FEPASA

Soluciones en Transporte

transportes FEPASA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

FERROCARRIL DEL PACÍFICO S.A. Y FILIAL

POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2016

(Expresados en miles de pesos)

FEPASA

Soluciones en Transporte

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016
(En miles de pesos - M$)

	Notas	30.09.2017	31.12.2016
	Nº	M$	M$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	299.588	964.715
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	14.579.528	9.772.542
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	12	255.470	382.992
Inventarios corrientes	13	290.459	320.224
Activos por impuestos, corrientes	14	-	58.072
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		**15.425.045**	**11.498.545**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros, no corrientes	15	-	141
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16	17.358	34.448
Propiedades, planta y equipo	17	72.109.840	69.719.862
Activos por impuestos diferidos	18	11.217.588	10.889.307
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		**83.344.786**	**80.643.758**
TOTAL DE ACTIVOS		**98.769.831**	**92.142.303**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE 2016
(En miles de pesos - M$)

	Notas Nº	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
PATRIMONIO Y PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	20	3.440.437	751.353
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	6.293.917	7.163.702
Cuentas por pagar a Entidades Relacionadas, Corrientes	12	29.383	38.190
Pasivos por impuestos, corrientes	19	10.746	3.306
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	24	1.009.228	676.350
Otros pasivos no financieros, corrientes	25	4.132	1.841
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		**10.787.843**	**8.634.742**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, no corrientes	20	21.406.437	16.879.483
Pasivo por impuestos diferidos	18	77.800	113.752
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		**21.484.237**	**16.993.235**
PATRIMONIO			
Capital pagado	26	50.621.314	50.621.314
Ganancias (pérdidas) acumuladas		14.294.420	14.310.986
Otras reservas	26	1.581.989	1.581.989
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		**66.497.723**	**66.514.289**
Participaciones no controladoras	26	28	37
PATRIMONIO TOTAL		**66.497.751**	**66.514.326**
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		**98.769.831**	**92.142.303**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

(En miles de pesos - M$)

	Notas	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
	Nº	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	28	34.095.975	38.123.751	11.384.470	12.429.187
Costo de ventas	27	(30.446.383)	(35.250.135)	(10.229.346)	(11.833.176)
Ganancia bruta		**3.649.592**	**2.873.616**	**1.155.124**	**596.011**
Otros ingresos, por función		95.717	197.839	28.953	59.800
Gasto de administración		(3.153.920)	(3.416.495)	(934.981)	(1.244.533)
Gasto de comercialización		-	-		
Otros gastos, por función	33	-	(123.059)	-	24.202
Otras ganancias (pérdidas)	34	(175.718)	57.806	(7.737)	-
Ganancias de actividades operacionales		**415.671**	**(410.293)**	**241.359**	**(564.520)**
Ingresos financieros	29	26.447	55.534	4.316	10.087
Costos financieros	30	(788.994)	(396.203)	(273.396)	(168.837)
Diferencias de cambio		(26.637)	(26.400)	647	(17.722)
Resultado por unidades de reajuste		8.545	13.382	1.942	4.835
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		**(364.968)**	**(763.980)**	**(25.132)**	**(736.157)**
Ganancia (pérdida) por impuestos a las ganancias	18	348.393	885.035	(26.397)	495.437
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		**(16.575)**	**121.055**	**(51.529)**	**(240.720)**
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia		**(16.575)**	**121.055**	**(51.529)**	**(240.720)**
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(16.566)	121.049	(51.528)	(240.724)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(9)	6	(1)	4
Ganancia		**(16.575)**	**121.055**	**(51.529)**	**(240.720)**
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		(0,00351)	0,02568	(0,01093)	(0,05107)
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancias por acción diluidas					
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas		(0,00351)	0,02568	(0,01093)	(0,05107)
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas		-	-		
Estado de otros resultados integrales					
Ganancia del año		**(16.575)**	**121.055**	**(51.529)**	**(240.720)**
Otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto :					
Total otros ingresos y gastos con cargo o abono en el patrimonio neto		**-**	**-**	**-**	**-**
Total resultado de ingresos y gastos integrales		**(16.575)**	**121.055**	**(51.529)**	**(240.720)**
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuibles :					
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a los accionistas mayoritarios		(16.566)	121.049	(51.528)	(240.724)
Resultado de ingresos y gastos integrales atribuible a participaciones minoritarias		(9)	6	(1)	4
Total resultado de ingresos y gastos integrales		**(16.575)**	**121.055**	**(51.529)**	**(240.720)**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO
POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

	30.09.2017 M$	30.09.2016 M$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	39.205.174	44.690.478
Otros cobros por actividades de operación	74	503.251
Clases de pagos en efectivo procedentes de actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(29.346.988)	(32.499.324)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(6.335.811)	(8.369.781)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(1.750.959)	(590.178)
Otros pagos por actividades de operación	(737.736)	(1.025.049)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación	**1.033.754**	**2.709.397**
Intereses pagados	(496.291)	(142.287)
Intereses recibidos	26.447	55.534
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación	**563.910**	**2.622.644**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo	14.286	455.898
Compras de propiedades, planta y equipo	(8.110.520)	(6.685.886)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	**(8.096.234)**	**(6.229.988)**
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	-	
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	5.440.000	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	2.000.000	4.500.000
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	(572.803)	(605.921)
Dividendos pagados	-	(1.412.539)
Intereses pagados, clasificados como actividades de financiación	-	
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación	**6.867.197**	**2.481.540**
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(665.127)	(1.125.804)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	964.715	1.418.115
Efectivo y equivalentes al efectivo	**299.588**	**292.311**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En miles de pesos - M$)

	Cambios en capital	Cambios en otras reservas		Ganancias (pérdidas) acumuladas	Cambios en patrimonio neto		Total en patrimonio neto
	Capital en acciones ordinarias	Reservas de cobertura	Otras reservas varias		Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controlada	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial Período actual 01/01/2017	50.621.314	-	1.581.989	14.310.986	66.514.289	37	66.514.326
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)				(16.566)	(16.566)	(9)	(16.575)
Otro resultado integral		-	-		-		-
Resultado Integral	**-**	**-**	**-**	***(16.566)***	***(16.566)***	***(9)***	***(16.575)***
Dividendos				-	-		-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-			-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**-**	**(16.566)**	**(16.566)**	**(9)**	**(16.575)**
Saldo Final Período actual 30/09/2017	**50.621.314**	**-**	**1.581.989**	**14.294.420**	**66.497.723**	**28**	**66.497.751**
Saldo inicial Período anterior 01/01/2016	50.621.314	-	1.581.989	15.212.161	67.415.464	27	67.415.491
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)				121.049	121.049	6	121.055
Otro resultado integral		-			-		-
Resultado Integral	**-**	**-**	**-**	***121.049***	***121.049***	***6***	***121.055***
Dividendos			-	(609.977)	(609.977)		(609.977)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-			-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	**-**	**-**	**-**	**(488.928)**	**(488.928)**	**6**	**(488.922)**
Saldo Final Período anterior 30/09/2016	**50.621.314**	**-**	**1.581.989**	**14.723.233**	**66.926.536**	**33**	**66.926.569**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios

FEPASA
Soluciones en Transporte

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Índice **Página**

1. INFORMACION FINANCIERA 1

2. DESCRIPCION DEL NEGOCIO 1

3. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 1

3.1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO 1
3.2. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS CONTABLES 1
3.3. BASES DE PREPARACIÓN 2

4. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS 2

5. CAMBIOS EN UNA ESTIMACION CONTABLE 13

6. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURA 13

6.1. RIESGO DE MERCADO 13
6.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio 13
6.1.2. Riesgo de Tasa de Interés 13
6.1.3. Riesgo de Materias Primas 15
6.2. RIESGO DE CRÉDITO 15
6.3. RIESGO DE LIQUIDEZ 16

7. REVELACIONES DE LOS JUICIOS QUE LA GERENCIA HAYA REALIZADO AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD 16

7.1. VIDA ÚTIL ECONÓMICA DE ACTIVOS 16
7.2. DETERIORO DE ACTIVOS 16
7.3. ESTIMACIÓN DE DEUDORES INCOBRABLES 16
7.4. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTADOS CONTABLES 16

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 17

9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES 17

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES 17

11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 18

11.1. VIGENCIA CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS Y NO DETERIORADAS 19
11.2. DETERIORO DE CARTERA 19
11.3. DOCUMENTOS EN COBRANZA PREJUDICIAL Y JUDICIAL 20

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS 20

12.1. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS 20
12.1.1. Cuentas por cobrar 20
12.1.2. Cuentas por pagar 20
12.1.3. Transacciones más significativas y sus efectos en resultado 21

13. INVENTARIOS 21

13.1. DETALLE DE INVENTARIOS 21
13.2. COSTO DE INVENTARIO RECONOCIDO COMO GASTO 21

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 22

15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES ... 22

16. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA ... 22

17. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ... 23

17.1. COMPOSICIÓN ... 23
17.2. MOVIMIENTOS ... 24
17.3. INFORMACIÓN ADICIONAL ... 26
17.3.1. Deterioro de locomotoras y carros ... 26
17.3.2. Activos en arrendamiento financiero ... 26
17.3.3. Seguros ... 26
17.3.4. Costo por depreciación ... 26

18. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS ... 27

18.1. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS DEL AÑO ... 27
18.2. CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CONTABLE CON EL RESULTADO FISCAL ... 28
18.3. DETALLE DE IMPUESTOS DIFERIDOS ... 28
18.4. DETALLE DE IMPUESTOS TRIBUTARIOS ... 29

19. PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES ... 30

20. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES ... 30

20.1. OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS ... 30
20.2. VENCIMIENTOS Y MONEDA DE LAS OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS ... 31

21. INSTRUMENTOS DERIVADOS ... 33

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS ... 33

22.1. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA ... 33

23. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES ... 35

23.1. DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR ... 35
23.2. PLAZOS DE PAGO ... 36

24. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO ... 36

24.1. DETALLE DE PROVISIONES ... 36
24.2. MOVIMIENTO DE PROVISIONES ... 37

25. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES ... 37

26. PATRIMONIO NETO ... 37

26.1. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO Y NÚMERO DE ACCIONES ... 37
26.2. DIVIDENDOS ... 38
26.3. GESTIÓN DEL CAPITAL ... 38
26.4. OTRAS RESERVAS ... 38
26.5. PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS ... 38

27. INFORMACION POR SEGMENTOS ... 39

27.1. SEGMENTOS OPERATIVOS ... 39
27.2. SEGMENTOS POR ÁREA GEOGRÁFICA ... 41
27.3. CLIENTES PRINCIPALES ... 41
27.4. INFORMACIÓN ADICIONAL ... 41

28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS ... 42

29. INGRESOS FINANCIEROS ... 42

30. COSTOS FINANCIEROS 42
31. DEPRECIACION Y AMORTIZACION 42
32. CLASES DE GASTOS POR EMPLEADOS 42
33. OTROS GASTOS, POR FUNCION 43
34. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS) 43
35. INVERSIÓN EN FILIAL 43
36. INFORMACIÓN FINANCIERA DE FILIAL 43
37. ADMINISTRACION Y ALTA DIRECCIÓN 43
37.1. REMUNERACIÓN Y OTRAS PRESTACIONES 44
37.2. REMUNERACIONES A AUDITORES EXTERNOS: DELOITTE AUDITORES Y CONSULTORES LIMITADA 44
38. VALOR JUSTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DEL GRUPO MEDIDOS A VALOR JUSTO EN FORMA RECURRENTE 45
39. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS 45
39.1. GARANTÍAS DIRECTAS 45
39.2. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS 45
40. DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA 46
41. SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIOS 48
42. ANÁLISIS DE INGRESOS Y GASTOS 50
43. JUICIOS Y CONTINGENCIAS 52
43.1. CAUSAS LABORALES: 52
43.2. CAUSAS CIVILES CON FEPASA COMO DEMANDADO SOLIDARIO 55
43.3. OTRAS CAUSAS 56
44. COMPROMISOS 57
45. MEDIO AMBIENTE 57
46. SANCIONES 57
47. HECHOS POSTERIORES 57

FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A. Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos - M$)

1. INFORMACION FINANCIERA

Ferrocarril del Pacífico S.A. (la Sociedad), RUT 96.684.580-5, es una sociedad anónima abierta, según consta en escritura pública de fecha 15 de septiembre de 1993 y se encuentra inscrita a partir del 07 de junio de 1994 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el Nº476 y se encuentra sujeta a la fiscalización de dicha Superintendencia.

A través de un proceso de oferta pública de acciones, en el año 2003 Puerto Ventanas S.A. tomó el control de FEPASA. Actualmente posee un 51,82% de su propiedad.

La matriz Puerto Ventanas S.A. es una empresa Sigdo Koppers, uno de los principales grupos empresariales de Chile, con más de 50 años de exitosa trayectoria. Está presente en los sectores de Servicios, Industrial, Comercial y Automotriz, a través de sus más de 120 filiales y coligadas, compañías que son líderes en sus respectivas industrias.

Ferrocarril del Pacífico S.A. tiene su domicilio y oficinas centrales en San Borja N°750, Estación Central.

La Filial Transportes FEPASA Limitada, RUT 76.115.573-3, es una sociedad de Responsabilidad Limitada, constituida según consta en Escritura Pública de fecha 31 de agosto de 2010, la que comenzó a operar en forma normal en enero de 2011.

2. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

Ferrocarril del Pacífico S.A. opera en la zona centro sur de Chile, desde Calera hasta Puerto Montt.

Los ferrocarriles de carga y, en particular Ferrocarril del Pacífico S.A., centran gran parte de su negocio en el transporte de productos de exportación e importación. Es así como se pueden definir claramente los flujos de carga desde centros de producción hacia los puertos, como también los flujos de productos de importación que van de los puertos hacia los centros de consumo.

La operación de la Filial Transportes FEPASA Limitada está orientada básicamente al negocio de transporte de carga en camiones a las distintas mineras de la Zona Norte de Chile.

3. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

3.1. Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2017, se presentan en miles de pesos chilenos y se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Ferrocarril del Pacífico S.A. y su Filial. Los Estados Financieros consolidados intermedios de la Sociedad por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), siguiendo los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 Información Financiera Intermedia y aprobados por su directorio en sesión ordinaria celebrada el 20 de noviembre de 2017.

Los presentes estados consolidados de situación financiera, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas.

3.2. Responsabilidad de la información y estados contables

La información contenida en estos Estados Financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de Ferrocarril del Pacífico S.A. que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.
- Estimaciones de reversos de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Estimaciones asociadas a recuperación de pólizas de seguro.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos

del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3.3. Bases de preparación

Los Estados Financieros consolidados intermedios de la Sociedad por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, y los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) siguiendo los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 34 Información Financiera Intermedia.

El estado de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, los estados financieros intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico. Por lo general el costo histórico está basado en el valor razonable de la contra prestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad y sus filiales tienen en cuenta las características de los activos o pasivos si los participantes del mercado toman esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y / o revelación de los estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones relacionadas con las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor de mercado, pero que no son su valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 en función del grado en que se observan las entradas a las mediciones del valor razonable y la importancia de los datos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

Entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición;

Entradas de Nivel 2 son entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y

Entradas de Nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo.

Los principales criterios contables se describen a continuación.

4. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros y que han sido aplicadas de manera uniforme al ejercicio que se presenta en estos estados financieros.

a. Presentación de estados financieros consolidados intermedios

Estado de Situación Financiera - Ferrocarril del Pacífico S.A. y su Filial han determinado como formato de presentación de su estado de situación financiera la clasificación en corriente y no corriente.

Estado Integral de resultados - Ferrocarril del Pacífico S.A. y su Filial han optado por presentar sus estados de resultados clasificados por función.

Estado de Flujo de Efectivo - Ferrocarril del Pacífico S.A. y su Filial presentan su estado de flujo de efectivo de acuerdo al método directo.

b. Período contable - Los presentes estados financieros consolidados intermedios de Ferrocarril del Pacífico S.A. y filial comprenden el estado de situación financiera por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 y estado de cambio en el patrimonio, los estados de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, y de flujo de efectivo directo por los periodos de seis meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

c. Base de consolidación - Los estados financieros consolidados intermedios comprenden los estados Financieros consolidados intermedios de Ferrocarril del Pacífico S.A. ("la Sociedad") y su filial, lo cual incluye los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016; y los resultados y flujos de efectivo de la Sociedad y de su filial a esas mismas fechas.

Los estados financieros consolidados intermedios incluyen los estados financieros de la Sociedad y las entidades (incluyendo las entidades estructuradas) controladas por la Sociedad (sus filiales). El control se obtiene cuando la Sociedad:

- tiene el poder sobre la participada
- está expuesto, o tiene los derechos a los retornos variables procedentes de su participación en la entidad, y
- tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus ganancias

La Entidad reevaluará si controla la participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos de voto en una coligada, tendrá poder sobre la coligada cuando tales derechos a voto son suficientes para proporcionarle, en el sentido práctico, la habilidad para dirigir las actividades relevantes de la coligada unilateralmente. La Sociedad considera todos los factores y circunstancias relevantes en su evaluación para determinar si los derechos a voto de la Sociedad en la coligada son suficientes para proporcionarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación de los derechos de voto en relación con el tamaño y la dispersión de las participaciones de los otros tenedores de voto de la Sociedad;
- los derechos de voto potenciales mantenidos por la Sociedad, a otros tenedores de voto o de terceros;
- los derechos derivados de otros acuerdos contractuales, y
- todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que la empresa tiene, o no tiene la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

La consolidación de una filial comienza cuando la empresa tiene el control sobre la filial y cesa cuando la empresa pierde el control de la filial. En concreto, los ingresos y gastos de las filiales adquiridas o vendidas durante el año son incluidos en el estado consolidado de resultados integrales y otro resultado integral desde la fecha en que se tiene el control de las ganancias y hasta la fecha en que la compañía deja de controlar a la subsidiaria.

El resultado integral total de las filiales se atribuye a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las filiales se atribuye a los propietarios de la entidad y para las participaciones no controladoras aún si esto resulta de los intereses minoritarios a un saldo deficitario.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros de las filiales para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Grupo.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intercompañías son eliminados en su totalidad en la consolidación.

El valor patrimonial de la participación de los accionistas minoritarios en los resultados de la sociedad filial consolidada se presenta, en el rubro "Patrimonio neto; participaciones minoritarias" en el estado de situación financiera.

