no derivado

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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 Intermedios Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.2 Capital Social

El capital social está representado por 1.175.311 acciones de una sola clase.

3.3 Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del período resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del período, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

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

El 14 de julio de 2016, fue promulgada la circular 49 del SII, la cual entre otros aspectos define al régimen tributario que por defecto le aplica a las empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global Complementario), es decir, al régimen de tributación general, Ferrocarril de Arica a la Paz, deberá tributar con el sistema semi-integrado por ser una sociedad anónima.

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuestos de primera categoría que por defecto se aplica en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018 y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como “Atribuido” o “Parcialmente Integrado”

Dada la situación actual del negocio descrita en la Nota 1, la administración de la sociedad no se encuentra en las mejores condiciones de realizar la mejor estimación respecto a la generación de ganancias fiscales futuras que permitan compensar y/o absorber las pérdidas tributarias acumuladas en el corto y largo plazo, por lo cual y de acuerdo con la NIC 12, la Sociedad no ha reconocido el activo diferido (neto) relacionado principalmente al activo por impuesto diferido por pérdida tributaria.

3.4 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos

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

3.5 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.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.6 Ganancia o pérdida por acción

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

3.7 Utilidad líquida distribuible

La Sociedad Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. ha decidido adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez durante el periodo 2010 e informamos a la 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 periodo y ajustes de primera aplicación para estados financieros bajo IFRS.

3.8 Deterioro del Valor

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.

Como consecuencia de esto, el resultado operacional y el EBITDA de la empresa consolidada (como medida aproximada de sus flujos de caja operativos), y antes de las transferencias realizadas por el Estado, ha resultado permanentemente negativo.

Mediante oficio 4887 del 16/ 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.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.8 Deterioro del Valor (continuación)

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 marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016, son:

	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	71.958	78.342
Saldo cuenta corriente Banco Chile (O y M)	254.768	111.081
Saldo cuenta corriente Banco BCI (R y R)	39.516	52.730
Otros	1.500	900
Total efectivo y equivalente al efectivo	367.742	243.053

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016 en este rubro son los siguientes:

	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	9.420	11.479
Remanente Crédito Fiscal	10.813	9.946
Prestamos / anticipos al personal	500	-
Total Cuentas x Cobrar Comerciales	20.733	21.425

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

- 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 31.03.2017 M\$	Monto Al 31.12.2016 M\$
Por cobrar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	1.094.318	959.199
Total por cobrar corriente			1.094.318	959.199

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

- b) Los saldos de las cuentas por pagar corrientes y no corrientes entre la Sociedad y la empresa relacionada son las siguientes:

Descripción de la transacción	Monto al 31.03.2017 M\$	Monto al 31.12.2016 M\$
Por pagar corriente a Empresa de Los Ferrocarriles del Estado		
Fondos por rendir proyecto O y M	181.935	37.656
Fondos por rendir proyecto R y R	113.314	126.229
Otros valores por pagar	1.141.733	993.871
Total por pagar	1.436.982	1.157.756

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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

Transacciones clasificadas como corrientes con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado:

Naturaleza del Aporte	Descripción de la Transacción	31.03.2017	
		Monto M\$	Efecto Resultado M\$
Operación y Mantenimiento	Remesas recibidas	174.000	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(30.313)	
	Saldo transacciones	143.687	
Remediación y Rehabilitación	Remesas recibidas	0	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(13.214)	
	Saldo transacciones	(13.214)	
Operación	Remesas recibidas	140.000	
	Otros Ingresos	42.116	
	Prestación de servicios	138.917	138.917
	Pagos realizados por empresa relacionada	(188.500)	
	Saldo transacciones	132.533	138.917
Total		263.003	

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d) Remuneración Directorio

Las remuneraciones del Directorio, establecidas en Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2017, se fijaron por asistencia: UTM 19 al Presidente, UTM 14,25 al Vicepresidente y 9,5 UTM mensuales a los directores, todo ello con un tope mensual de 2 cesiones por mes.

