



Estados Financieros Intermedios

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Santiago, Chile

Estados Financieros Al 30 de Septiembre de 2016

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Correspondientes a los periodos terminados
Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2016 (no auditado) y 31 de Diciembre de 2015

ACTIVOS		30.09.2016	31.12.2015
	Nota	M\$	M\$
		(No auditado)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	119.244	256.225
Cuentas por cobrar comerciales	5	8.056	501
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	731.897	259.665
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		859.197	516.391
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	7	38.304	4.585
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		38.304	4.585
TOTAL ACTIVOS		897.501	520.976

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		30.09.2016	31.12.2015
	Nota	M\$	M\$
		(No auditado)	
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	31.136	155.591
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	756.305	255.325
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		787.441	410.916
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		897.501	520.976

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS

Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 (No auditados)

		(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)	(No Auditado)
		01-01-2016	01-01-2015	01-07-2016	01-07-2015
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION		30-09-2016 M\$	30-09-2015 M\$	30-09-2016 M\$	30-09-2015 M\$
	Nota				
Ingresos de actividades ordinarias	10	544.022	506.064	216.994	155.784
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		544.022	506.064	216.994	155.784
Gastos de administración	10	(544.022)	(506.064)	(216.994)	(155.784)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		-		-	
Impuesto a las ganancias					
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 INTERMEDIOS
Por los periodos seis meses terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 (No auditados)

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\$
Saldo inicial período actual 1 de Enero de 2016	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 30 de Septiembre de 2016	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\$
Saldo inicial período anterior 1° de Enero de 2015	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
(pérdida) del período	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final periodo anterior 30 de Septiembre de 2015	193.168	889	580	(84.577)	110.060

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS

Por los periodos de seis meses terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 2015 (No auditados)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2016 30.09.2016 M\$	01.01.2015 30.09.2015 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Otros cobros por actividades de operación	673.919	580.000
Remesas proyectos	2.337.300	1.480.000
Clases de Pagos		
Pago Impuestos mensuales	(184.611)	(74.166)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(218.552)	(156.513)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(329.914)	(285.126)
Rendiciones proyectos	(2.381.112)	(2.308.862)
Otros pagos por actividades de operación	-	(220.140)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	(102.970)	(984.807)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión	(34.031)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	-	-
Total Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión - Financiación	(34.031)	
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(137.001)	(984.807)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	256.225	1.277.547
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	119.224	292.740

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)**

ÍNDICE

1. INFORMACIÓN GENERAL	6
2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	6
2.1 Nuevos pronunciamientos contables	7
2.2 Uso de estimaciones y juicios	9
3 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	9
3.1 Instrumento financiero	9
3.2 Capital social	10
3.3 Impuesto a las ganancias	10
3.4 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos	10
3.5 Uso de estimaciones y juicios	10
3.6 Ganancia o pérdida por acción	10
3.7 Utilidad líquida distribuible	10
3.8 Deterioro del valor	11
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	12
5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	12
6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	12
7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	15
8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16
9. PATRIMONIO NETO	16
10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17
11. MEDIO AMBIENTE	18
12. CONTINGENCIAS	18
13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	18
14. SANCIONES	18
15. HECHOS POSTERIORES	19

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

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. 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)

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 30 de junio de 2016 31 de diciembre 2015, 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 30 de septiembre de 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2015; Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y de 2015 (no auditados) y Estado Integral de Resultados por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y de 2015 (no auditados).

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

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

b) Bases de medición

Los estados financieros intermedios 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	30.09.2016	31.12.2015
UF	26.224,30	25.629,09
US\$	658,02	710,16

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:

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

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

2.1 Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

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	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
Entidades de Inversión: 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

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, Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	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)	Periodos 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 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	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

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

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 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

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 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

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 (Continuación)

La sociedad Ferrocarril de Arica a la Paz S.A decidió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez durante el periodo 2010 e informó a la SVS a través de carta del 29 de octubre de 2010, que se adoptó 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.