En el cuadro adjunto, se detalla la participación directa e indirecta de la sociedad filial que ha sido consolidada:

RUT	Sociedad	Relación con matriz	Porcentaje de participación					
			30.09.2017			31.12.2016		
			Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Filial	99,99%	0,00%	99,99%	99,99%	0,00%	99,99%

d. Moneda - La moneda funcional de la Sociedad se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. La moneda funcional de Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial se definió que es el peso chileno. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convertirán a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se volverán a convertir a las tasas de cambio de cierre de los estados financieros. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluirán en las utilidades o pérdidas netas del período dentro de otras partidas financieras.

e. Bases de conversión - Los activos y pasivos en unidades de fomento y dólares estadounidenses, han sido traducidos a pesos chilenos mediante la aplicación de las siguientes tasas de cambio y equivalencias vigentes al cierre del ejercicio:

	30.09.2017 $	31.12.2016 $	30.09.2016 $
Dólar estadounidense	637,93	669,47	661,37
Unidad de Fomento	26.656,79	26.347,98	26.052,07

f. Propiedades, planta y equipo - Los bienes de Propiedad, planta y equipo son registrados al costo, excluyendo los costos de mantención periódica, menos depreciación acumulada y provisiones por deterioros acumuladas. Tal costo incluye el costo de remplazar partes del activo fijo cuando esos costos son incurridos, si se cumplen los criterios de reconocimiento.

Cuando se realizan mantenciones mayores, su costo es reconocido en el valor libro del activo fijo como remplazo si se satisfacen los criterios de reconocimiento.

En caso de elementos adicionales que afecten la valoración de plantas y equipos y sus correspondientes depreciaciones, se analizará la política y criterios contables que les aplique.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros, reconociendo el cargo y abono al resultado del período.

g. Depreciación - Las locomotoras se deprecian en base a horas de uso continuos, los carros se deprecian en base al método de unidades de kilómetros recorridos por cada carro y las locomotoras de patios son depreciadas por horas de uso continuo, de acuerdo con un estudio técnico que se definió por cada bien, los años de vida útil de tales desembolsos, y una cantidad de kilómetros a recorrer en dicho lapso de tiempo estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos. El resto de las propiedades, planta y equipos se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos. A continuación, se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipo y sus períodos de vida útil:

	Vida útil promedio ponderado años
Locomotoras y carros	15 a 40
Camiones	5 a 10
Equipos y otros	5 a 10

Los activos mantenidos bajo modalidad de leasing financiero, se deprecian durante el período que sea más corto, entre la vigencia del contrato de arriendo y su vida útil.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos son revisadas anualmente para establecer si se mantienen o han cambiado las condiciones que permitieron fijar las vidas útiles y valores residuales determinadas inicialmente.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto, no son objetos de depreciación.

Ferrocarril del Pacífico S.A. y su Filial evalúan, al menos anualmente, la existencia de un posible deterioro del valor de los activos de propiedades, planta y equipo. Cualquier reverso de la pérdida de valor por deterioro, se registra inicialmente en patrimonio para aquellos activos registrados al costo.

h. Costos de financiamiento - En los activos fijos de la Sociedad, se incluye el costo de financiamiento incurrido para la construcción y/o adquisición de bienes de uso. Dicho costo se activa hasta que los bienes queden en condiciones de ser utilizables, de acuerdo a la norma internacional de contabilidad N°23. El concepto financiamiento activado, corresponde a la tasa de interés asociada a los créditos asociados.

i. Activos intangibles distintos de plusvalía - Los activos intangibles distintos de plusvalía adquiridos separadamente son medidos al costo en el reconocimiento inicial. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las vidas útiles de los activos intangibles son clasificadas como finitas e indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica y su deterioro es evaluado cada vez que existen indicadores que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados por lo menos al cierre de cada ejercicio financiero. Los cambios esperados en la vida útil o el patrón esperado de consumo de beneficios económicos futuros incluidos en el activo son contabilizados por medio de cambio en el período o método de amortización, como corresponda, y tratados como cambios en estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas finitas es reconocido en el estado de resultados en la categoría de gastos consistente con la función del activo intangible.

Los costos de investigación son cargados a gastos a medida que son incurridos. Un activo intangible que surge de gastos de desarrollo de un proyecto individual es reconocido solamente cuando Ferrocarril del Pacífico S.A. puede demostrar la factibilidad técnica de completar el activo intangible para que esté disponible para su uso o para la venta, su intención de completarlo y su habilidad de usar o vender el activo, cómo el activo generará futuros beneficios económicos, la disponibilidad de recursos para completar el activo y la habilidad de medir el gasto durante el desarrollo confiablemente.

j. Deterioro de activos no financieros - A cada fecha de reporte, la Sociedad evalúa si existen indicadores que un activo no financiero podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando existe un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los futuros flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, precios de acciones cotizadas para filiales cotizadas públicamente u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de operaciones continuas, son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos consistentes con la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido en patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Para activos no financieros, se realiza una evaluación a cada fecha de reporte respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sociedad estima el monto recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida, es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Ese monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido en el estado de resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación. Las pérdidas por deterioro reconocidas relacionadas con menor valor no son reversadas por aumentos posteriores en su monto recuperable.

El deterioro de los activos intangibles con vida útil indefinida anualmente se realiza la prueba de deterioro de valor, ya sea individualmente o a nivel de unidad generadora de efectivo ("UGE").

k. Inversiones y otros activos financieros - Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo a través de resultados, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta, según corresponda. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor justo más (en el caso de inversiones no a valor justo a través de resultados), costos de transacción directamente atribuibles.

La Sociedad considera si un contrato contiene un derivado implícito cuando la entidad primero se convierte en una parte de tal. Los derivados implícitos son separados del contrato principal que no es medido a valor justo a través de resultado cuando el análisis muestra que las características económicas y los riesgos de los derivados implícitos no están estrechamente relacionados con el contrato principal.

(i) Método de tasa de interés efectiva - El método de tasa de interés efectiva, corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses, durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva, corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Sociedad de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

La Sociedad determina la clasificación de sus activos financieros luego del reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, revalúa esta designación a fines de cada ejercicio financiero. Todas las compras y ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de venta que es la fecha en la cual, la Sociedad se compromete a comprar el activo. Las compras y ventas de manera regular son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del período generalmente establecido por regulación o convención del mercado. Las clasificaciones de las inversiones que se usan son las siguientes:

- **Activos financieros a valor justo a través de resultado** - Los activos a valor justo a través de resultados incluyen activos financieros mantenidos para la venta y activos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor justo a través de resultados.

  Los activos financieros son clasificados como mantenidos para la venta si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

  Los derivados, incluyendo derivados implícitos separados, también son clasificados como mantenidos para comercialización a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos, o como contratos de garantía financiera. Las utilidades o pérdidas por instrumentos mantenidos para su venta son reconocidas en resultados.

  Cuando un contrato contiene uno o más derivados implícitos, el contrato híbrido completo puede ser designado como un activo financiero a valor justo a través de resultado, excepto cuando el derivado implícito no modifica significativamente los flujos de efectivo o es claro que la separación del derivado implícito está prohibido.

- **Inversiones mantenidas hasta su vencimiento** - Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que la sociedad tiene la intención positiva y habilidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Luego de la medición inicial, las inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento son posteriormente medidas al costo amortizado. Este costo es calculado como el monto inicialmente reconocido menos prepagos de capital, más o menos la amortización acumulada usando el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier provisión por deterioro. Este cálculo incluye todas las comisiones y "puntos" pagados o recibidos entre las partes en el contrato, que son una parte integral de la tasa efectiva de interés, costos de transacción y todas las primas y descuentos. Las utilidades o pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando las inversiones son dadas de baja o están deterioradas, así como también a través del proceso de amortización.

- **Préstamos y cuentas por cobrar -** Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera consolidado, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial.

- **Inversiones financieras disponibles para la venta** - Los activos financieros disponibles para la venta, son los activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta, o no están clasificados en ninguna de las tres categorías anteriores. Estas inversiones se registran a su valor razonable cuando es posible determinarlo en forma fiable. Luego de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor justo con las utilidades o pérdidas no realizadas reconocidas directamente en patrimonio en la reserva de utilidades no realizadas. Cuando la inversión es enajenada, las utilidades o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en patrimonio son reconocidas en el estado de resultados. Los intereses ganados o pagados sobre la inversión, son reportados como ingresos o gastos por intereses usando la tasa efectiva de interés. Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como "Dividendos recibidos" cuando el derecho de pago ha sido establecido.

(ii) Deterioro de activos financieros: Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Considerando que al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la totalidad de las inversiones financieras de la Sociedad han sido realizadas en instituciones de la más alta calidad crediticia y que tienen vencimiento en el corto plazo (menor a 90 días), las pruebas de deterioro realizadas indican que no existe deterioro observable.

l. Existencias – Los durmientes y materiales varios están valorizados a su costo promedio de compra de los últimos tres meses. El valor de estas existencias no excede su valor neto de realización.

m. Activos no corrientes mantenidos para la venta - La Sociedad clasifica como activos no corrientes mantenidos para la venta las propiedades, planta y equipo, (grupo de activos que se van a enajenar junto con sus pasivos directamente asociados), para los cuales en la fecha de cierre del estado de situación financiera se han iniciado gestiones activas para su venta y se estima que la misma se llevará a cabo dentro de los doce meses siguientes a dicha fecha.

Estos activos o grupos sujetos a desapropiación se valorizan por el menor del monto en libros o el valor estimado de venta deducidos los costos necesarios para llevarla a cabo.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta y los componentes de los grupos sujetos de desapropiación clasificados como mantenidos para la venta, se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente forma:

- Los activos se presentan en una única línea denominada "Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta" y los pasivos también en una única línea denominada "Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta".

n. Pasivos financieros

(i) Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican ya sea como pasivos financieros o como patrimonio, de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual.

(ii) Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por Ferrocarril del Pacífico S.A. se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. La Sociedad actualmente sólo tiene emitidos acciones de serie única.

(iii) Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a "valor razonable a través de resultados" o como "otros pasivos financieros".

(a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

(b) Otros pasivos financieros - Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

o. Instrumentos financieros derivados - La Sociedad usa instrumentos financieros derivados tales como contratos forward de moneda y swaps de tasa de interés para cubrir sus riesgos asociados al tipo de cambio y tasas de interés respectivamente.

Los cambios en el valor razonable de estos derivados, se registran directamente en resultados, salvo en el caso que hayan sido designados como instrumentos de cobertura y se cumplan las condiciones establecidas por las NIIF para aplicar contabilidad de cobertura:

- Cobertura del valor razonable: La ganancia o pérdida que resulte de la valorización del instrumento de cobertura debe ser reconocida inmediatamente en cuentas de resultados, al igual que el cambio en el valor justo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, neteando los efectos en el mismo rubro del estado de resultados.

- Coberturas de flujos de efectivo: Los cambios en el valor razonable del derivado, se registran en la parte que dichas coberturas son

efectivas, en una reserva del patrimonio neto denominada "cobertura de flujo de caja". La pérdida o ganancia acumulada en dicho rubro se traspasa al estado de resultados en la medida que la partida cubierta tiene impacto en el estado de resultados por el riesgo cubierto, neteando dicho efecto en el mismo rubro del estado de resultados.

Los resultados correspondientes a la parte ineficaz de las coberturas, se registran directamente en el estado de resultados.

La Sociedad evalúa la existencia de derivados implícitos en contratos de instrumentos financieros para determinar si sus características y riesgos están estrechamente relacionados con el contrato principal, siempre que el conjunto no esté contabilizado a valor razonable. En caso de no estar estrechamente relacionados, son registrados separadamente contabilizando las variaciones de valor en resultados. A la fecha, la Sociedad ha estimado que no existen derivados implícitos en sus contratos.

El valor razonable de los diferentes instrumentos derivados se calcula mediante los siguientes procedimientos:

- Para los derivados cotizados en un mercado organizado, por su cotización al cierre del período o ejercicio.
- En el caso de los derivados no negociables en mercados organizados, la Sociedad y su filial, utiliza para su valoración el descuento de los flujos de caja esperados y modelos de valoración de opciones, generalmente aceptados, basándose en las condiciones del mercado, tanto de contado como de futuros a la fecha de cierre del período o ejercicio.

En consideración a los procedimientos antes descritos, la Sociedad y sus filiales clasifican los instrumentos financieros en las siguientes jerarquías:

Entradas de Nivel 1 - son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición;

Entradas de Nivel 2 - son entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y

Entradas de Nivel 3 - son datos no observables para el activo o pasivo.

p. Estado de flujos de efectivo - El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

q. Provisiones - Las obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse en perjuicios patrimoniales para la Sociedad cuyo importe y momento de cancelación se registran como provisiones por el importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones son re-estimadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

(i) Bono y vacaciones del personal

La Sociedad ha provisionado el costo por concepto de bono y vacaciones del personal sobre base devengada.

(ii) Beneficio al personal

La Sociedad no ha otorgado beneficios al personal de largo plazo.

r. Arrendamientos financieros - La política de la Sociedad es registrar este tipo de operación cuando el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso, puede o no ser transferida. Cuando la Sociedad actúa como arrendatario de un bien en arrendamiento financiero, el costo de los activos arrendados se presenta en el estado de situación financiera, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, se registra un pasivo en el estado de situación financiera por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado o la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra. Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de las propiedades, planta y equipo de uso propio o en el plazo del arrendamiento, cuando éste sea más corto.

s. Ingresos de explotación (Reconocimiento de ingresos) - Los ingresos por servicios de transporte son reconocidos por Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial cuando los servicios efectivamente fueron prestados y pueden ser medidos confiablemente. Los ingresos son valuados al valor justo de la contrapartida recibida o por recibir.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

t. Impuesto a la renta y diferidos - La provisión de impuesto a la renta se determina sobre la base de la renta líquida imponible de primera categoría calculada de acuerdo a las normas tributarias vigentes.

Las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo, se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

u. Información por segmentos - La Sociedad presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los tomadores de decisiones claves de la Sociedad, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en NIIF 8 "Información financiera por segmentos".

v. Ganancias por acción - La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período. Ferrocarril del Pacífico S.A. no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diferente del beneficio básico por acción.

w. Dividendos - La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros consolidados, en función de la política de dividendos acordada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

x. Nuevos pronunciamientos contables

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

Enmiendas a NIIF	Fechas de aplicación Obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmienda a NIC 7)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras Anuales Ciclo 2014 – 2016 (enmiendas NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

En opinión de la administración las normas, nuevas o revisadas, no han significado efectos en la posición financiera, resultados de las operaciones y/o flujos de caja consolidados, no obstante, resultaron en ciertas revelaciones en los estados financieros consolidados.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos 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
NIIF 17, Contratos de seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIFF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Aplicación de NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro” (enmienda a NIC 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos 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 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
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.
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

NIIF 9, *Instrumentos Financieros*

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición "valor razonable a través de otros resultados integrales" para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y Medición: Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las entidades podrían realizar una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio (que no es mantenido para negociación, ni es una consideración contingente reconocida por un adquiriente en una combinación de negocios) en otros resultados integrales, donde generalmente los ingresos por dividendos serían reconocidos en resultados.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

Deterioro: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de Coberturas: Los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura. Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de 'relación económica'. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las actividades de gestión de riesgos de la entidad.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS publicó NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 *Ingresos*, NIC 11 *Contratos de Construcción*, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: Identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: Determinar el precio de la transacción;

Paso 4: Asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el 'control' de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente.

Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó *Clarificaciones a NIIF 15* en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial

El Administración ha iniciado un proyecto para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la norma en sus estados financieros. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, la evaluación se ha enfocado en los aspectos clave de NIIF 15: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones; contratos con contraprestación variable y oportunidad del reconocimiento; análisis de principal versus agente; capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato; y revelaciones a proporcionar para cumplir con la norma. En base a la evaluación preliminar realizada, aparte de las proporcionar revelaciones más extensas sobre las transacciones de ingresos de la Sociedad, la Administración no anticipa que la aplicación de NIIF 15 tendrá un efecto significativo en la situación financiera o resultados de las operaciones de la Sociedad. La Sociedad está considerando aplicar el enfoque de total aplicación retrospectiva (el enfoque modificado de transición)

NIIF 16, *Arrendamientos*

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 *Arrendamientos*. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 *Arrendamientos* y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remedición del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Si se escoge el último enfoque, una entidad no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

NIIF 17, *Contratos de Seguros*

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17, *Contratos de Seguros*. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 *Contratos de seguro*. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el '*Enfoque de Honorarios Variables*' (*"Variable Fee Approach"*). El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente

usando el '*Enfoque de Asignación de Prima*' (*"Premium Allocation Approach"*).

El Modelo General usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- Requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios),
- Requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a "venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2

El 20 de Junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 "Pagos basados en acciones" que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)

El 12 de septiembre de 2016, el IASB publicó la aplicación de NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro". Las enmiendas tienen por objeto abordar las preocupaciones sobre las diferentes fechas de vigencia entre NIIF 9 y la nueva norma sobre contratos de seguros.

Como se ha hecho evidente que la fecha efectiva de NIIF 17 ya no puede ser alineada con la entrada en vigor de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, se ha solicitado al IASB retrasar la aplicación de la NIIF 9 para las actividades de seguros y alinear la fecha de vigencia de la NIIF 9 para aquellas actividades con la entrada en vigencia de la nueva norma los contratos de seguro.

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

Una entidad aplicará el procedimiento de superposición de forma retroactiva para calificar los activos financieros cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. La aplicación del enfoque de superposición requiere la revelación de información suficiente para permitir a los usuarios de los estados financieros entender cómo se calcula el importe reclasificado en el periodo de referencia y el efecto de que la reclasificación de los estados financieros.

Una entidad aplicará el procedimiento de aplazamiento para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 Enero 2018. La aplicación del enfoque de aplazamiento necesita ser revelada, junto con información que permita a los usuarios de los estados financieros comprender cómo el asegurador clasificó para la exención temporal y comparar los aseguradores que aplican la exención temporal con las entidades que aplican NIIF 9. El aplazamiento sólo puede hacerse uso durante los tres años siguientes al 1 de enero de 2018.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Transferencias de Propiedades de Inversión (Enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB ha emitido "Transferencias de Propiedades de Inversión (enmiendas a la NIC 40) para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC Propiedades de Inversión son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista exhaustiva.

Las enmiendas son efectivas para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de esta nueva norma.