Las remuneraciones a los directores fueron las siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio	Incorporación	31.03.2017 M\$	31.03.2016 M\$
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	16/06/2014	3.203	4.484
Alfredo Salas Meza (Director)	24/06/2014	2.135	2.990
Ana Lagos Herrera (Director)	16/06/2014	854	2.562
Jaime Binder Rosas (Director)	12/06/2014	1.708	2.990
Ex Directores	Término		
Jorge Claissac Schnake (Presidente)	02/2017	1.708	5.979

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

Dotación del Personal	31.03.2017	31.12.2016
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	10	10
Administrativos y operativos	10	8
Total	22	20

f) Remuneraciones de la alta dirección

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016, es el siguiente:

Concepto	Al 31.03.2017 M\$	Al 31.03.2016 M\$
Remuneraciones	31.719	31.645
Total Remuneraciones	31.719	31.645

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016**

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	
	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Muebles y Equipos	20.456	15.699	3.659	2.809	16.797	12.890
Vehículos	46.970	46.970	1.964	790	45.006	46.180
Construc. Menores	30.400	25.150	661	110	29.739	25.040
Totales	97.825	87.819	6.284	3.709	91.542	84.110

Movimientos		Muebles y Equipos M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2017		84.110
Movimientos	Adiciones	10.007
	Gasto por depreciación	(2.575)
	Total movimientos	7.432
Saldo al 31 de marzo de 2017		91.542

Movimientos		Muebles y Equipos M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2016		8.173
Movimientos	Adiciones	79.646
	Gasto por Depreciación	(3.709)
	Total movimientos	75.937
Saldo al 31 de diciembre de 2016		84.110

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016**

8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses.

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	31.03.2017 M\$	31.12.2016 M\$
Proveedores	2.362	5.090
Retenciones	1.946	2.521
Leyes Sociales por pagar	4.671	7.196
Beneficios a los empleados	18.314	25.094
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	27.293	39.971

9. PATRIMONIO NETO

a) Capital

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 las primas por acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de Marzo de 2017, 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	1.175.311	1.175.311	1.175.311

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

9. PATRIMONIO NETO (Continuación)

c) Dividendos

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se han cancelado dividendos.

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 y asciende a la suma de 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. Durante junio de 2013, por acuerdo de su Directorio, el Presidente envió una carta al Presidente de EFE solicitando se busque la forma de solucionar el patrimonio negativo que mantenía esta Empresa. Esta solicitud fue acogida por el Directorio de EFE. Con fecha 30 de septiembre de 2013, el Ministerio de Hacienda autorizó a EFE para capitalizar las cuentas por cobrar a esta Sociedad Filial y a realizar un aporte en efectivo por M\$50.000. La sociedad citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para aumentar su capital social, la que se efectuó el 30 de octubre de 2013, que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los ingresos de la sociedad Al 31 de Marzo de 2017 y 2016 es el siguiente:

	ACUMULADO	
	M\$	M\$
	01.01.2017 al 31.03.2017	01.01.2016 al 31.03.2016
Clases de ingresos ordinarios		
Ingresos por administración Vía Férrea	138.917	159.976
Ingresos Tren turístico	2.368	-
Otros Ingresos Carga	27.738	
Total Ingresos ordinarios	169.022	159.976

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016

10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION (continuación)

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

	ACUMULADO	
	M\$	M\$
	01.01.2017 al 31.03.2017	01.01.2016 al 31.03.2016
Gastos de Administración		
Gastos en Personal	115.279	115.263
Auditoría externa	1.024	3.084
Servicios externos	17.267	10.953
Dietas Directores	9.609	19.005
Pasajes aéreos	2.486	1.254
Depreciación	2.575	312
Otros	20.782	10.105
Total Gastos Administración	169.022	159.976

11. MEDIO AMBIENTE

0

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. Por el contrario durante la etapa de rehabilitación se ha efectuado una limpieza de material tóxico que se encontraba acopiado en el patio maestranza Chinchorro.

12. CONTINGENCIAS

Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016, la sociedad no presenta contingencias.

13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 31 de Marzo de 2017, la Sociedad opera un Mandato específico de su casa Matriz, y por lo tanto no existen riesgos de mercado.

Riesgo De Crédito

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

Riesgo De Liquidez

La Sociedad no posee compromisos que puedan afectar su liquidez, toda vez, que recibe de la matriz los fondos para ejecutar su Mandato y cuenta con un patrimonio que le permite efectuar sus operaciones en forma normal.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre de 2016**

14. SANCIONES

Durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Superintendencia de Valores y Seguros no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 31 de marzo de 2017, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

15. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de abril de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores no revelados que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

Reinaldo Neira Molina
Contador General

José Luíz Hinojosa Ruíz
Gerente General