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

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

3.8 Deterioro del Valor (Continuación)

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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, son:

	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	29.318	122.488
Saldo cuenta corriente Banco Chile (Operación y Mantenimiento)	82.460	3.801
Saldo cuenta corriente Banco BCI (Remediación y Rehabilitación)	6.565	129.036
Otros	900	900
Total efectivo y equivalente al efectivo	119.243	256.225

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015 en este rubro son los siguientes:

	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	8.056	450
Subsidios Por Cobrar a Isapres	-	51
Total Cuentas x Cobrar Comerciales	8.056	501

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 30.09.2016 M\$	Monto al 31.12.2015 M\$
Por cobrar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	731.897	259.665
Total por cobrar corriente			731.897	259.665

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Junio de 2016 (No auditados)

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

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 30.09.2016 M\$	Monto al 31.12.2015 M\$
Por pagar corriente a Empresa de Los Ferrocarriles del Estado		
Fondos por rendir proyecto O y M	85.738	3.801
Fondos por rendir proyecto R y R	8.616	129.036
Otros valores por pagar	661.951	122.488
Total por pagar	756.305	255.325

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

Naturaleza del Aporte	Descripción de la Transacción	30.09.2016 (No auditado)		30.09.2015 (No auditado)	
		Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
Operación y Mantenición	Remesas recibidas	2.140.000		1.340.000	
	Rendición realizada a empresa relacionada (Matríz)	(2.061.341)		(1.530.947)	
	Saldo transacciones	78.659		(190.947)	
Remediación y Rehabilitación	Remesas recibidas	197.300		-	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(319.771)		(805.672)	
	Saldo transacciones	(122.471)		(805.672)	
Operación	Remesas recibidas	500.000		481.815	
	Prestación de servicios	(533.150)	(533.150)	(506.064)	(506.064)
	Pagos realizados por empresa relacionada	(593.169)		(600)	
	Saldo transacciones	(626.319)	(533.150)	(24.849)	(506.064)
Total		(670.131)		(1.021.468)	

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d) 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.

Las remuneraciones a los directores fueron las siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio	Incorporación	30.09.2016 M\$	30.09.2015 M\$
Jorge Claissac Schnake (Presidente)	12/06/2014	14.521	14.075
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	16/06/2014	12.172	12.408
Alfredo Salas Meza (Director)	24/06/2014	8.114	7.471
Ana Lagos Herrera (Director)	16/06/2014	8.114	6.612
Jaime Binder Rosas (Director)	12/06/2014	8.114	7.451

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

Dotación del Personal	30.09.2016	31.12.2015
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	10	5
Administrativos y operativos	7	4
Total	19	11

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 30 de septiembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

Concepto	Al 30.09.2016 M\$	Al 30.09.2015 M\$
Remuneraciones	113.054	97.856
Total Remuneraciones	113.054	97.856

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)**

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	
	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Muebles y Equipos	10.615	8.173	3.900	3.588	6.715	4.585
Vehículos	31.589	-	-	-	31.589	-
Totales	42.204	8.173	3.900	3.588	38.304	4.585

Movimientos		Muebles y Equipos M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2016		4.585
Movimientos	Adiciones	34.031
	Venta neta	-
	Gasto por depreciación	(312)
	Total movimientos	33.719
Saldo al 30 de septiembre de 2016		38.304

Movimientos		Muebles y Equipos M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2015		5.848
Movimientos	Adiciones	799
	Venta neta	-
	Gasto por depreciación	(2.062)
	Total movimientos	(1.263)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		4.585

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses.

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	30.09.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Proveedores	8.898	31.438
Retenciones	4.565	4.018
Leyes Sociales por pagar	6.049	8.803
Beneficios a los empleados	725	5.924
IVA Débito Fiscal	10.899	105.408
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	31.136	155.591

9. PATRIMONIO NETO

a) Capital

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las primas por acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de Septiembre de 2016, 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

c) Dividendos

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no se han cancelado dividendos.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

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 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 30 de Septiembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	ACUMULADO	
	M\$	M\$
	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2015 al 30.09.2015
Clases de ingresos ordinarios		
Ingresos por administración Vía Férrea	533.151	506.064
Otros Ingresos Carga	10.871	
Total Ingresos ordinarios	544.022	506.064

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

	ACUMULADO	
	M\$	M\$
	01.01.2016 al 30.09.2016	01.01.2015 al 30.09.2015
Gastos de Administración		
Gastos en Personal	334.377	302.036
Auditoria externa	4.450	864
Servicios externos	80.674	99.979
Dietas Directores	51.035	47.997
Pasajes aéreos	4.590	10.510
Depreciación	312	326
Otros	51.537	44.352
Total Gastos Administración	544.022	506.064

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)

11. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha efectuado actividades a la fecha de cierre de los presentes estados financieros que pudieran afectar directa o indirectamente al medio ambiente. 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 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la sociedad no presenta contingencias.

13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 30 de Septiembre de 2016, 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.

14. SANCIONES

Durante el ejercicio terminado el 30 de Septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la Superintendencia de Valores y Seguros no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 30 de septiembre de 2016, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2016 (No auditados)**

15. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2016 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**