Mejoras anuales Ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió "Mejoras anuales a las Normas IFRS, ciclo 2014-2016". Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 y NIC 28, las cuales no son todavía de aplicación obligatoria. Las mejoras anuales también incluyen modificaciones a NIIF 12, la cual es de aplicación obligatoria para la Sociedad en el [período/ejercicio] actual. Ver Nota Z.a) para los detalles de su aplicación:

Las modificaciones a NIC 28 aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo u otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible de forma separada por cada asociada o negocio conjunto, y la elección debería ser realizada en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para una entidad que no es una entidad de inversión de mantener la medición a valor razonable aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que sean entidades de inversión cuando aplican el método de la participación, las enmiendas hacen una aclaración similar de que esta elección está disponible para cada asociada y negocio conjunto que es una entidad de inversión. Las modificaciones aplican retrospectivamente, se permite la aplicación anticipada

NIIF	**Objeto de la enmienda**
IFRS 1 First-time Adoption of International Financial NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Eliminó las exenciones a corto plazo en los párrafos E3-E7 de la NIIF 1, ya que han cumplido su propósito.
NIIF 12 Revelaciones sobre Participaciones en Otras Entixidades	Aclaró el alcance de la norma para especificar los requisitos de revelación, excepto los que figuran en los párrafos B10-B16 se aplican a los intereses de una entidad enumerados en el párrafo 5, que son clasificados como mantenidos para la venta, mantenidos para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con NIIF 5.
NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Aclaró que la elección para medir a valor razonable a través de ganancias o pérdidas de una inversión en una asociada o negocio conjunto, que está en poder de una entidad que es una organización de capital de riesgo u otra entidad que califica, está disponible para cada inversión en una entidad asociada o un negocio conjunto sobre una base de inversión – por – inversión, al momento del reconocimiento inicial.

Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la 'fecha de la transacción' para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La Interpretación especifica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la Interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

CINIIF 22 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades pueden aplicar la Interpretación, ya sea, prospectiva o retrospectivamente. Se establecen consideraciones transicionales específicas para la aplicación prospectiva.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de la nueva interpretación [adaptarse a la realidad del cliente.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". La Interpretación establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

(i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;

(ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en declaración de impuestos:

a. Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.

b. Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

La administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de la nueva interpretación [adaptarse a la realidad del cliente

5. CAMBIOS EN UNA ESTIMACION CONTABLE

Al 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016 no han habido cambios en las estimaciones contables.

6. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURA

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial.

6.1. Riesgo de Mercado

6.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio

Los ingresos y costos de Ferrocarril del Pacífico S.A. y su Filial se registran principalmente en peso chileno. Frente a lo anterior, constantemente se realiza una evaluación de la exposición a tipo de cambio y se evalúa la necesidad de realizar cobertura de estas operaciones de acuerdo a lo establecido en su política de coberturas.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de cambios en variaciones en el resultado al 30 de septiembre de 2017 y que no están cubiertas frente a variaciones en las tasas de cambio. Estas variaciones son consideradas razonablemente posibles basados en las condiciones actuales del mercado. Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

Tipo de Cambio USD	-5%	+5%
Variación en Resultado Neto en M$	3.694	-3.694

6.1.2. Riesgo de Tasa de Interés

Los créditos con tasa de interés variable exponen a la Sociedad al riesgo de volatilidad en los flujos de caja, debido a que variaciones de las tasas afectan directamente a los resultados de la Sociedad.

La deuda financiera total de Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial al 30 de septiembre de 2017 se detallan en el siguiente cuadro, desglosada entre deuda a tasa fija y deuda a tasa variable:

	Tasa fija M$	Tasa variable M$	Total M$
Préstamos bancarios corrientes	-	2.740.387	2.740.387
Préstamos bancarios no corrientes	-	19.635.137	19.635.137
Obligaciones por leasing corrientes	700.050	-	700.050
Obligaciones por leasing no corrientes	1.771.300	-	1.771.300
Totales	**2.471.350**	**22.375.524**	**24.846.874**

El detalle de las tasas de interés mantenidas por la Sociedad al 30 de septiembre de 2017 se resume en el siguiente cuadro:

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

	ESTRUCTURA FINANCIERA				ESTRUCTURA DE COBERTURA		
Empresa	Moneda	Tasa Anual	% respecto a deuda total	Tipo de Tasa	Tasa Anual	Tipo de Tasa	Derivado
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1,15%	14,84%	Variable	No se requiere cobertura		
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1,3%	26,48%	Variable			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1%	18,34%	Variable			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1%	12,20%	Variable			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1%	10,15%	Variable			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	3,31%	8,05%	Variable			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	3,72%	0,06%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	3,42%	0,12%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	4,14%	1,65%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	2,49%	0,31%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	3,84%	0,82%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	3,25%	2,45%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	3,69%	0,01%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	2,89%	0,02%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	4,72%	0,03%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	3,48%	0,04%	Fija			
Ferrocarril de Pacífico S.A.	UF	2,89%	0,08%	Fija			
Transportes FEPASA Ltda.	UF	4,65%	0,44%	Fija			
Transportes FEPASA Ltda.	UF	5,64%	3,67%	Fija			
Transportes FEPASA Ltda.	UF	4,82%	0,19%	Fija			
Transportes FEPASA Ltda.	UF	9,02%	0,09%	Fija			

A continuación, se presenta una sensibilización respecto a la obligación con tasa no cubierta:

Empresa	Moneda	Tasa Anual	Saldo Insoluto en M$	Tipo de Tasa
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1,15%	3.687.301	Variable
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1,3%	6.578.968	Variable
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1%	4.555.995	Variable
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	TAB 180 + 1%	5.552.708	Variable
Ferrocarril de Pacífico S.A.	Peso chileno	3,31%	2.000.552	Variable

Variación en Puntos Bases	-100 Puntos Bases	+100 Puntos Bases

6.1.3. Riesgo de Materias Primas

Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial son sociedades de servicios y no de productos. Sin embargo, existe una exposición al precio del combustible en el caso de Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial, lo cual es gestionado por medio del traspaso de esas variaciones a las tarifas de los clientes, en una gran mayoría por medio de polinomios que se ajustan periódicamente a las variaciones de precio de esta materia prima.

6.2. Riesgo de Crédito

La Sociedad enfrenta riesgos de crédito acotados en su cartera de cuentas por cobrar y cartera de inversiones financieras.

Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial mantienen como política operar con clientes pertenecientes a distintas industrias y mantener concentradas sus ventas con empresas consolidadas, cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas. Corresponden a clientes sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas, o financieras. Los principales clientes de la Sociedad ejercen gran protagonismo en los sectores minero, forestal, residuos, agrícola y comercial tales como Grupo Arauco, Codelco, KDM, CAP, ENAEX, Anglo American y CCU.

Adicionalmente la Sociedad monitorea constantemente la incobrabilidad de sus cuentas, por lo cual al 30 de septiembre de 2017 ha provisionado con cargo a los resultados las cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad, las cuales han sido determinadas de acuerdo a la morosidad que presentan a la fecha de cierre. La Sociedad ha provisionado en consecuencia, el 100% de las partidas vencidas con más de 180 días, de acuerdo al análisis individual de cada cliente. Para ver detalle referirse a nota 11.1 de deterioro de cartera.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 el detalle de antigüedad de la deuda morosa y no deteriorada es la siguiente:

	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$
De 1 a 30 días	530.921	17.472
Entre 31 y 60 días	514.693	756
Entre 61 y 90 días	492.479	1.279
Más de 90 días	396.953	566
Cuentas por Cobrar Vencidas	**1.935.046**	**20.073**

Con respecto al riesgo de inversiones financieras producto de los excedentes propios de la gestión del flujo de efectivo, la administración ha establecido una política de inversión en instrumentos financieros mantenidos con bancos y operaciones de alta calidad crediticia, tales como fondos mutuos de renta fija altamente líquidos (menor a 90 días), y mantiene una composición de cartera diversificada con un máximo por entidad financiera.

Máxima exposición al riesgo de crédito:

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del estado de situación financiera es el siguiente:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Saldo	Máxima exposición Neta	Saldo	Máxima exposición Neta
	M$	M$	M$	M$
Efectivo y equivalentes al efectivo	299.588	-	964.715	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	14.579.528	14.579.528	9.772.542	9.772.542
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	255.470	255.470	382.992	382.992
Totales	**15.134.586**	**14.834.998**	**11.120.249**	**10.155.534**

6.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de la Sociedad es mitigado periódicamente a través de la determinación anticipada de las necesidades de financiamiento necesarias para el desarrollo de sus planes de inversión, financiamiento de capital de trabajo y cumplimiento de obligaciones financieras.

Estas fuentes de financiamiento se componen de la generación de flujos propios obtenidos de la operación, y fuentes de financiamiento externo, los cuales, al ser administrados en forma anticipada, es posible obtener las óptimas condiciones de mercado vigentes.

La siguiente tabla muestra el perfil de vencimientos de capital de las obligaciones financieras de Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial vigentes al 30 de septiembre de 2017:

	Año de vencimiento						Total
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios corrientes	2.740.387	-	-	-	-	-	2.740.387
Préstamos bancarios no corrientes	-	2.263.514	3.270.270	5.433.277	7.324.663	1.343.413	19.635.137
Obligaciones por leasing corrientes	700.050	-	-	-	-	-	700.050
Obligaciones por leasing no corrientes	-	687.418	609.870	473.569	443	-	1.771.300
Totales	**3.440.437**	**2.950.932**	**3.880.140**	**5.906.846**	**7.325.106**	**1.343.413**	**24.846.874**

7. REVELACIONES DE LOS JUICIOS QUE LA GERENCIA HAYA REALIZADO AL APLICAR LAS POLITICAS CONTABLES DE LA ENTIDAD

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La administración de la sociedad, necesariamente emitirá o aplicará juicios y estimaciones que tendrán un efecto sobre las cifras presentadas en los estados financieros bajo NIIF. Cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto en los estados financieros bajo NIIF.

La administración necesariamente emite o aplica juicios y estimaciones que tienen un efecto sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto en los estados financieros. Un detalle de las estimaciones y juicios usados más críticos son los siguientes:

7.1. Vida útil económica de activos

Con excepción de los terrenos, los activos tangibles son depreciados linealmente sobre la vida útil económica. La administración revisa anualmente las bases utilizadas para el cálculo de la vida útil en el caso de las locomotoras y carros donde la depreciación se calcula por kilómetros recorridos y/o horas de uso, considerando el total de kilómetros a efectuar durante su vida útil.

7.2. Deterioro de activos

La Sociedad revisa el valor libro de sus activos tangibles e intangibles, incluyendo los activos por impuestos diferidos, para determinar si hay cualquier indicio que estos activos podrían estar deteriorados. En la evaluación de deterioro, los activos que no generan flujo efectivo independiente, son agrupados en una unidad generadora de efectivo ("UGE") apropiada. El monto recuperable de estos activos o UGE, es medido como el mayor entre su valor justo (metodología flujos futuros descontados) y su valor libro.

La administración necesariamente aplica su juicio en la agrupación de los activos que no generan flujos de efectivo independientes y también en la estimación, la periodicidad y los valores del flujo de efectivo subyacente en los valores del cálculo. Cambios posteriores en la agrupación de la UGE o la periodicidad de los flujos de efectivo podría impactar los valores libros de los respectivos activos.

7.3. Estimación de deudores incobrables

La Sociedad ha provisionado con cargo a los resultados, las cuentas por cobrar de dudosa recuperabilidad, las cuales han sido determinadas de acuerdo a la morosidad que presentan a la fecha de cierre, en consecuencia, se ha provisionado el 100% de las partidas vencidas con más de 180 días, de acuerdo al análisis individual de cada cliente.

7.4. Responsabilidad de la información y estados contables

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

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- La vida útil de las propiedades, plantas y equipos e intangibles.
- Las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de incobrabilidad de deudores por ventas y cuentas por cobrar a clientes.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- Estimaciones de reversos de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Estimaciones asociadas a recuperación de pólizas de seguro.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es el siguiente:

Detalle	Institución	RUT	País	Moneda	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Efectivo en caja				Peso chileno	**8.480**	-
Saldos en bancos				Peso chileno	**163.842**	**154.513**
Saldos en bancos				USD	**7.229**	**72**
Otros depósitos de fondos mutuos				Peso chileno	**120.037**	**810.130**
Fondos mutuos	Santander Asset Management	96.667.040-1	Chile	Peso chileno	*120.037*	-
Fondos mutuos	BCI Asset Management	96.530.900-4	Chile	Peso chileno	-	*330.040*
Fondos mutuos	Banchile Administradora General de Fondos S A	96.767.630-6	Chile	Peso chileno	-	*480.090*
Totales					**299.588**	**964.715**

Los fondos mutuos corresponden a cuotas de fondos mutuos de renta fija en pesos con un plazo inferior a 3 meses desde su fecha de adquisición, los cuales se encuentran registrados al valor de la cuota respectiva a la fecha de cierre de los presentes estados financieros consolidados.

9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no tiene saldos en este rubro.

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, la Sociedad no tiene saldos en este rubro.

11. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 el siguiente:

	30.09.2017			31.12.2016		
	Activos antes de provisiones M$	Provisiones M$	Activos netos M$	Activos antes de provisiones M$	Provisiones M$	Activos netos M$
Deudores por venta nacionales	**10.066.528**	**(185.949)**	**9.880.579**	**7.620.041**	**(183.741)**	**7.436.300**
Pesos no reajustables	*10.066.528*	*(185.949)*	*9.880.579*	*7.620.041*	*(183.741)*	*7.436.300*
Documentos por cobrar	**708.677**	**(62.737)**	**645.940**	**706.817**	**(69.347)**	**637.470**
Pesos reajustable	*644.414*	-	*644.414*	*636.949*	-	*636.949*
Pesos no reajustables	*64.263*	*(62.737)*	*1.526*	*69.868*	*(69.347)*	*521*
Pagos anticipados (anticipos de proveedores)	**267.303**	**-**	**267.303**	**497.954**	**-**	**497.954**
Dólares	*37.430*	-	*37.430*	*180.404*	-	*180.404*
Pesos no reajustables	*229.873*	-	*229.873*	*317.550*	-	*317.550*
Seguros Pagados por Anticipado	**156.863**	**-**	**156.863**	**218**	**-**	**218**
Pesos no reajustables	*156.863*	-	*156.863*	*218*	-	*218*
Otros Gastos Pagados por Anticipado	**239.135**	**-**	**239.135**	**72.187**	**-**	**72.187**
Pesos no reajustables	*239.135*	-	*239.135*	*72.187*	-	*72.187*
Impuestos por recuperar mensuales	**464.272**	**-**	**464.272**	**158.621**	**-**	**158.621**
Pesos no reajustables	*464.272*	-	*464.272*	*158.621*	-	*158.621*
Otras cuentas por cobrar	**2.925.436**	**-**	**2.925.436**	**969.792**	**-**	**969.792**
Pesos no reajustables (1)	*2.925.436*	-	*2.925.436*	*969.792*	-	*969.792*
Dólares	-	-	-	-	-	-
Totales	**14.828.214**	**(248.686)**	**14.579.528**	**10.025.630**	**(253.088)**	**9.772.542**

Los valores razonables de deudores por ventas y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales, dado que representa los montos de efectivo que se recaudarán por dicho concepto.

El período medio para la cobranza es de 60 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor libros.

Los saldos incluidos en este rubro, en general no devengan intereses.

Las Otras Cuentas por Cobrar corresponden principalmente a gastos incurridos a raíz del siniestro del Puente Tolten que están cubiertos por las pólizas de seguros de Responsabilidad Civil y Carga, que se encuentran en proceso de liquidación.

(1) En el rubro se incluye al 30 de septiembre 2017 M$$2.428.652.- (M$ 626.681.- al 31 de diciembre 2016) correspondientes a desembolsos incurridos durante la emergencia.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros consolidados intermedios, la sociedad no posee cartera de deudores por venta securitizada o repactada.

11.1. Vigencia cuentas por cobrar vencidas y no deterioradas

A continuación, se detalla la vigencia de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

	30.09.2017		31.12.2016	
	M$	Nro de clientes	M$	Nro de clientes
Deudores por operaciones de crédito				
Cartera no vencida	7.945.533	38	7.416.227	49
Cuentas por cobrar vencidas				
De 1 a 30 días	530.921	8	17.472	7
Entre 31 y 60 días	514.693	3	756	6
Entre 61 y 90 días	492.479	2	1.279	3
Entre 91 y 120 días	396.953	1	203	2
Entre 121 y 150 días	-		363	2
Entre 151 y 180 días	-		-	
Entre 181 y 210 días	-		-	
Más de 210 días hasta 250 días	543	1	1.423	2
Más de 250 días	185.406	18	182.318	23
Provisión de Incobrables	(185.949)		(183.741)	
Vencido y no deteriorado	1.935.046		20.073	
Total Deudores por operaciones de crédito	**9.880.579**		**7.436.300**	
Otros deudores	4.761.686		2.405.589	
Deterioro Otros deudores	(62.737)	12	(69.347)	
Totales	**14.579.528**		**9.772.542**	

11.2. Deterioro de cartera

El monto de la provisión de cuentas incobrables al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 31.12.2016
	M$	M$
Saldo Inicial	**253.088**	**340.338**
Gastos del periodo	*5.716*	*3.777*
Recuperos del periodo	-	*(9.785)*
Resultado del período	**5.716**	**(6.008)**
Castigo cuenta por cobrar	(10.118)	(81.242)
Saldo Final	**248.686**	**253.088**
Provisión cartera no repactada	248.686	253.088
Provisión cartera repactada	-	-

11.3. Documentos en Cobranza Prejudicial y Judicial

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, se componen de la siguiente manera:

	30.09.2017		31.12.2016	
	M$	Nro de clientes	M$	Nro de clientes
Documentos por cobrar protestados				
Cartera no securitizada	62.737	12	69.347	15
Cartera securitizada	-	-	-	-
Documentos por cobrar en cobranza judicial				
Cartera no securitizada	185.949	19	183.741	25
Cartera securitizada	-	-	-	-

Las políticas de cobranza se revisan y evalúan en forma periódica.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas, corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones, y se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a transacciones con independencia mutua entre las partes.

No existen partes relacionadas ni entidades que puedan influir en las políticas financieras u operativas que formen parte de agencias gubernamentales ni organismos similares.

12.1. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son los siguientes:

12.1.1. Cuentas por cobrar

RUT	Sociedad	País origen	Tipo de relación	Descripción de transacciones	Moneda	Total corriente	
						30.09.2017	31.12.2016
						M$	M$
76.030.514-6	SK Converge S.A.	Chile	Controlador Común	Ingresos por servicios prestados	Peso chileno	-	-
90.266.000-3	ENAEX S.A.	Chile	Controlador Común	Ingresos por servicios prestados	Peso chileno	-	4.836
76.041.871-4	ENAEX Servicios S.A.	Chile	Controlador Común	Ingresos por servicios prestados	Peso chileno	255.470	377.338
76.692.840-4	Sigdoteck S.A.	Chile	Controlador Común	Ingresos por servicios prestados	Peso chileno	-	818
	Totales					**255.470**	**382.992**

12.1.2. Cuentas por pagar

RUT	Sociedad	País origen	Tipo de relación	Descripción de transacciones	Moneda	Total corriente	
						30.09.2017	31.12.2016
						M$	M$
96.602.640-5	Puerto Ventanas S.A.	Chile	Controladora	Dividendos	Peso chileno	-	-
96.602.640-5	Puerto Ventanas S.A.	Chile	Controladora	Servicios recibidos	Peso chileno	3.468	4.708
90.266.000-3	ENAEX S.A.	Chile	Controlador Común	Arrendamientos como arrendatario	Peso chileno	-	2.203
76.030.514-6	SK Converge S.A.	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	19.172	20.636
76.176.602-3	SKC Transportes S.A.	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	4.212	9.771
96.928.530-4	Comercial Automotriz S.A.	Chile	Asociada Controlador	Servicios recibidos	Peso chileno	404	872
76.410.610-5	SKC Maquinarias S.A.	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	2.127	-
	Totales					**29.383**	**38.190**

El saldo de Cuentas por Cobrar a Enaex Servicios S.A. por M$ 255.470.-, (M$ 377.338.- al 31 diciembre 2016) corresponde a servicios de transporte de carga prestados por la filial Transportes Fepasa Limitada, desde su planta de Mejillones a destinos mineras, de la segunda región.

El saldo de Cuentas por Pagar a SK Converge S. A. por M$ 19.172.-, (M$ 20.636.- al 31 diciembre 2016) corresponde a servicios de tecnologías de la información relacionados con soporte SAP, arriendo de servidores, mantenimiento, capacitación y otros servicios.

12.1.3. Transacciones más significativas y sus efectos en resultado

Sociedad	RUT	País Origen	Tipo de relación	Descripción de la transacción	Moneda	Acumulado 30.09.2017 Monto M$	Acumulado 30.09.2017 Efecto en resultados (cargo) abono M$	Acumulado 30.09.2016 Monto M$	Acumulado 30.09.2016 Efecto en resultados (cargo) abono M$
Ing. Y Const. Sigdo Koppers S.A.	91.915.000-9	Chile	Controlador Común	Arrendamientos como arrendatario	Peso chileno	-	-	1.445	(1.445)
SK Converge S.A.	76.030.514-6	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	135.498	(135.498)	114.520	(114.520)
				Ingresos por venta de bienes	Peso chileno	21.102	21.102	-	-
Comercial Automotriz S.A.	96.928.530-4	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	7.060	(7.060)	10.113	(10.113)
				Compras de bienes	Peso chileno	22.791	-	-	-
Sigdotek S.A.	76.692.840-4	Chile	Controlador Común	Ingresos por servicios prestados	Peso chileno	5.725	5.725	17.973	17.973
ENAEX S.A.	90.266.000-3	Chile	Controlador Común	Ingresos por servicios prestados	Peso chileno	6.202	6.202	16.151	16.151
				Arrendamientos como arrendatario	Peso chileno	32.127	(32.127)	69.554	(69.554)
ENAEX Servicios S.A.	76.041.871-4	Chile	Controlador Común	Ingresos por servicios prestados	Peso chileno	1.757.125	1.757.125	2.255.384	2.255.384
Puerto Ventanas S.A.	96.602.640-5	Chile	Matriz	Dividendos	Peso chileno	-	-	19.671	-
				Servicios recibidos	Peso chileno	10.532	(10.532)	-	-
SKC Transportes S.A.	76.176.602-3	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	30.951	(30.951)	64.115	(64.115)
				Ingresos por venta de bienes	Peso chileno	-	-	317.647	317.647
SKC Servicios Automotrices S.A.	96.937.550-8	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	447	(447)	1.467	(1.467)
SKC Maquinarias S.A.	76.410.610-5	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	4.011	(4.011)	13.477	(13.477)
				Ingresos por venta de bienes	Peso chileno	-	-	229	229
Sigdo Koppers S.A.	99.598.300-1	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	12.044	(12.044)	2.681	(2.681)
SK Berge Logistica S.A.	76.040.171-4	Chile	Asociada Controlador	Servicios recibidos	Peso chileno	-	-	64	(64)
SK Rental S.A.	96.517.990-9	Chile	Controlador Común	Servicios recibidos	Peso chileno	-	-	219	(219)

Como transacciones significativas existe sólo un caso, en la filial Transportes FEPASA Limitada se tiene un contrato de transporte de carga con ENAEX S.A., que se encuentra pactado en condiciones de mercado y fue obtenido en licitación privada.

No existen otras transacciones que sean significativas o relevantes en sus montos asociados.

13. INVENTARIOS

13.1. Detalle de inventarios

	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Durmientes	26.735	59.699
Lubricantes y Grasas	17.053	3.571
Materiales varios	103.095	126.958
Materiales de vías	61.876	51.379
Petróleo	81.700	78.617
Totales	**290.459**	**320.224**

La administración de la Sociedad estima que las existencias serán realizadas dentro del plazo de un año. El valor de los inventarios no exceden el valor neto de realización.

13.2. Costo de inventario reconocido como gasto

Las existencias reconocidas como gasto en costo de operación durante el período al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se presentan en el siguiente detalle:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Durmientes	266.488	201.604	83.447	103.410
Lubricantes y Grasas	103.903	111.916	35.798	33.649
Materiales varios	356.891	352.371	155.943	157.335
Materiales de vías	53.859	64.936	24.752	31.401
Petróleo	2.444.199	2.482.414	785.032	852.585
Totales	**3.225.340**	**3.213.241**	**1.084.972**	**1.178.380**

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 no se ha reconocido deterioro en los inventarios.

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas por cobrar por impuestos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, respectivamente se detallan a continuación:

	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$
Impuestos por Recuperar	-	-
Créditos de Capacitación	-	58.072
Totales	**-**	**58.072**

15. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

Las letras por cobrar por préstamo a ex trabajadores al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, respectivamente se detallan a continuación:

	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$
Letras por cobrar ex trabajadores	-	141
Totales	**-**	**141**

16. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

El detalle de los activos intangibles distintos de plusvalía es el siguiente:

	30.09.2017			31.12.2016		
	Valor bruto	Amortización acumulada / deterioro del valor	Valor neto	Valor bruto	Amortización acumulada / deterioro del valor	Valor neto
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Programas informáticos	292.052	(274.694)	17.358	292.052	(270.292)	21.760
SAP	304.518	(304.518)	-	304.518	(291.830)	12.688
Totales	**596.570**	**(579.212)**	**17.358**	**596.570**	**(562.122)**	**34.448**

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, son los siguientes:

	Programas informáticos	SAP	Totales
	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01.01.2017	**21.760**	**12.688**	**34.448**
Cargos por amortización	(4.402)	(12.688)	(17.090)
Total de movimientos	**(4.402)**	**(12.688)**	**(17.090)**
Saldo final al 30.09.2017	**17.358**	**-**	**17.358**

	Programas informáticos	SAP	Totales
	M$	M$	M$
Saldo inicial al 01.01.2016	**27.626**	**63.442**	**91.068**
Cargos por amortización	(5.866)	(50.754)	(56.620)
Total de movimientos	**(5.866)**	**(50.754)**	**(56.620)**
Saldo final al 31.12.2016	**21.760**	**12.688**	**34.448**

17. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

17.1. Composición

La composición por clase de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es la siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Valores Brutos		Depreciación Acumulada		Valores Netos	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Maquinaria	98.413.133	91.940.791	(44.815.271)	(42.804.301)	53.597.862	49.136.490
Vehículos	588.324	547.880	(509.799)	(471.870)	78.525	76.010
Equipo de oficina	78.060	72.250	(62.019)	(58.368)	16.041	13.882
Equipos informáticos	390.704	382.906	(269.467)	(237.284)	121.237	145.622
Mejoras de derechos de arrendamiento	6.325.540	6.006.828	(4.857.478)	(4.584.684)	1.468.062	1.422.144
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	3.431.096	3.553.840	(840.940)	(519.162)	2.590.156	3.034.678
Planta y equipos en leasing	*1.460.745*	*1.460.745*	*(240.883)*	*(87.810)*	*1.219.862*	*1.372.935*
Vehiculos en leasing	*1.970.351*	*2.093.095*	*(600.057)*	*(431.352)*	*1.370.294*	*1.661.743*
Construcciones en proceso	10.266.875	11.246.692	-	-	10.266.875	11.246.692
Otras propiedades, planta y equipo	7.565.969	8.065.829	(3.594.887)	(3.421.485)	3.971.082	4.644.344
Total Propiedades, planta y equipos	**127.059.701**	**121.817.016**	**(54.949.861)**	**(52.097.154)**	**72.109.840**	**69.719.862**

17.2. Movimientos

Los movimientos contables al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, de Propiedad, planta y equipo es el siguiente:

a) Propiedad, planta y equipos, bruto Al 30 de Septiembre de 2017	Saldo al 1 de enero	Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios	Depreciación	Deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	Transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones	Propiedades, planta y equipo, total
Maquinaria	91.940.791	-		(***) (34.859)	6.796.199	-	(288.998)	98.413.133
Vehículos	547.880	38.099			39.563	-	(37.218)	588.324
Equipo de oficina	72.250	-			5.810		-	78.060
Equipos informáticos	382.906	-			37.786		(29.988)	390.704
Mejoras de derechos de arrendamiento	6.006.828	-			321.976		(3.264)	6.325.540
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	3.553.840	28.855	-	-	(142.937)	-	(8.662)	3.431.096
Planta y equipos en leasing	1.460.745	-			-	-	-	1.460.745
Vehiculos en leasing	2.093.095	28.855		-	*(142.937)*	-	(8.662)	1.970.351
Construcciones en proceso	11.246.692	(*) 6.081.889			(7.061.706)		-	10.266.875
Otras propiedades, planta y equipo	8.065.829	119.902	-	-	3.309	-	(**) (623.071)	7.565.969
Totales	**121.817.016**	**6.268.745**	**-**	**(34.859)**	**-**	**-**	**(991.201)**	**127.059.701**

b) Propiedad, planta y equipos, depreciacion Al 30 de Septiembre de 2017	Saldo al 1 de enero	Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios	Depreciación	Deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	Transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones	Propiedades, planta y equipo, total
Maquinaria	(42.804.301)		(2.072.251)			(118.962)	180.243	(44.815.271)
Vehículos	(471.870)		(32.469)			(39.563)	34.103	(509.799)
Equipo de oficina	(58.368)		(3.651)					(62.019)
Equipos informáticos	(237.284)		(51.341)				19.158	(269.467)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(4.584.684)		(288.953)			15.588	571	(4.857.478)
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	(519.162)		(473.377)	-	-	142.937	8.662	(840.940)
Planta y equipos en leasing	(87.810)		*(153.073)*				-	(240.883)
Vehiculos en leasing	(431.352)		*(320.304)*			142.937	8.662	(600.057)
Construcciones en proceso	-		-				-	-
Otras propiedades, planta y equipo	(3.421.485)	-	(173.402)	-	-	-	-	(3.594.887)
Totales	**(52.097.154)**		**(3.095.444)**	**-**	**-**	**-**	**242.737**	**(54.949.861)**

c) Propiedad, planta y equipos, neto Al 30 de Septiembre de 2017	Saldo al 1 de enero	Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios	Depreciación	Deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	Transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones	Propiedades, planta y equipo, total
Maquinaria	49.136.490	-	(2.072.251)	(***) (34.859)	6.796.199	(118.962)	(108.755)	53.597.862
Vehículos	76.010	38.099	(32.469)	-	39.563	(39.563)	(3.115)	78.525
Equipo de oficina	13.882	-	(3.651)	-	5.810	-	-	16.041
Equipos informáticos	145.622	-	(51.341)	-	37.786	-	(10.830)	121.237
Mejoras de derechos de arrendamiento	1.422.144	-	(288.953)	-	321.976	15.588	(2.693)	1.468.062
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	3.034.678	28.855	(473.377)	-	(142.937)	142.937	-	2.590.156
Planta y equipos en leasing	1.372.935	-	(153.073)	-	-	-	-	1.219.862
Vehiculos en leasing	1.661.743	28.855	(320.304)	-	*(142.937)*	142.937	-	*1.370.294*
Construcciones en proceso	11.246.692	(*) 6.081.889	-	-	(7.061.706)	-	-	10.266.875
Otras propiedades, planta y equipo	4.644.344	119.902	(173.402)	-	3.309	-	(**) (623.071)	3.971.082
Totales	**69.719.862**	**6.268.745**	**(3.095.444)**	**(34.859)**	**-**	**-**	**(748.464)**	**72.109.840**

(*) Las Construcciones en proceso corresponden a carros, locomotoras e infraestructura necesaria para la operación ferroviaria. Dentro de las adiciones del ejercicio 2017 se incluyen MM$1.210 por reparaciones generales de locomotoras (Overhaul), MM$ 3.851 por Inversión en nuevos carros, MM$ 953 por reparaciones generales en carros, MM$ 15 en mejoras en infraestructura, MM$ 39 por mejoramiento área informática.

Las compras de propiedades plantas y equipos que se presentan en el estado de flujo de efectivo, consideran el pago de cuentas por pagar del año anterior. El cuadro de movimiento muestra las compras del activo fijo realizadas en el año, tanto al contado como al crédito.

(**) MM$623 Corresponde a los consumos desde existencia de repuestos, asignados a las reparaciones mayores.

(***) MM$35 Corresponde a disposición de carros accidentados.

a) Propiedad, planta y equipos, bruto Al 31 de Diciembre de 2016	Saldo al 1 de enero	Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios	Depreciación	Deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	Transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones	Propiedades, planta y equipo, total
Maquinaria	89.957.031	1.990		25.205	1.378.270	1.739.802	(*) (1.161.507)	91.940.791
Vehículos	313.379	10.577			30.667	244.385	(51.128)	547.880
Equipo de oficina	72.250	-			-		-	72.250
Equipos informáticos	252.148	1.476			129.282		-	382.906
Mejoras de derechos de arrendamiento	5.771.722	24.780			210.326		-	6.006.828
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	2.392.659	3.213.280	-	-	-	(1.984.187)	(67.912)	3.553.840
Planta y equipos en leasing	1.653.487	1.565.828				(1.702.202)	(56.368)	1.460.745
Vehiculos en leasing	739.172	1.647.452				(281.985)	(11.544)	2.093.095
Construcciones en proceso	4.767.810	(**) 8.236.237			(1.757.355)		-	11.246.692
Otras propiedades, planta y equipo	7.310.639	1.445.458	-	-	8.810	-	(***) (699.078)	8.065.829
Totales	**110.837.638**	**12.933.798**	**-**	**25.205**	**-**	**-**	**(1.979.625)**	**121.817.016**

b) Propiedad, planta y equipos, depreciacion Al 31 de Diciembre de 2016	Saldo al 1 de enero	Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios	Depreciación	Deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	Transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones	Propiedades, planta y equipo, total
Maquinaria	(39.635.999)		(3.023.120)			(838.135)	(*) 692.953	(42.804.301)
Vehículos	(284.440)		(25.341)			(206.957)	44.868	(471.870)
Equipo de oficina	(53.583)		(4.785)				-	(58.368)
Equipos informáticos	(191.627)		(45.657)				-	(237.284)
Mejoras de derechos de arrendamiento	(4.257.477)		(327.207)				-	(4.584.684)
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	(1.124.962)		(474.511)	-	-	1.045.092	35.219	(519.162)
Planta y equipos en leasing	(634.569)		(176.224)		-	699.308	23.675	(87.810)
Vehiculos en leasing	(490.393)		(298.287)		-	345.784	11.544	(431.352)
Construcciones en proceso	-		-				-	-
Otras propiedades, planta y equipo	(3.165.393)	-	(256.092)	-	-	-	-	(3.421.485)
Totales	**(48.713.481)**		**(4.156.713)**	**-**	**-**	**-**	**773.040**	**(52.097.154)**

c) Propiedad, planta y equipos, neto Al 31 de Diciembre de 2016	Saldo al 1 de enero	Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios	Depreciación	Deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	Transferencias desde construcciones en proceso	Incrementos (disminuciones) por otros cambios	Disposiciones	Propiedades, planta y equipo, total
Maquinaria	50.321.032	1.990	(3.023.120)	(***) 25.205	1.378.270	901.667	(*) (468.554)	49.136.490
Vehículos	28.939	10.577	(25.341)	-	30.667	37.428	(6.260)	76.010
Equipo de oficina	18.667	-	(4.785)	-	-	-	-	13.882
Equipos informáticos	60.521	1.476	(45.657)	-	129.282	-	-	145.622
Mejoras de derechos de arrendamiento	1.514.245	24.780	(327.207)	-	210.326	-	-	1.422.144
Propiedades, planta y equipo en arrendamiento financiero	1.267.697	3.213.280	(474.511)	-	-	(939.095)	(32.693)	3.034.678
Planta y equipos en leasing	1.018.918	1.565.828	(176.224)	-	-	(1.002.894)	(32.693)	1.372.935
Vehiculos en leasing	248.779	1.647.452	(298.287)	-	-	63.799	-	1.661.743
Construcciones en proceso	4.767.810	(**) 8.236.237	-	-	(1.757.355)	-	-	11.246.692
Otras propiedades, planta y equipo	4.145.246	1.445.458	(256.092)	-	8.810	-	(***) (699.078)	4.644.344
Totales	**62.124.157**	**12.933.798**	**(4.156.713)**	**25.205**	**-**	**-**	**(1.206.585)**	**69.719.862**

(*) Las Construcciones en proceso corresponden a carros, locomotoras e infraestructura necesaria para la operación ferroviaria. Dentro de las adiciones del ejercicio 2016 se incluyen MM$2.417 por reparaciones generales de locomotoras (Overhaul), MM$ 3.341 por Inversión en nuevos carros, MM$ 1.766 por reparaciones generales en carros, MM$ 417 en mejoras en infraestructura, MM$ 149 por mejoramiento área informática, MM$ 79 por reparación equipos de su filial (Overhaul), MM$ 36 por mejoras en infraestructura de su filial y MM$ 31 por nuevos proyectos de su filial.

(**) MM$ 169 Baja de componentes de locomotoras, por falla de motor, turbo y ruedas, MM$ 299 correspondientes a la baja por venta de 14 tractos a SKC Transportes

(***) MM$699 Corresponde a los consumos desde existencia de repuestos, asignados a las reparaciones mayores.

17.3. Información adicional

17.3.1. Deterioro de locomotoras y carros

Como parte del proceso de primera adopción de las NIIF, la Sociedad, determinó un deterioro de otros activos asociados a locomotoras y carros, de acuerdo a estimaciones de flujos y plan de negocios futuros por un monto de M$23.616.693 al 1° de enero de 2009.

Concepto	Saldo Inicial 01.01.2017 M$	Movimientos M$	Saldo 30.09.2017 M$
Deterioro de locomotoras y carros	10.512.156	186	10.512.342
Totales	**10.512.156**	**186**	**10.512.342**

El movimiento del período en la cuenta de deterioro se genera producto de la disposición de bienes deteriorados.

Durante el mes de agosto 2016 se produjo el colapso del puente ferroviario administrado por la red EFE, que atraviesa el rio Tolten. Producto de este colapso se siniestraron algunos carros pertenecientes a la compañía. Al 30 de septiembre 2017 la administración se encuentra en su evaluación técnica para la recuperación de estos.

17.3.2. Activos en arrendamiento financiero

Dentro del rubro Otros, de propiedades, planta y equipos, se presentan los siguientes activos adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero:

	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Planta y equipos en leasing	1.219.862	1.372.935
Vehiculos en leasing	1.370.294	1.661.743
Totales	**2.590.156**	**3.034.678**

Los bienes de FEPASA han sido adquiridos mediante contratos de leasing con opción de compra. Al 30 de septiembre de 2017 el valor presente de las deudas por arrendamiento financiero asciende a M$1.383.494.- y al 31 de diciembre de 2016 ascendía a M$1.644.268. Estos contratos tienen vencimientos mensuales y el último finaliza el 2021. Durante el 2017 FEPASA ha firmado nuevo contrato por la compra de 2 camionetas.

En el caso de la Filial, los bienes fueron adquiridos mediante contratos de leasing con opción de compra. Al 30 de septiembre de 2017 el valor presente de estos contratos asciende a M$1.087.856.- y al 31 de diciembre de 2016 ascendía a M$1.321.656. Durante el 2017 Transportes FEPASA no ha firmado nuevos contratos.

	30.09.2017			31.12.2016		
	Bruto M$	Interés M$	Valor presente M$	Bruto M$	Interés M$	Valor presente M$
Menor a un año	756.741	(56.691)	700.050	790.925	(69.346)	721.579
Entre un año y cinco años	1.837.113	(65.813)	1.771.300	2.348.907	(104.562)	2.244.345
Totales	**2.593.854**	**(122.504)**	**2.471.350**	**3.139.832**	**(173.908)**	**2.965.924**

17.3.3. Seguros

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de propiedad, planta y equipo, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

17.3.4. Costo por depreciación

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil.

Esta vida útil se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en la producción y cambios en la demanda del mercado, de los productos obtenidos en la operación con dichos activos.

Las locomotoras se deprecian en base a horas de uso y los carros se deprecian en base del método de unidades de kilómetros recorridos, de acuerdo con un estudio técnico que se definió por cada bien, los años de vida útil de tales desembolsos, y una cantidad de horas y kilómetros a recorrer en dicho lapso de tiempo.

La vida útil estimada para propiedades planta y equipos son las siguientes:

	Vida útil promedio ponderado años
Locomotoras y carros	15 a 40
Camiones	5 a 10
Equipos y otros	5 a 10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de los estados financieros.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo incluido en los costos de explotación y gastos de administración es el siguiente:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
En costos de explotación	3.144.106	3.069.338	1.020.837	1.037.982
En gastos de administración y ventas (Intangibles)	51.341	28.836	17.812	-
Totales	**3.195.447**	**3.098.174**	**1.038.649**	**1.037.982**

18. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

18.1. Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Gasto (ingreso) por impuesto corriente	10.746	-	1.694	-
Ajustes por impuestos corrientes de periodos anteriores	7.201	41.992	-	12.017
Total gasto (ingreso) por impuestos corriente y ajustes por impuestos corrientes de periodos anteriores	**17.947**	**41.992**	**1.694**	**12.017**
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	103.871	7.413	49.107	(20.779)
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas fiscales o con la imposición de nuevos impuestos	-	-	-	-
Beneficios de carácter fiscal, procedentes de pérdidas fiscales, créditos fiscales o diferencias temporarias no reconocidos en periodos anteriores utilizadas para reducir el gasto por impuestos del periodo corriente	(470.211)	(934.440)	(24.404)	(486.675)
Ajustes por impuestos diferidos de periodos anteriores	-	-	-	-
Otros componentes del gasto (ingreso) por impuestos diferido	-	-	-	-
Total beneficio por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas	**(348.393)**	**(885.035)**	**26.397**	**(495.437)**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría por existir pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M$ 59.383.355 y M$ 57.052.502 para FEPASA respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2017, Transportes FEPASA Limitada no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría por existir Pérdidas Tributarias Acumuladas ascendentes a M$ 116.168.

Una provisión por valuación contra activos por impuestos diferidos a la fecha del balance general no se considera necesaria debido a que es más probable que los activos por impuestos diferidos serán realizados completamente.

18.2. Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Chile y la tasa efectiva de impuestos aplicables a la Sociedad, se presenta a continuación:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Total de (gasto) ingreso por impuestos a la tasa impositiva aplicable	**93.067**	**183.355**	**6.409**	**176.678**
Efecto fiscal de ingresos de actividades ordinarias exentos de tributación	-	-	-	-
Efecto fiscal de gastos no deducibles para la determinación de la ganancia (pérdida) tributable	470.211	934.440	119.747	486.675
Efecto fiscal procedente de cambios en las tasas impositivas	-	-	-	-
Otros efectos fiscales por conciliación entre la ganancia contable y gasto por impuestos (ingreso)	(214.885)	(232.760)	(152.553)	(167.916)
(Gasto) Ingreso por impuesto utilizando la tasa efectiva	**348.393**	**885.035**	**(26.397)**	**495.437**

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades, que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente.

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$
Tasa impositiva aplicable	**25,50%**	**24,00%**
Efecto de la tasa impositiva de ingresos de actividades ordinarias exentos de tributación	-	-
Efecto de la tasa impositiva de gastos no deducibles para la determinación de la ganancia (pérdida) tributable	128,84%	122,31%
Efecto fiscal de pérdidas fiscales	(58,88%)	(30,47%)
Tasa impositiva media efectiva	**95,46%**	**115,85%**

18.3. Detalle de impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados de activos y pasivos netos por impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 es el siguiente:

Activos Netos por impuestos diferidos, relativos a:	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Provisión cuentas incobrables	67.145	61.525
Provisión de vacaciones	141.208	136.076
Provisión Aguilnaldo	23.922	24.353
Pérdida tributaria	15.817.800	15.377.096
Deterioro de activo fijo	2.838.333	2.790.977
Activos en leasing	9.243	3.879
Diferencia Activo fijo Fin/Trib	(7.680.063)	(7.504.599)
Total activos netos por impuestos diferidos	**11.217.588**	**10.889.307**

Pasivos Netos por impuestos diferidos, relativos a:	7199	31.12.2016 M$
Provisión de vacaciones	(14.170)	(15.168)
Provisión Aguilnaldo	(262)	-
Pérdida tributaria	(29.507)	-
Diferencia Activo fijo Fin/Trib	81.056	106.627
Activos en leasing	40.683	22.293
Total pasivos netos por impuestos diferidos	**77.800**	**113.752**

18.4. Detalle de impuestos Tributarios

Sociedades	Resultado Tributario 30.09.2017 M$	Resultado Tributario 30.09.2016 M$
Ferrocarril del Pacífico S.A.	59.383.355	56.334.569
Transportes Fepasa Ltda.	116.168	70.813

Sociedades	Gasto por impuestos 30.09.2017 M$	Gasto por impuestos 30.09.2016 M$
Ferrocarril del Pacífico S.A.		
Impto a la renta primera categoria por impuestos diferidos	470.211	934.440
Impto unico Art. 21	(7.422)	(41.992)
Transportes Fepasa Ltda.		
Impto a la renta primera categoria por impuestos diferidos	(113.179)	(7.413)
Impto unico Art. 21	(1.217)	-
	348.393	**885.035**

Diferencias temporarias, pérdidas y créditos fiscales no utilizados

Al 30 de Septiembre de 2017	Otras diferencias temporarias										Diferencias temporarias, pérdidas y créditos fiscales
	Contratos de moneda extranjera M$	Provisión cuentas incobrables M$	Provisión de vacaciones M$	Provisión Aguilnaldo M$	Deterioro de activo fijo M$	Provisión obsolescencia M$	Diferencia Activo fijo Fin/Trib M$	Efectos de leasing M$	Diferencias temporarias M$	Pérdidas fiscales no utilizadas M$	M$
Pasivo por impuestos diferidos (valores Absolutos)											
Activos y pasivos por impuestos diferidos netos											
Activos por impuestos diferidos	-	67.145	141.208	23.922	2.838.333	-	(7.680.063)	9.243	(4.600.212)	15.817.800	11.217.588
Pasivo por impuestos diferidos	-		(14.170)	(262)			81.056	40.683	107.307	(29.507)	77.800
Total Pasivo (activo) por impuestos diferidos									**4.707.519**	**(15.847.307)**	**(11.139.788)**
	-										
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos											
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultados	-	(5.620)	3.067	169	(47.356)	-	149.893	13.026	113.179	(470.211)	(357.032)
Impuestos corrientes relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio									-		-
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos	**-**	**(5.620)**	**3.067**	**169**	**(47.356)**	**-**	**149.893**	**13.026**	**113.179**	**(470.211)**	**(357.032)**

Al 30 de Septiembre de 2016	Otras diferencias temporarias										Diferencias temporarias, pérdidas y créditos fiscales
	Contratos de moneda extranjera M$	Provisión cuentas incobrables M$	Provisión de vacaciones M$	Provisión de bono M$	Deterioro de activo fijo M$	Provisión obsolescencia M$	Diferencia Activo fijo Fin/Trib M$	Efectos de leasing M$	Diferencias temporarias M$	Pérdidas fiscales no utilizadas M$	M$
Activos y pasivos por impuestos diferidos netos											
Activos por impuestos diferidos		61.890	123.487	23.723	2.789.725	-	(7.481.501)	23.609	(4.459.067)	15.077.200	10.618.133
Pasivo por impuestos diferidos			(13.179)	(485)			103.508	14.072	103.916	(17.101)	86.815
Total Pasivo (activo) por impuestos diferidos									**4.562.983**	**(15.094.301)**	**(10.531.318)**
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos											
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultados	-	28.651	5.072	(6.100)	-	-	147.790	(168.000)	7.413	(934.440)	(927.027)
Impuestos corrientes relacionados con partidas acreditadas (cargadas) directamente a patrimonio									-		-
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos reconocidos como resultados	**-**	**28.651**	**5.072**	**(6.100)**	**-**	**-**	**147.790**	**(168.000)**	**7.413**	**(934.440)**	**(927.027)**

19. PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES

Provision Impuesto único Articulo 21 al 30 de septiembre de 2017 Y 2016 es el siguiente:

Sociedades	impuestos por Pagar	
	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$
Ferrocarril del Pacífico S.A.		
Impto a la renta primera categoria	-	-
Impto unico Art. 21	(9.609)	-
Transportes Fepasa Ltda.		
Impto unico Art. 21	(1.137)	(3.306)
	(10.746)	**(3.306)**

20. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

20.1. Obligaciones con entidades financieras

El detalle de los préstamos que devengan intereses, es el siguiente:

	Corriente		No corriente	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$	M$	M$
Préstamos de entidades financieras	**2.740.387**	**29.774**	**19.635.137**	**14.635.138**
UF	-	-	-	-
Peso chileno	*2.740.387*	*29.773*	*19.635.137*	*14.635.138*
Arrendamiento financiero	**700.050**	**721.579**	**1.771.300**	**2.244.345**
UF	*700.050*	*721.579*	*1.771.300*	*2.244.345*
Peso chileno	-	-	-	-
Totales	**3.440.437**	**751.353**	**21.406.437**	**16.879.483**

El detalle de los financiamientos para actividades de financiamiento, es el siguiente:

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento	Saldo al 01.01.2017	Flujos de efectivo de financiamiento			Otros cambios	Saldo al 30.09.2017
		Provenientes	Utilizados	Total		
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Préstamos bancarios	14.664.911	7.440.000	(496.291)	22.601.202	(225.678)	22.375.524
Arrendamiento financiero	2.965.924	78.229	(572.803)	2.471.350	-	2.471.350
Total	**17.630.835**	**7.518.229**	**(1.069.094)**	**25.072.552**	**(225.678)**	**24.846.874**

20.2. Vencimientos y moneda de las obligaciones con entidades financieras

Al 30 de Septiembre de 2017													Vencimientos									
Empresa			Acreedor			Datos deuda							Corriente			No corriente						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Moneda	Tipo de Amortización	Fecha contrato	Fecha Vcto	Tipo de Tasa	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	Mas de 5 años	Total no corriente	Total Obligación
Prestamos Bancarios													**2.240.387**	**500.000**	**2.740.387**	**2.263.514**	**3.270.270**	**5.433.277**	**7.324.663**	**1.343.413**	**19.635.137**	**22.375.524**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Peso chileno	Anual	Dic-16	Dic-22	Variable	TAB 180 + 1,15%	TAB 180 + 1,15%	52.164	0	**52.164**	363.514	545.270	727.027	999.663	999.663	**3.635.137**	**3.687.301**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97036000-K	Banco Santander Chile	Chile	Peso chileno	Anual	Dic-16	Dic-21	Variable	TAB 180 + 1,3%	TAB 180 + 1,3%	78.968	0	**78.968**	650.000	975.000	1.300.000	3.575.000	0	**6.500.000**	**6.578.968**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Peso chileno	Semestral	Dic-16	Dic-22	Variable	TAB 180 + 1%	TAB 180 + 1%	55.995	225.000	**280.995**	562.500	787.500	1.687.500	1.237.500	0	**4.275.000**	**4.555.995**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Peso chileno	Semestral	Jun-17	Dic-22	Variable	TAB 180 + 1%	TAB 180 + 1%	31.389	150.000	**181.389**	375.000	525.000	1.125.000	825.000	0	**2.850.000**	**3.031.389**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Peso chileno	Semestral	Jun-17	Dic-22	Variable	TAB 180 + 1%	TAB 180 + 1%	21.319	125.000	**146.319**	312.500	437.500	593.750	687.500	343.750	**2.375.000**	**2.521.319**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú Corpbanca	Chile	Peso chileno	Semestral	Jun-17	Dic-22	Variable	3,31%	3,31%	2.000.552	0	**2.000.552**	0	0	0	0	0	**0**	**2.000.552**
Obligaciones por Leasings													**174.117**	**525.933**	**700.050**	**687.418**	**609.870**	**473.569**	**443**	**0**	**1.771.300**	**2.471.350**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Abr-16	Mar-19	Fija	3,72%	3,72%	2.299	6.975	**9.274**	4.715	0	0	0	0	**4.715**	**13.989**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Oct-17	Jun-18	Fija	3,42%	3,42%	2.343	7.091	**9.434**	9.649	9.841	0	0	0	**19.490**	**28.924**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Ago-16	Ago-21	Fija	4,14%	4,14%	25.449	77.338	**102.787**	105.480	108.245	92.369	0	0	**306.094**	**408.881**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Mar-16	Mar-21	Fija	2,49%	2,49%	5.231	15.912	**21.143**	21.730	22.333	11.398	0	0	**55.461**	**76.604**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Mar-16	Abr-21	Fija	3,84%	3,84%	13.541	41.150	**54.691**	56.113	57.572	34.274	0	0	**147.959**	**202.650**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Sept-16	Oct-21	Fija	3,25%	3,25%	36.245	110.153	**146.398**	150.235	154.173	158.214	0	0	**462.622**	**609.020**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itau	Chile	UF	Mensual	Ene-15	Ene-18	Fija	3,69%	3,69%	1.218	409	**1.627**	0	0	0	0	0	**0**	**1.627**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itau	Chile	UF	Mensual	Sept-15	Sept-18	Fija	2,89%	2,89%	1.166	3.550	**4.716**	0	0	0	0	0	**0**	**4.716**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	Feb-16	Feb-19	Fija	4,72%	4,72%	1.214	3.712	**4.926**	2.536	0	0	0	0	**2.536**	**7.462**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	May-16	May-19	Fija	3,48%	3,48%	1.342	4.081	**5.423**	3.697	0	0	0	0	**3.697**	**9.120**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	Nov-16	Oct-21	Fija	2,89%	2,89%	1.187	3.612	**4.799**	4.940	5.085	5.234	443	0	**15.702**	**20.501**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	Jul-16	Ago-19	Fija	4,65%	4,65%	14.459	43.936	**58.395**	49.816	0	0	0	0	**49.816**	**108.211**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	May-16	May-21	Fija	5,64%	5,64%	59.391	180.495	**239.886**	246.170	252.621	172.080	0	0	**670.871**	**910.757**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	Jul-16	Ago-19	Fija	4,82%	4,82%	6.255	19.000	**25.255**	21.528	0	0	0	0	**21.528**	**46.783**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Sept-16	Sept-19	Fija	9,02%	9,02%	2.777	8.519	**11.296**	10.809	0	0	0	0	**10.809**	**22.105**
Total deuda financiera													**2.414.504**	**1.025.933**	**3.440.437**	**2.950.932**	**3.880.140**	**5.906.846**	**7.325.106**	**1.343.413**	**21.406.437**	**24.846.874**

Al 31 de Diciembre de 2016													Vencimientos									
Empresa			Acreedor			Datos deuda							Corriente			No corriente						
RUT	Nombre	País	RUT	Nombre	País	Moneda	Tipo de Amortización	Fecha contrato	Fecha Vcto	Tipo de Tasa	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Total Corriente	1 a 2 años	2 a 3 años	3 a 4 años	4 a 5 años	Mas de 5 años	Total no corriente	Total Obligación
Prestamos Bancarios													**0**	**29.773**	**29.773**	**1.463.514**	**2.195.271**	**2.927.027**	**5.812.163**	**2.237.163**	**14.635.138**	**14.664.911**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Peso chileno	Anual	Dic-16	Dic-22	Variable	TAB 180 + 1,15%	TAB 180 + 1,15%	0	13.435	**13.435**	363.514	545.271	727.027	999.663	999.663	**3.635.138**	**3.648.573**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97036000-K	Banco Santander Chile	Chile	Peso chileno	Anual	Dic-16	Dic-21	Variable	TAB 180 + 1,3%	TAB 180 + 1,3%	0	6.462	**6.462**	650.000	975.000	1.300.000	3.575.000	0	**6.500.000**	**6.506.462**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	Peso chileno	Semestral	Dic-16	Dic-22	Variable	TAB 180 + 1%	TAB 180 + 1%	0	9.876	**9.876**	450.000	675.000	900.000	1.237.500	1.237.500	**4.500.000**	**4.509.876**
Obligaciones por Leasings													**187.764**	**533.815**	**721.579**	**684.704**	**644.874**	**596.936**	**317.831**	**0**	**2.244.345**	**2.965.924**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Abr-16	Mar-19	Fija	3,72%	3,72%	2.235	6.780	**9.015**	9.217	2.337	0	0	0	**11.554**	**20.569**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Ago-13	Ago-17	Fija	3,70%	3,70%	7.612	12.820	**20.432**	0	0	0	0	0	**0**	**20.432**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Jun-14	Abr-17	Fija	3,95%	3,95%	5.452	3.656	**9.108**	0	0	0	0	0	**0**	**9.108**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Ago-16	Ago-21	Fija	4,14%	4,14%	24.670	74.974	**99.644**	102.254	104.935	107.686	64.116	0	**378.991**	**478.635**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Mar-16	Mar-21	Fija	2,49%	2,49%	5.066	15.408	**20.474**	21.042	21.626	22.226	5.652	0	**70.546**	**91.020**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Mar-16	Abr-21	Fija	3,84%	3,84%	13.129	39.898	**53.027**	54.406	55.820	57.272	19.420	0	**186.918**	**239.945**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Sept-16	Oct-21	Fija	3,25%	3,25%	35.137	106.784	**141.921**	145.640	149.458	153.376	117.664	0	**566.138**	**708.059**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	Mar-14	May-17	Fija	2,87%	2,87%	1.611	540	**2.151**	0	0	0	0	0	**0**	**2.151**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itau	Chile	UF	Mensual	Jul-14	Jul-17	Fija	3,87%	3,87%	3.434	4.632	**8.066**	0	0	0	0	0	**0**	**8.066**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	Ago-14	Ago-17	Fija	3,01%	3,01%	2.040	3.434	**5.474**	0	0	0	0	0	**0**	**5.474**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itau	Chile	UF	Mensual	Ene-15	Ene-18	Fija	3,69%	3,69%	1.171	3.579	**4.750**	405	0	0	0	0	**405**	**5.155**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	76.645.030-K	Banco Itau	Chile	UF	Mensual	Sept-15	Sept-18	Fija	2,89%	2,89%	1.128	3.433	**4.561**	3.509	0	0	0	0	**3.509**	**8.070**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	Feb-16	Feb-19	Fija	4,72%	4,72%	1.167	3.568	**4.735**	4.915	1.260	0	0	0	**6.175**	**10.910**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	May-16	May-19	Fija	3,48%	3,48%	1.301	3.954	**5.255**	5.397	2.291	0	0	0	**7.688**	**12.943**
96.684.580-5	Ferrocarril del Pacifico S.A.	Chile	97.036.000-K	Banco Santander	Chile	UF	Mensual	Nov-16	Oct-21	Fija	2,89%	2,89%	1.148	3.494	**4.642**	4.778	4.918	5.062	4.332	0	**19.090**	**23.732**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	Jul-16	Ago-19	Fija	4,65%	4,65%	14.020	42.602	**56.622**	58.088	34.578	0	0	0	**92.666**	**149.288**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	May-16	May-21	Fija	5,64%	5,64%	57.575	174.976	**232.551**	238.645	244.896	251.314	106.647	0	**841.502**	**1.074.053**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	Oct-14	Oct-17	Fija	3,18%	3,18%	1.145	2.707	**3.852**	0	0	0	0	0	**0**	**3.852**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	UF	Mensual	Jul-16	Ago-19	Fija	4,82%	4,82%	6.069	18.434	**24.503**	25.117	14.941	0	0	0	**40.058**	**64.561**
76.115.573-3	Transportes FEPASA Ltda.	Chile	97.006.000-6	Banco Bci	Chile	UF	Mensual	Sept-16	Sept-19	Fija	9,02%	9,02%	2.654	8.142	**10.796**	11.291	7.814	0	0	0	**19.105**	**29.901**
Total deuda financiera													**187.764**	**563.588**	**751.352**	**2.148.218**	**2.840.145**	**3.523.963**	**6.129.994**	**2.237.163**	**16.879.483**	**17.630.835**

21. INSTRUMENTOS DERIVADOS

Al 30 de septiembre 2017 y 2016 no hubo movimiento de la cuenta de patrimonio por reserva de coberturas de flujo de caja.

22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

22.1. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros de Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial están compuestos por:

- Activos financieros valorizados a valor justo: Cuotas de fondos mutuos.
- Activos financieros valorizados a costo amortizado: Depósitos a plazo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.
- Pasivos financieros valorizados a valor justo
- Pasivos financieros valorizados al costo amortizado: deuda bancaria, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

En la siguiente tabla se presentan los instrumentos financieros de acuerdo a sus distintas categorías:

	30.09.2017				31.12.2016			
Activos Financieros	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados M$	Préstamos y cuentas por cobrar M$	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento M$	Total M$	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados M$	Préstamos y cuentas por cobrar M$	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento M$	Total M$
Caja y Bancos	-	179.551	-	179.551	-	154.585	-	154.585
Fondos mutuos	120.037	-	-	120.037	810.130	-	-	810.130
Deudores por ventas	-	9.880.579	-	9.880.579	-	7.436.300	-	7.436.300
Documentos por cobrar	-	645.940	-	645.940	-	637.470	-	637.470
Deudores varios	-	4.053.009	-	4.053.009	-	1.698.772	-	1.698.772
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	255.470	-	255.470	-	382.992	-	382.992
Totales	**120.037**	**15.014.549**	**-**	**15.134.586**	**810.130**	**10.310.119**	**-**	**11.120.249**

	30.09.2017				31.12.2016			
Pasivos Financieros	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M$	Pasivos financieros medidos al costo amortizado M$	Derivados designados como instrumentos de coberura a valor razonable M$	Total M$	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados M$	Pasivos financieros medidos al costo amortizado M$	Derivados designados como instrumentos de coberura a valor razonable M$	Total M$
Préstamos bancarios	-	22.375.524	-	22.375.524	-	14.664.912	-	14.664.912
Obligaciones por leasing	-	2.471.350	-	2.471.350	-	2.965.924	-	2.965.924
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-	6.293.917	-	6.293.917	-	7.163.702	-	7.163.702
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	29.383	-	29.383	-	38.190	-	38.190
Totales	**-**	**31.170.174**	**-**	**31.170.174**	**-**	**24.832.728**	**-**	**24.832.728**

En la siguiente tabla se presenta una comparación entre el valor libro y el valor de mercado para los instrumentos financieros registrados a costo amortizado por Ferrocarril del Pacífico S.A. y su filial:

	30.09.2017		31.12.2016	
	Importe en libros M$	Valor razonable M$	Importe en libros M$	Valor razonable M$
ACTIVOS FINANCIEROS				
Corrientes:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	**299.588**	**299.588**	**964.715**	**964.715**
Dólares	7.229	7.229	72	72
$ no reajustables	292.359	292.359	964.643	964.643
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**14.579.528**	**14.579.528**	**9.772.542**	**9.772.542**
Dólares	37.430	37.430	180.404	180.404
$ no reajustables	13.897.684	13.897.684	8.955.189	8.955.189
UF	644.414	644.414	636.949	636.949
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	**255.470**	**255.470**	**382.992**	**382.992**
$ no reajustables	255.470	255.470	382.992	382.992
PASIVOS FINANCIEROS				
Corrientes:				
Otros Pasivos financieros corrientes	**3.440.437**	**3.440.437**	**751.353**	**751.353**
$ no reajustables	2.740.387	2.740.387	29.773	29.773
UF	700.050	700.050	721.580	721.580
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**6.293.917**	**6.293.917**	**7.163.702**	**7.163.702**
Dólares	160.480	160.480	701.459	701.459
Euros	4.545	4.545	3.123	3.123
$ no reajustables	6.128.892	6.128.892	6.417.697	6.417.697
UF	-	-	41.423	41.423
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	**29.383**	**29.383**	**38.190**	**38.190**
$ no reajustables	29.383	29.383	38.190	38.190
No corrientes:				
Otros Pasivos financieros no corrientes	**21.406.437**	**21.406.437**	**16.879.483**	**16.879.483**
$ no reajustables	19.635.137	19.635.137	14.635.138	14.635.138
UF	1.771.300	1.771.300	2.244.345	2.244.345

Presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinaron de la siguiente forma:

- **Efectivo y equivalente al efectivo** - La Sociedad presenta su efectivo valorado a costo amortizado y los fondos mutuos se registran a valor razonable.
- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas cobrar a entidades relacionadas** - Dado que estos saldos representan los montos de efectivo que se consideran la Sociedad ha estimado que el valor justo es igual a su importe en libros.
- **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros corrientes y no corrientes se registran en su origen por el efectivo recibido. En períodos posteriores se valoran a costo amortizado. La Sociedad ha estimado que el valor justo de estos pasivos financieros es igual a su importe en libros.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas** - Dado que estos saldos representan los montos de efectivo de los que la Sociedad se desprenderá para cancelar los mencionados pasivos financieros, la Sociedad ha estimado que su valor justo es igual a su importe en libros.

Niveles de jerarquía:

En la siguiente tabla se presentan aquellos instrumentos registrados a valor de mercado según su nivel de jerarquía:

				30-09-2017
	Nivel 1 M$	Nivel 2 M$	Nivel 3 M$	Total M$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado				
Activos Financieros designados a valor de mercado con efecto en resultado	120.037			120.037
Activos Disponibles para la venta				-
Totales	**120.037**	**-**	**-**	**120.037**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	31-12-2016 Total
	M$	M$	M$	M$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado				
Activos Financieros designados a valor de mercado con efecto en resultado	810.130			810.130
Activos Disponibles para la venta				-
Totales	**810.130**	**-**	**-**	**810.130**

23. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

23.1. Detalle de cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, es el siguiente:

	Corriente	
	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$
Acreedores comerciales	**6.054.763**	**6.836.241**
Dólares	*160.480*	*701.459*
Euros	*4.545*	*3.123*
UF	-	*41.423*
Pesos no reajustables	*5.889.738*	*6.090.236*
Impuestos mensuales por pagar	**25.238**	**54.465**
Pesos no reajustables	*25.238*	*54.465*
Retenciones	**213.916**	**272.996**
Pesos no reajustables	*213.916*	*272.996*
Acreedores varios	**-**	**-**
Pesos no reajustables	-	-
Totales	**6.293.917**	**7.163.702**

El período medio para el pago a proveedores es de 30 días, por lo que el valor justo no difiere de forma significativa de su valor libros.

Dentro de los principales proveedores se encuentran: Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Empresa Nacional de Energía ENEX S.A., DNG Ingeniería y Construcción, Casagrande Motori S.A., Alvaro Patricio Perez, Asociación Gremial de Dueños de Camiones, quienes son las principales Cuentas por Pagar.

23.2. Plazos de pago

Cuentas comerciales según plazo	Corriente 30.09.2017 M$	Corriente 31.12.2016 M$
Proveedores con pagos al día		
Hasta 30 días	5.994.996	6.792.078
Entre 31 y 60 días	-	-
Entre 61 y 90 días	-	-
Entre 91 y 120 días	-	-
Entre 121 y 365 días	-	-
Más de 365 días	-	-
Total	**5.994.996**	**6.792.078**
Periodo promedio de pago cuentas al día (días)	**30,0**	**30,0**
Cuentas comerciales vencidas		
Hasta 30 días	18.376	30.682
Entre 31 y 60 días	27.340	6.593
Entre 61 y 90 días	12.449	3.006
Entre 91 y 120 días	851	2.952
Entre 121 y 180 días	700	711
Más de 180 días	51	219
Total	**59.767**	**44.163**
Periodo promedio de pago cuentas vencidas (días)	**44,8**	**34,2**
Total Cuentas al dia + Cuentas Vencidas	**6.054.763**	**6.836.241**
Plazo promedio de pago del total de acreedores	**30,4**	**30,2**

24. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS Y OTRAS PROVISIONES A CORTO PLAZO

24.1. Detalle de provisiones

Concepto	Corriente 30.09.2017 M$	Corriente 31.12.2016 M$
Provisión de vacaciones (1)	581.483	580.847
Provisión bono resultado operacional (2)	332.906	-
Provision de Aguinaldo (3)	94.840	95.503
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	**1.009.229**	**676.350**

(1) Corresponde a la provisión de vacaciones devengadas al personal de acuerdo a la legislación laboral vigente.

(2) Corresponde a todos los beneficios y bonos que la Sociedad deberá cancelar a los trabajadores y ejecutivos y que se encuentran establecidos en los contratos, colectivos o individuales, de trabajo según sea el caso.

(3) Bajo esta clase de provisión, se agrupan los desembolsos que realizará la Sociedad a futuro para cancelar beneficios a los trabajadores como aguinaldo fiestas patrias, navidad y horas nocturnas que se encuentran pactados en los contratos colectivos o de trabajo, según sea el caso.

24.2. Movimiento de provisiones

	Provisión de vacaciones M$	Provisión bono resultado operacional M$	Provisión Aguinaldo M$
Saldo inicial al 1° de enero de 2017	**580.847**	**-**	**95.503**
Provisiones adicionales	548.068	332.906	130.644
Provisión utilizada	(547.432)	-	(131.307)
Reverso provisión	-	-	-
Saldo final al 30 de Septiembre de 2017	**581.483**	**332.906**	**94.840**

	Provisión de vacaciones M$	Provisión bono resultado operacional M$	Provisión Aguinaldo M$
Saldo inicial al 1° de enero de 2016	**574.532**	**230.708**	**75.453**
Provisiones adicionales	409.317	213.117	181.241
Provisión utilizada	(403.002)	(217.694)	(161.191)
Reverso provisión	-	(226.131)	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	**580.847**	**-**	**95.503**

25. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

RUT	Sociedad	País origen	Tipo de relación	Moneda	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Ingresos percibidos por anticipado				Peso chileno	4.132	1.841
Dividendos por pagar						
96.684.990-8	Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión	Chile	Accionista Monoritario	Peso chileno	-	-
79.987.150-5	Sociedad de Desarrollo Las Chapas Ltda.	Chile	Accionista Monoritario	Peso chileno	-	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	Accionista Monoritario	Peso chileno	-	-
	Totales				**4.132**	**1.841**

Corresponde a la cuenta por ingresos percibidos por adelantado de excedentes aun no retirados desde las dependencias de FEPASA.

La política de dividendos definida por la sociedad, dispone del reparto por dividendos de un porcentaje equivalente al 30% de las utilidades liquidas.

Al tener perdidas financieras, la entidad no constituyo provisión de dividendos al 30 de septiembre 2017.

26. PATRIMONIO NETO

26.1. Capital suscrito y pagado y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2017, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Ordinarias	4.713.485.125	4.713.485.125	4.713.485.125

Capital

Serie	Capital suscrito M$	Capital pagado M$
Ordinarias	50.621.314	50.621.314

26.2. Dividendos

El 19 de abril de 2016 la Junta Ordinaria de Accionistas de Ferrocarril del Pacífico S.A. acuerda repartir un dividendo definitivo de $0,30339 por acción, que corresponde al 50% de las utilidades del ejercicio 2015. El monto a repartir es de M$1.430.040, debiendo registrar el 20% como diferencia de dividendo en el año 2016, por M$ 572.016, con cargo a las utilidades del ejercicio 2015. Dicho dividendo fue pagado el 19 de mayo de 2016.

El 18 de abril de 2017 la Junta Ordinaria de Accionistas de Ferrocarril del Pacífico S.A. acordó el no reparto de dividendos con cargo al ejercicio 2016, en atención a que la sociedad registro perdidas en ese ejercicio.

Además, se determinó que la política de dividendos para el año 2017 será el reparto de un porcentaje equivalente al 30% de las utilidades liquidas.

26.3. Gestión del Capital

El objetivo de la Sociedad en materia de gestión de capital es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

26.4. Otras reservas

El detalle de las otras reservas para cada período es el siguiente:

	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Otras reservas (1)	1.581.989	1.581.989
Totales	**1.581.989**	**1.581.989**

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.

El movimiento de las Otras reservas es el siguiente:

Concepto	Saldo Inicial 01.01.2016 M$	Movimientos M$	Saldo 30.09.2017 M$
Otras reservas	1.581.989	-	1.581.989
Totales	**1.581.989**	**-**	**1.581.989**

26.5. Participaciones no controladoras

La proporción del patrimonio que corresponde a las participaciones no controladoras al 30 de septiembre de 2017 ascienden a M$28 y al 31 de diciembre de 2016 a M$37.

Al 30 de septiembre de 2017 la proporción del resultado que corresponden a las participaciones no controladoras al 30 de septiembre de 2017 y 2016 ascienden a M$(-9) y a M$2 respectivamente.

27. INFORMACION POR SEGMENTOS

La NIIF "Segmentos Operativos" establece que la Sociedad debe reportar información por segmentos. Esta norma fija estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros, así como también información sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes. Para la definición de un segmento operativo, es necesario identificar un componente de una entidad sobre el cual se posee información financiera separada para su evaluación y toma de decisiones de la alta administración, la cual se realiza en forma regular y con el objetivo de asignar recursos y evaluar sus resultados. Por lo descrito, la sociedad considera que tiene dos segmentos operativos, que le permiten entregar el servicio de transporte a nuestro cliente, los cuales son segmento Tren y segmento Camión, los cuales comprenden al servicio de transporte de carga a nuestros clientes.

27.1. Segmentos Operativos

Los estados financieros de la Sociedad, de acuerdo a su segmentación, tienen la siguiente estructura:

	Tren		Camión		Eliminaciones		Totales	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
ACTIVOS								
Activos corrientes								
Efectivo y efectivo equivalente	262.980	957.353	36.608	7.362	0	0	299.588	964.715
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	14.497.307	9.739.069	82.221	33.473	0	0	14.579.528	9.772.542
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	542.668	758.636	255.470	382.174	(542.668)	(757.818)	255.470	382.992
Inventarios	282.977	313.755	7.482	6.469	0	0	290.459	320.224
Otros activos corrientes	0	58.072	0	0	0	0	0	58.072
Subtotal activos corrientes	**15.585.932**	**11.826.885**	**381.781**	**429.478**			**15.425.045**	**11.498.545**
Activos no corrientes								
Propiedad, planta y equipos	70.306.238	67.621.944	1.803.602	2.097.918	0	0	72.109.840	69.719.862
Activos por impuestos diferidos	11.217.588	10.889.307	0	0	0	0	11.217.588	10.889.307
Otros activos no corrientes	27.357	44.588	0	0	(9.999)	(9.999)	17.358	34.589
Subtotal activos no corrientes	**81.551.183**	**78.555.839**	**1.803.602**	**2.097.918**			**83.344.786**	**80.643.758**
Total activos	**97.137.115**	**90.382.724**	**2.185.383**	**2.527.396**	**(552.667)**	**(767.817)**	**98.769.831**	**92.142.303**
PASIVOS								
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes	3.105.606	423.028	334.831	328.325	0	0	3.440.437	751.353
Cuentas por pagar comerciales	6.159.494	6.954.072	134.423	209.630	0	0	6.293.917	7.163.702
Cuentas por pagar empresas relacionadas	44.081	545.933	527.970	250.075	(542.668)	(757.818)	29.383	38.190
Otros pasivos corrientes	966.372	618.709	57.734	62.788	0	0	1.024.106	681.497
Subtotal pasivos corrientes	**10.275.553**	**8.541.742**	**1.054.958**	**850.818**			**10.787.843**	**8.634.742**
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	20.653.412	15.886.151	753.025	993.332	0	0	21.406.437	16.879.483
Pasivos por impuestos diferidos	-	0	77.800	113.752	0	0	77.800	113.752
Otros pasivos no corrientes	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtotal pasivos corrientes	**20.653.412**	**15.886.151**	**830.825**	**1.107.084**			**21.484.237**	**16.993.235**
Total pasivos	**30.928.965**	**24.427.893**	**1.885.783**	**1.957.902**	**(542.668)**	**(757.818)**	**32.272.080**	**25.627.977**
Patrimonio	**66.227.060**	**66.153.741**	**280.691**	**370.585**	**(10.000)**	**(10.000)**	**66.497.751**	**66.514.326**

	Tren		Camión		Eliminaciones		Totales	
	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	32.356.580	35.854.305	1.744.533	2.270.126	(5.138)	(680)	34.095.975	38.123.751
Costo de ventas	(28.611.406)	(33.126.694)	(1.840.115)	(2.124.121)	5.138	680	(30.446.383)	(35.250.135)
Ganancia bruta	**3.745.174**	**2.727.611**	**(95.582)**	**146.005**			**3.649.592**	**2.873.616**
Otros ingresos, por función	101.406	210.165	18.408	11.026	(24.097)	(23.352)	95.717	197.839
Gasto de administración	(3.174.887)	(3.417.973)	(3.130)	(21.874)	24.097	23.352	(3.153.920)	(3.416.495)
Otros gastos, por función	-	(89.455)	-	(33.604)			-	(123.059)
Otras ganancias (pérdidas)	(189.587)	-	13.869	57.806			(175.718)	57.806
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	**482.106**	**(569.652)**	**(66.435)**	**159.359**			**415.671**	**(410.293)**
Ingresos financieros	40.869	78.358	478	1.074	(14.900)	(23.898)	26.447	55.534
Costos financieros	(764.691)	(374.493)	(39.203)	(45.608)	14.900	23.898	(788.994)	(396.203)
Diferencias de cambio	(11.561)	(11.280)	(15.076)	(15.120)			(26.637)	(26.400)
Resultado por unidades de reajuste	5.738	12.637	2.807	745			8.545	13.382
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	**(247.539)**	**(864.430)**	**(117.429)**	**100.450**			**(364.968)**	**(763.980)**
Gasto por impuestos a las ganancias	320.858	925.313	27.535	(40.278)			348.393	885.035
Ganancia	**73.319**	**60.883**	**(89.894)**	**60.172**	**-**	**-**	**(16.575)**	**121.055**

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

	Tren		Camión		Eliminaciones		Totales	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Deudores por venta nacionales	9.880.579	7.436.300	0	0			9.880.579	7.436.300
Documentos por cobrar	645.940	637.470	0	0			645.940	637.470
Pagos anticipados, anticipos a proveedores	267.303	497.954	0	0			267.303	497.954
Pagos anticipados, seguros	143.615	0	13.248	218			156.863	218
Pagos anticipados, otros gastos anticipados	239.135	72.187	0	0			239.135	72.187
Otras cuentas por cobrar	2.856.463	936.537	68.973	33.255			2.925.436	969.792
	14.497.307	**9.739.069**	**82.221**	**33.473**	**-**	**-**	**14.579.528**	**9.772.542**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	Tren		Camión		Eliminaciones		Totales	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Acreedores comerciales	5.948.106	6.672.399	106.657	163.842			6.054.763	6.836.241
Impuestos mensuales por pagar	17.109	31.771	8.129	22.694			25.238	54.465
Retenciones	194.279	249.902	19.637	23.094			213.916	272.996
Otras cuentas por pagar	0	0	0	0			0	0
	6.159.494	**6.954.072**	**134.423**	**209.630**	**-**	**-**	**6.293.917**	**7.163.702**

27.2. Segmentos por Área Geográfica

La Sociedad y su filial obtienen el 100% de sus Ingresos por servicios prestados en Chile.

27.3. Clientes principales

La misma NIIF 8 en su párrafo 34 dice "si los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con un solo cliente externo representan el 10% o más de sus ingresos de las actividades ordinarias, la entidad revelará este hecho".

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 la situación es la siguiente:

	30.09.2017		30.09.2016	
	M$	% participación	M$	% participación
Ingresos de los Principales Clientes				
Clientes que representan más del 10%	24.061.108	71%	25.099.685	66%
Clientes que representan menos del 10%	10.034.867	29%	13.024.066	34%

Dentro de los clientes con mayores volúmenes de venta se encuentran Codelco, Celulosa Arauco, KDM y Anglo American.

27.4. Información adicional

	Tren		Camión		Eliminaciones		Totales	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos de actividades ordinarias	32.356.580	35.854.305	1.744.533	2.270.126	(5.138)	(680)	34.095.975	38.123.751
Costo de ventas	(28.611.406)	(33.126.694)	(1.840.115)	(2.124.121)	5.138	680	(30.446.383)	(35.250.135)
Gastos de administración	(3.174.887)	(3.417.973)	(3.130)	(21.874)	24.097	23.352	(3.153.920)	(3.416.495)
Materias primas y consumibles utilizados	(781.141)	(730.827)	-	-			(781.141)	(730.827)
Gastos por beneficios a los empleados	(7.234.012)	(8.316.002)	(302.239)	(292.085)			(7.536.251)	(8.608.087)
Gastos por intereses	(764.691)	(374.493)	(39.203)	(45.608)	14.900	23.898	(788.994)	(396.203)
Ingresos (gastos) por intereses	(708.922)	(272.237)	(38.725)	(44.534)	(14.900)	(23.898)	(762.547)	(340.669)
Gasto por depreciación y amortización	(2.915.328)	(2.907.582)	(297.209)	(233.057)			(3.212.537)	(3.140.639)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(247.539)	(864.430)	(117.429)	100.450			(364.968)	(763.980)
Ganancia (pérdida)	73.319	60.883	(89.894)	60.172			(16.575)	121.055
Activos	97.137.115	90.382.724	2.185.383	2.527.396	(552.667)	(767.817)	98.769.831	92.142.303
Pasivos	30.928.965	24.427.893	1.885.783	1.957.902	(542.668)	(757.818)	32.272.080	25.627.977
Patrimonio	66.227.060	66.153.741	280.691	370.585	(10.000)	(10.000)	66.497.751	66.514.326
Patrimonio y pasivos	97.156.025	90.581.634	2.166.474	2.328.487	(552.668)	(767.818)	98.769.831	92.142.303
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	44.449	2.267.590	519.461	355.054			563.910	2.622.644
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(8.037.962)	(6.577.095)	(58.272)	347.107			(8.096.234)	(6.229.988)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	7.299.140	3.173.195	(431.943)	(691.655)			6.867.197	2.481.540

28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2017 Y 2016 es el siguiente:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Ingresos procedentes de la prestación de servicios				
Ingreso por servicios de ferrocarriles	32.346.304	35.852.945	10.837.472	11.708.605
Ingresos por servicios de camiones	1.744.533	2.270.126	543.576	751.683
Eliminaciones	5.138	680	3.422	(31.101)
Ingresos procedentes de la venta de bienes				
Venta de activos dados de baja	-	-	-	-
Totales	**34.095.975**	**38.123.751**	**11.384.470**	**12.429.187**

29. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de las principales partidas que se incluyen en los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Intereses por colocaciones	26.447	55.534	4.316	10.087
Totales	**26.447**	**55.534**	**4.316**	**10.087**

Los ingresos financieros registrados sobre activos financieros, analizados por categorías son los siguientes:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	26.447	55.534	4.316	10.087
Totales	**26.447**	**55.534**	**4.316**	**10.087**

30. COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los principales conceptos incluidos en el, al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Costos financieros	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Gasto por intereses, préstamos bancarios	734.840	366.684	256.534	153.601
Intereses de pasivos por arrendamiento financiero	54.154	29.519	16.862	15.236
Totales	**788.994**	**396.203**	**273.396**	**168.837**

31. DEPRECIACION Y AMORTIZACION

La Depreciación y Amortización al 30 de septiembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Depreciaciones	3.144.106	3.069.338	1.020.837	1.037.982
Amortizaciones de intangibles	68.431	71.301	19.279	14.155
Totales	**3.212.537**	**3.140.639**	**1.040.116**	**1.052.137**

32. CLASES DE GASTOS POR EMPLEADOS

Los Gastos de personal al 30 de septiembre de 2017 y 2016, se presentan en el siguiente detalle:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Sueldos y salarios	3.309.539	3.682.291	1.087.419	1.227.668
Aportaciones a la seguridad social	179.881	180.254	58.034	63.715
Beneficios a corto plazo a los empleados	999.956	1.037.631	333.641	324.441
Indemnización por años de servicio	478.001	408.319	1.581	74.463
Otros gastos del personal	2.460.996	2.586.794	848.361	891.222
Totales	**7.428.373**	**7.895.289**	**2.329.036**	**2.581.509**

Las dotaciones de personal al cierre de cada período son las siguientes:

Número de empleados	30.09.2017 N°	31.12.2016 N°
Ferrocarril del Pacífico	503	524
Transportes FEPASA Ltda.	44	55
Total Empleados	**547**	**579**

El gasto por remuneraciones del personal clave de la Gerencia es el siguiente:

Remuneración al personal clave de la gerencia	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Beneficios a los empleados a corto plazo	49.828	71.948	15.585	24.006
Remuneración al personal clave de la gerencia	561.134	627.416	183.704	214.543
Totales	**610.962**	**699.364**	**199.289**	**238.549**

33. OTROS GASTOS, POR FUNCION

El detalle de los principales conceptos incluidos en el al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Incremento deterioro de activo fijo	-	(89.455)	-	(89.455)
Castigo activo fijo	-	(33.604)	-	85.761
Multas y reajustes tributarios	-	-	-	84
Costo venta chatarras	-	-	-	3.610
Totales	**-**	**(123.059)**	**-**	**-**

34. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS)

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se presentan las siguientes partidas:

	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Variacion del deterioro de activo fijo (1)	(34.859)	-	4.000	24.202
Castigo Activo Fijo (2)	(45.626)	-	(45.210)	-
Costo Venta Activo Fijo	(86.480)	(299.045)	(86.480)	-
Venta activo Fijo	81.102	317.647	66.816	-
Otros castigos (3)	(89.855)	-	(88.722)	-
Totales	**(175.718)**	**57.806**	**(149.596)**	**24.202**

1) De acuerdo a la política de Deterioro de Activos No Financieros, se evalúa la condición y capacidad de generación de efectivo de los bienes de la Sociedad con una pérdida de MM$ 35, para el periodo.

2) Estos castigos corresponden al cambio de motores de las locomotoras, productos de daños o fallas del mismo.

3) Corresponde a baja de activo por anticipo a proveedor, en quiebra.

35. INVERSIÓN EN FILIAL

En Sesión de Directorio de Ferrocarril del Pacífico S.A., celebrada el día 19 de agosto de 2010, se acordó por unanimidad de los directores presentes, constituir en conjunto con Inversiones PACSA Limitada, una sociedad filial denominada Transportes FEPASA Limitada, la cual fue constituida con fecha 31 de agosto de 2010, con un capital de M$10.000.- del cual FEPASA aportó el 99,99%, el cual fue pagado con fecha 1 de octubre de 2010.

El objeto de la sociedad filial será prestar y explotar comercialmente el servicio de transporte de carga terrestre por medio de camiones o vehículos motorizados en general, y servicios complementarios al transporte; la realización de inversiones en toda clase de bienes, propios o ajenos, la administración y explotación comercial directa de sus activos en cualquier forma y la percepción de los frutos naturales o civiles que produzcan; y las demás actividades que los socios determinen de común acuerdo y que se relacionen directa o indirectamente con el objeto social.

36. INFORMACIÓN FINANCIERA DE FILIAL

La operación de la Filial Transportes FEPASA Limitada está conformada básicamente por el negocio de transporte de carga en camiones a las distintas mineras de la Zona Norte de Chile.

A continuación, presentamos los estados financieros resumidos de nuestra filial:

	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
ACTIVOS		
Activos corrientes	381.781	429.478
Activos no corrientes	1.803.602	2.097.918
Total de Activos	**2.185.383**	**2.527.396**
PATRIMONIO Y PASIVOS		
Pasivos corrientes	1.054.958	850.818
Pasivos no corrientes	849.734	1.305.993
Patrimonio	280.691	370.585
Total de Patrimonio y Pasivos	**2.185.383**	**2.527.396**
Resultado	**(89.894)**	**103.850**

37. ADMINISTRACION Y ALTA DIRECCIÓN

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Ferrocarril del Pacífico S.A., así como los Accionistas o las personas naturales o jurídicas a las que representan, no han participado al 30 de septiembre de 2017, en transacciones inhabituales y/o relevantes de la Sociedad.

La Sociedad es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros.

37.1. Remuneración y otras prestaciones

En abril de 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas determinó la remuneración del directorio de Ferrocarril del Pacífico S.A. para el ejercicio 2017, en ella se determinaron las siguientes remuneraciones para el Directorio en 60 UF mensuales para cada uno de los directores, 200 UF para el presidente y 90 UF para el vicepresidente. El detalle de los importes pagados al 30 de septiembre de 2017 es el siguiente:

Nombre	Cargo	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$
Oscar Garreton Purcell	Presidente Directorio	47.756	46.705
Horacio Pavez Garcia	Vicepresidente Directorio	21.496	21.017
Naoshi Matsumoto Takahashi	Director	-	4.672
Naoshi Matsumoto Courdurier	Director	14.331	9.383
Juan Pablo Aboitiz Dominguez	Director	14.331	14.011
Fernando Izquierdo Menéndez	Director	14.331	14.011
Esteban Jadresic Marinovic	Director	14.331	14.011
Cristian Sallaberry Ayerza	Director	14.331	14.011
Total Alta Dirección		**140.907**	**137.821**
Remuneraciones Administración (rol privado)		610.962	699.364
Total Administración y Alta Dirección		**751.869**	**837.185**

37.2. Remuneraciones a auditores externos: Deloitte Auditores y Consultores Limitada

Remuneración Auditores	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Remuneración por servicios de Auditoría Financiera	8.355	13.803	-	6.969
Remuneración por servicios de Auditoría Tributaria	6.642	18.155	-	9.454

38. VALOR JUSTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DEL GRUPO MEDIDOS A VALOR JUSTO EN FORMA RECURRENTE

Algunos de los activos y pasivos financieros del Grupo son medidos a valor justo al cierre de cada periodo de reporte. La siguiente tabla proporciona información acerca de cómo los valores justos de activos y pasivos financieros son determinados (en particular la técnica (s) de valuación e inputs utilizados).

Activo financiero/ Pasivo financiero	Valor justo al:		Jerarquía de valor justo	Técnica (s) de valuación e input(s) clave	Input(s) no observables significativos	Relación de input no observable con valor justo
	30-06-2017 M$	31-12-2016 M$				
1) Activos a valor de mercado con cambios en el resultado (ver notas 7 y 19)	Fondos mutuos por M$ 120.037	Fondos mutuos por M$ 810.130	Categoría 1	Precios cotizados en un mercado activo (Bolsa de Valores)	N/A	N/A

39. GARANTIAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

39.1. Garantías directas

Acreedor de la garantía	RUT	Deudor		Activos comprometidos		Saldos pendientes 30.09.2017 M$	Fecha liberación de las garantías
		Nombre	Relación	Operación	Moneda		
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	453	Ene-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	1.224	Ene-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	2.347	Ene-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	3.508	Ene-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	897.971	Feb-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	1.135.286	Feb-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	1.269	Jun-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	1.940	Jun-18
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	460	Dic-17
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	6.350	Dic-17
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	3.199	Mar-20
Enaex S.A.	90.266.000-3	Ferrocarril del Pacífico	Cliente	Cumplimiento de Contrato	UF	1.405.986	Jun-18
Forestal Mininco SA	91.440.000-7	Ferrocarril del Pacífico	Cliente	Cumplimiento de Contrato	UF	5.331	Dic-17
Soc. Concesionaria Autopista del Aconcagua S.A	96.620.630-3	Ferrocarril del Pacífico	Cliente	Cumplimiento de Contrato	CLP	10.663	Nov-17
Corporacion Nacional del Cobre	61.704.000-K	Ferrocarril del Pacífico	Cliente	Cumplimiento de Contrato	UF	94.765	Dic-17

39.2. Cauciones obtenidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2017 la sociedad presenta las siguientes cauciones obtenidas de terceros:

Acreedor de la garantía	Deudor			Activos comprometidos		Saldos pendientes 30.09.2017 M$	Fecha liberación de las garantías
	Nombre	RUT	Relación	Operación	Moneda		
Ferrocarril del Pacífico	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	61.216.000-7	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	UF	1.243.911	Jun-18
Ferrocarril del Pacífico	Icil Icafal S.A.	86.500.000-6	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	CLP	22.071	Oct-17
Ferrocarril del Pacífico	Icil Icafal S.A.	86.500.000-6	Proveedor	Cumplimiento de Contrato	CLP	66.214	Oct-17

40. DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

ACTIVOS MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA	30.09.2017					31.12.2016				
	Hasta 90 días	de 91 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años	Hasta 90 días	de 91 días a 1 año	más de 1 año a 3 años	más de 3 años a 5 años	más de 5 años
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Efectivo y equivalentes al efectivo										
Dólares	7.229					72				
Pesos no reajustables	292.359					964.643				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes										
Dólares	37.430	-				180.404	-			
Pesos no reajustables	13.897.684					8.955.189				
Pesos reajustables		644.414					636.949			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes										
Pesos no reajustables	255.470					382.992				
Inventarios corrientes										
Pesos no reajustables		290.459					320.224			
Activos por impuestos, corrientes										
Pesos no reajustables		-					58.072			
Otros activos no financieros, no corrientes										
Pesos no reajustables							141			
Activos intangibles distintos de la plusvalía										
Pesos no reajustables			17.358					34.448		
Propiedades, planta y equipo										
Pesos no reajustables					72.109.840					69.719.862
Activos por impuestos diferidos										
Pesos no reajustables					11.217.588					10.889.307
Total Activos	**14.490.172**	**934.873**	**17.358**	**-**	**83.327.428**	**10.483.300**	**1.015.386**	**34.448**	**-**	**80.609.169**
Dólares	44.659	-	-	-	-	180.476	-	-	-	-
Pesos no reajustables	14.445.513	290.459	17.358	-	83.327.428	10.302.824	378.437	34.448	-	80.609.169
Pesos reajustables	-	644.414	-	-	-	-	636.949	-	-	-

FEPASA
Soluciones en Transporte

PASIVOS MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA	30.09.2017					31.12.2016				
	Hasta 90 días M$	de 91 días a 1 año M$	más de 1 año a 3 años M$	más de 3 años a 5 años M$	más de 5 años M$	Hasta 90 días M$	de 91 días a 1 año M$	más de 1 año a 3 años M$	más de 3 años a 5 años M$	más de 5 años M$
Otros pasivos financieros, corrientes										
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesos no reajustables	2.240.387	500.000	-	-	-	-	29.773	-	-	-
Pesos reajustables	174.117	525.933	-	-	-	187.764	533.816	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes										
Dólares	160.480	-	-	-	-	701.459	-	-	-	-
Euros	4.545	-	-	-	-	3.123	-	-	-	-
Pesos no reajustables	6.128.892	-	-	-	-	6.417.697	-	-	-	-
Pesos reajustables	-	-	-	-	-	41.423	-	-	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes										
Pesos no reajustables	29.383	-	-	-	-	33.482	4.708	-	-	-
Otras por impuestos corrientes										
Pesos no reajustables	10.746	-	-	-	-	-	3.306	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes										
Pesos no reajustables	332.906	676.322	-	-	-	-	676.350	-	-	-
Otros pasivos no financieros, corrientes										
Pesos no reajustables	4.132	-	-	-	-	1.841	-	-	-	-
Otros pasivos financieros, no corrientes										
Dólares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesos no reajustables	-	-	5.533.784	12.757.940	1.343.413	-	-	3.658.785	8.739.190	2.237.163
Pesos reajustables	-	-	1.297.288	474.012	-	-	-	1.329.578	914.767	-
Pasivo por impuestos diferidos										
Pesos no reajustables	-	-	-	-	77.800					113.752
Total Pasivos	**9.085.588**	**1.702.255**	**6.831.072**	**13.231.952**	**1.421.213**	**7.386.789**	**1.247.953**	**4.988.363**	**9.653.957**	**2.350.915**
Dólares	160.480	-	-	-	-	701.459	-	-	-	-
Euros	4.545	-	-	-	-	3.123	-	-	-	-
Dólares AUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesos no reajustables	8.746.446	1.176.322	5.533.784	12.757.940	1.421.213	6.453.020	714.137	3.658.785	8.739.190	2.350.915

FEPASA
Soluciones en Transporte

41. SUBCLASIFICACIONES DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIOS

Propiedades, planta y equipo	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Terrenos y construcciones	0	0
Maquinaria	53.597.862	49.136.490
Vehículos	78.525	76.010
Equipos de Transporte	*78.525*	*76.010*
Equipo de oficina	16.041	13.882
Construcciones en proceso	10.266.875	11.246.692
Otras propiedades, planta y equipo	8.150.537	9.246.788
Propiedades, planta y equipo	**72.109.840**	**69.719.862**

Activos intangibles y plusvalía	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Activos intangibles distintos de la plusvalía	17.358	34.448
Programas de computador	*17.358*	*34.448*
Plusvalía	0	0
Activos intangibles y plusvalía	**17.358**	**34.448**

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Cuentas comerciales por cobrar corrientes	9.880.579	7.436.300
Pagos anticipados corrientes	663.301	570.359
Anticipos corrientes a proveedores	*267.303*	*497.954*
Gastos anticipados corrientes	*395.998*	*72.405*
Impuesto al valor agregado por cobrar corriente	464.272	158.621
Otras cuentas por cobrar corrientes	3.571.376	1.607.262
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	**14.579.528**	**9.772.542**

Categorías de activos financieros corrientes	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Activos financieros corrientes al valor razonable con cambios en resultados	120.037	810.130
Activos financieros corrientes al valor razonable con cambios en resultados, clasificados como mantenidos para negociar	*120.037*	*810.130*
Activos financieros corrientes	**120.037**	**810.130**

Clases de inventarios	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Inventarios corrientes	290.459	320.224
Otros inventarios corrientes	*290.459*	*320.224*
Inventarios no corrientes que surgen de actividades de extracción	0	0
Inventarios corrientes que surgen de actividades de extracción	0	0

Efectivo y equivalentes al efectivo	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Efectivo	179.551	154.585
Efectivo en caja	*8.480*	*0*
Saldos en bancos	*171.071*	*154.585*
Equivalentes al efectivo	120.037	810.130
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes al efectivo	*120.037*	*810.130*
Efectivo y equivalentes al efectivo	**299.588**	**964.715**

Préstamos tomados	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Parte no corriente de préstamos no corrientes	21.406.437	16.879.483
Préstamos corrientes y parte corriente de préstamos no corrientes	3.440.437	751.353
Préstamos corrientes	*2.740.387*	*6.462*
Parte corriente de préstamos no corrientes	*700.050*	*744.891*
Préstamos tomados	**24.846.874**	**17.630.836**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Cuentas comerciales por pagar corrientes	6.054.763	6.836.241
Impuesto al valor agregado por pagar corriente	25.238	54.465
Otras cuentas por pagar corrientes	213.916	272.996
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	**6.293.917**	**7.163.702**

Otros pasivos financieros	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Otros pasivos financieros no corrientes	21.406.437	16.879.483
Préstamos bancarios no corrientes	*19.635.137*	*14.635.138*
Obligaciones por leasing no corrientes	*1.771.300*	*2.244.345*
Otros pasivos financieros no clasificados no corrientes	*0*	*0*
Otros pasivos financieros corrientes	3.440.437	751.353
Préstamos bancarios corrientes	*2.740.387*	*29.774*
Obligaciones por leasing corrientes	*700.050*	*721.579*
Otros pasivos financieros no clasificados corrientes	*0*	*0*
Préstamos bancarios	22.375.524	14.664.912
Obligaciones por leasing	2.471.350	2.965.924
Otros pasivos financieros no clasificados	0	0
Otros pasivos financieros	**24.846.874**	**17.630.836**

	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Pasivos no corrientes diversos		
Pasivos por arrendamientos financieros no corrientes	1.771.300	2.244.345
Pasivos corrientes diversos		
Pasivos financieros derivados corrientes	0	0
Pasivos por arrendamientos financieros corrientes	700.050	721.579
Dividendos por pagar corrientes	0	0
Otros pasivos corrientes		

	30.09.2017 M$	31.12.2016 M$
Activos (pasivos) netos		
Activos	98.769.831	92.142.303
Pasivos	32.272.080	25.627.977
Activos (pasivos)	**66.497.751**	**66.514.326**
Activos (pasivos) corrientes netos		
Activos corrientes	15.425.045	11.498.545
Pasivos corrientes	10.787.843	8.634.742
Activos (pasivos) corrientes	**4.637.202**	**2.863.803**

42. ANÁLISIS DE INGRESOS Y GASTOS

Ingresos de actividades ordinarias	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes	-	-	-	-
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios	34.095.975	38.123.751	11.384.470	12.460.288
Otros ingresos de actividades ordinarias				
Ingresos de actividades ordinarias	**34.095.975**	**38.123.751**	**11.384.470**	**12.460.288**

Ingresos y gastos significativos	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Ganancias (pérdidas) por disposiciones de activos no corrientes	-	-	-	-
Pérdidas por disposiciones de activos no corrientes				
Ganancias (pérdidas) por disposiciones de propiedades, planta y equipo			-	-
Ganancias en la disposición de propiedades, planta y equipo			-	-
Pérdidas por la disposición de propiedades, planta y equipo			-	-

Gastos por intereses	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Gastos por intereses de préstamos	734.840	366.684	256.534	153.601
Gastos por intereses por arrendamientos financieros	54.154	29.519	16.862	15.236

Ingresos y gastos significativos	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Gastos de reparación y mantenimiento	3.588.794	4.121.461	1.245.942	1.550.514
Otros ingresos (gastos) de operación	2.453.199	2.482.414	785.032	852.585
Gasto por remuneración de los directores	140.907	137.821	47.117	46.325
Ingresos procedentes de reembolsos de conformidad con pólizas de seguro	-	-	-	-
Gastos de operación excluyendo el costo de ventas	-	-	-	-
Ventas y gastos de comercialización	30.737	230.376	12.133	174.496

Gastos por naturaleza	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Materias primas y consumibles utilizados	781.141	730.827	299.940	325.795
Gasto de servicios	7.366.733	10.311.583	2.704.854	3.384.581
Gastos de seguro	510.604	557.612	162.423	180.019
Gasto por honorarios profesionales	235.193	196.156	89.437	58.076
Gastos de transporte	-	-		
Gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	**7.428.373**	**7.895.289**	**2.329.036**	**2.581.509**
Sueldos y salarios	3.309.539	3.682.291	1.087.419	1.227.668
Aportaciones a la seguridad social	179.881	180.254	58.034	63.715
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	3.938.953	4.032.744	1.183.583	1.290.126
Otros beneficios a los empleados a largo plazo				
Otros gastos de personal	107.878	712.798	29.716	236.903
Gastos por beneficios a los empleados	**7.536.251**	**8.608.087**	**2.358.752**	**2.818.412**
Gasto por depreciación y amortización	**3.212.537**	**3.140.639**	**1.040.116**	**1.052.137**
Gastos por depreciación	3.144.106	3.069.338	1.020.837	1.037.982
Gastos por amortización	68.431	71.301	19.279	14.155
Otros gastos, por naturaleza				
Gastos, por naturaleza	**18.896.662**	**22.791.136**	**6.403.662**	**7.580.925**

Ganancias por acción	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Ganancias por acción básica y diluida				
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida procedente de operaciones continuadas	(0,00351)	0,02568	(0,01093)	(0,05107)
Ganancia (pérdida) por acción básica y diluida procedente de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por acción básica y diluida	**(0,00351)**	**0,02568**	**(0,01093)**	**(0,05107)**

Otros resultados integrales diversos	01.01.2017 30.09.2017 M$	01.01.2016 30.09.2016 M$	01.07.2017 30.09.2017 M$	01.07.2016 30.09.2016 M$
Otro resultado integral, atribuible a los propietarios de la controladora	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-	-	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo	-	-	-	-
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo				

43. JUICIOS Y CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2017 y a la presente fecha, la administración de las sociedades está en conocimiento de los siguientes litigios y asuntos de las sociedades de la referencia:

43.1. Causas laborales:

Carlos Aburto Cañas con Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Demanda por despido improcedente y cobro de prestaciones laborales.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco.

Rol / Materia: O-906-2016

Estado: Con fecha 09 de junio se presenta recurso de Unificación. Con fecha 30 de junio Corte Suprema señala que revisará su admisibilidad. Con fecha 07 de agosto 2017 causa Se declara admisible recurso, a la espera de su vista en Corte Suprema.

Paulina Miranda Valderrama con Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Nulidad del despido y cobro de prestaciones laborales.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción.

Rol / Materia: O-632-2017

Estado: Con fecha 02 de octubre se dicta sentencia condenatoria, se acogió la demanda presentada en contra de la empresa. a) 13 septiembre 2017 Se presenta recurso de nulidad. b) 02 de octubre 2017 Se declara admisible el recurso de nulidad interpuesto, a la espera de su vista en Corte de Apelaciones.

.

Marco Hernán Figueroa Videla y José Onofre Aravena Muñoz con Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Demanda por despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco

Rol / Materia: O-401-2017

Estado: Audiencia preparatoria fijada para el 23 de octubre 2017.

Patricio Llamunao Roa con Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Demanda por despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Temuco.

Rol / Materia: O-683-2017

Estado: Audiencia preparatoria fijada para el 25 de octubre 2017.

Pedro Bugueño Olivares con Transportes FEPASA Limitada

Materia: Despido Injustificado y cobro de prestaciones laborales.

Juzgado: Juzgado de Letras y Garantía de Mejillones.

Rol / Materia: O-31-2017.

Estado: En espera que se notifique la demanda, la cual se practicará a través de aviso. Audiencia preparatoria fijada para el 20 de noviembre 2017.

Erick Andrés Torres Maldonado Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Despido injustificado, cobro de prestaciones laborales y subcontratación.

Juzgado: Juzgado de letras del trabajo de Concepción.

Rol / Materia: O-18-2017.

Estado: Se llevó a cabo audiencia preparatoria en donde se llegó a un acuerdo con la demandante por la suma de $770.000.-

Sergio Arancibia Donoso Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Nulidad del Despido, despido injustificado, cobro de prestaciones laborales y subcontratación.

Juzgado: Juzgado de letras del trabajo de Quintero.

Rol / Materia: O-3-2017

Estado: Se ordenó notificación por avisos a demandado principal y se fijó nueva audiencia preparatoria para el 06 de noviembre 2017.

Argenis Alfaro Olivares Donoso Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Nulidad del Despido, despido injustificado, cobro de prestaciones laborales y subcontratación.

Juzgado: Juzgado de letras del trabajo de Quintero.

Rol / Materia: O-1-2017.

Estado: Se ordenó notificación por avisos a demandado principal y se fijó nueva audiencia preparatoria para el 06 de noviembre 2017.

Luis Yahry Bravo Alegria Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Nulidad del Despido, despido injustificado, cobro de prestaciones laborales y subcontratación.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción.

Rol / Materia: 0-668-2017

Estado: Audiencia de juicio fijada para el 20 de diciembre 2017

Mario Eugenio Carrizo Perez Con Promociones Work Service Limitada, Ferrocarril del Pacífico S.A. y Transportes FEPASA Limitada

Materia: Despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción.

Rol / Materia: M-1303-2016

Estado: Tribunal solicita al demandante señalar domicilio de las demandadas subsidiarias/solidarias.

Patricia del Carmen Bello Vallejos Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Procedimiento monitorio, cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: M-937-2017.

Estado: Se presenta reclamación, se encuentra pendiente la notificación al demandante principal para que el tribunal fije fecha de audiencia.

Claudia Paola Canales Betanzo Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: O-1121-2017.

Estado: Se fija nueva audiencia preparatoria para el 23 de noviembre 2017.

Jorge Luis Contreras Briones Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Procedimiento monitorio, despido improcedente y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: M-882-2017.

Estado: Se presenta reclamación, se encuentra pendiente la notificación al demandante principal para que el tribunal fije fecha de audiencia.

Arturo Alfredo Molina Canales Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: O-1119-2017.

Estado: Se reprogramó audiencia preparatoria para el 23 de noviembre 2017.

Carlos Enrique Ormeño Guajardo Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: O-1120-2017.

Estado: Se reprogramó audiencia preparatoria para el 24 de noviembre 2017.

Erasmo Segundo Peña Burgos Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Despido injustificado, nulidad del despido por no pago de cotizaciones previsionales, cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: O-1050-2017.

Estado: Pendiente notificación de la demanda, se apercibe a la demandante a fin de que acompañe nuevo domicilio para notificación.

Jessica Mercedes Ramírez Peña Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: O-1122-2017.

Estado: Se reprogramó audiencia preparatoria para el 20 de noviembre 2017.

Ricardo Fernando Roca Muñoz Con Victor Manuel Peña Roa Suministros De Personal EIRL y Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Despido injustificado y cobro de prestaciones.

Juzgado: Juzgado de Letras del Trabajo de Concepción

Rol / Materia: O-1110-2017.

Estado: Se reprogramó audiencia preparatoria para el 22 de noviembre 2017.

43.2. Causas civiles con FEPASA como demandado solidario

Soluciones Ecológicas del Norte S.A. con Ferrocarril del Pacifico S.A.

Materia: Resolución de contrato con indemnización de perjuicios

Juzgado: 1° Juzgado Civil de Santiago

Rol / Materia: **3099-2017**

Estado: La causa se encuentra en etapa de conciliación concluida.

43.3. Otras causas

FEPASA CON NITORA

Materia: Solicitud preparatoria de la vía ejecutiva.

Juzgado: 15° Juzgado Civil de Santiago.

Rol / Materia: 20.466-2016

Monto: 135.078.017.-

Estado: Con fecha 11 de abril de 2017 FEPASA solicitó se le tuviera por confeso, y el tribunal lo proveyó positivamente con fecha 24 de abril de 2017. Posteriormente FEPASA presentó la demanda ejecutiva, la cual se encuentra notificada al demandado en conformidad al articulo 44 del código de procedimiento civil.

QUIEBRA MGYT

Materia: Resolución de liquidación.

Juzgado: 19° Juzgado Civil de Santiago.

Rol / Materia: 19.429-2016

Monto: 211.076.000.-

Estado: FEPASA verificó créditos por la suma de $211.076.246.- Actualmente se han realizado tres juntas de acreedores y no han existido repartos de fondos para los acreedores valistas. Dado que en todo juicio existen contingencias de ganancia o pérdida, no se puede anticipar un resultado.

QUIEBRA COMSA DE CHILE S.A.

Materia: Resolución de liquidación.

Juzgado: 30° Juzgado Civil de Santiago.

Rol / Materia: 2.940-2013

Monto: 101.273.760.-

Estado: FEPASA verificó créditos por la suma de $101.273.760.- Actualmente encontrándose en etapa de enajenación de activos.

Respecto de las disposiciones contenidas en circular Nº 979 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Ferrocarril del Pacífico S.A., no ha realizado operación alguna en relación a los giros propios de las entidades bancarias, sociedades financieras, agentes de valores o corredores de bolsa.

A mayor abundamiento, la Empresa Ferrocarril del Pacífico S.A no ha intermediado valores mobiliarios, efectos de comercio, títulos valores u otros títulos de crédito.

No ha realizado habitualmente operaciones de compraventa de títulos de valores con pactos que permitan readquirirlos, como tampoco ha efectuado operación alguna descrita en el art 34 y 62 de la Ley General de Bancos.

No se tiene conocimiento de litigios o probables litigios que se encuentren activos y que afecten o pudieren afectar el patrimonio de la filial Transportes FEPASA Limitada.

44. COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2017 producto de las obligaciones contraídas con el Banco de Chile, Estado y Santander, la Sociedad se encuentra obligada a mantener durante el período del crédito la siguiente restricción:

- Relación Pasivo exigible total y Patrimonio neto igual o menor a 1.

A la fecha de cierre de los estados financieros, se ha dado cumplimiento a esta restricción.

En el caso de la Filial, las obligaciones contraídas con el Banco de Chile, se encuentran avaladas o respaldadas con la comfort letter de propiedad para el fiel cumplimiento del plazo de las obligaciones con dicho Banco.

45. MEDIO AMBIENTE

La actividad de transporte de carga por ferrocarril, provoca un mínimo impacto en términos ambientales. Las vías férreas están establecidas por varias décadas y solo generan mantención periódica. De acuerdo a lo anterior la Sociedad no ha realizado desembolsos por este concepto.

46. SANCIONES

La sociedad al 30 septiembre 2017 y 31 de diciembre 2016, no tiene sanciones.

47. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 31 de octubre, se dio termino al contrato de trabajo del gerente de operaciones y logística, señor Humberto Serrano Santelices. Con esta misma fecha se acordó fusionar las gerencias de operación y logística con la gerencia de mantenimiento, dando origen a la gerencia de operaciones y mantenimiento, la que quedo a cargo del señor Wilibaldo Lagos Rojas.

Adicionalmente al hecho antes señalado, entre el 1° de octubre 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no existen hechos posteriores que pudieran afectar significativamente la interpretación de situación financiera y los resultados al 30 de septiembre de 2017.

* * * * * *

FEPASA

Soluciones en Transporte