

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de 3 meses terminado al 31 de marzo de 2020 (no auditado) y el año terminado al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ACTIVOS	Nota	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	34.023	68.727
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	6.307	
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar	5	0	315
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		40.330	69.042
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	7	96.281	100.385
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	7	0	203
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		96.281	100.588
TOTAL ACTIVOS		136.611	169.630

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	26.551	33.283
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	0	26.287
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		26.551	59.570
PATRIMONIO			
Capital emitido	9	193.168	193.168
Primas de emisión	9	889	889
Otras reservas	9	580	580
Pérdidas acumuladas	9	(84.577)	(84.577)
TOTAL PATRIMONIO		110.060	110.060
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		136.611	169.630

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**

Por los períodos de 3 meses Al 31 de marzo de 2020 y 2019

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Ingreso de actividades ordinarias	10	123.191	192.023
Costo de venta	10	(72.186)	(114.327)
GANANCIA BRUTA		51.005	77.696
Gastos de administración	10	(51.005)	(77.696)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		-	-
Impuesto a las ganancias		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)		-	-

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (Nota 9)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas Acumuladas)	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de Enero de 2020	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	193.168	889	580	(84.577)	110.060

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS (Nota 9)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas Acumuladas)	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de Enero de 2019	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Ganacia (Pérdida) del Período	-	-	-	-	-
Aumento Capital	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	193.168	889	580	(84.577)	110.060

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO**

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019

Expresados en miles de pesos chilenos (M\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Remesas recibidas por proyectos	120.000	
Remesas recibidas por operación	60.000	240.000
Otros cobros	29.064	
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(57.508)	(149.441)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(67.061)	(128.169)
Rendiciones de proyectos	(119.199)	(21.151)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(34.704)	(58.761)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipo, clasificados como actividades de inversión	-	(4.341)
Compras de Activos Intangibles	-	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	(4.341)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(34.704)	(63.102)
Efectivo y equivalentes al efectivo, al principio del período	68.727	136.488
Efectivo y equivalentes al efectivo, al final del período	34.023	73.386

Las notas adjuntas 1 a 15, forman parte integral de estos Estados Financieros

INDICE

1.	INFORMACIÓN GENERAL.....	7
2.	BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
3.	CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.....	11
4.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.....	199
5.	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	199
6.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	20
7.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES.....	222
8.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	244
9.	PATRIMONIO NETO.....	244
10.	INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	266
11.	MEDIO AMBIENTE.....	277
12.	CONTINGENCIAS.....	277
13.	ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.....	277
14.	SANCIONES.....	277
15.	HECHOS POSTERIORES.....	288

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., en adelante "FCALP", fue constituida con fecha 29 de septiembre de 1995, según lo consta en escritura pública de dicha fecha, ante Notario Público Sr. Camilo Valenzuela Riveros.

La Sociedad, que es filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (en adelante EFE), tiene por objeto establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transportes de pasajeros y carga a realizarse por medio de vías férreas y a la explotación comercial de las estaciones, recintos, construcciones y demás muebles e inmuebles que están vinculados al transporte de pasajeros y carga.

A partir del 1 de septiembre de 2012, la Sociedad recibió un mandato de la Casa Matriz, para administrar el Proyecto de Operación y Mantenimiento de la Vía Férrea del Ferrocarril Arica a la Paz, en su tramo ubicado en territorio chileno. Así mismo, dada la integración operacional y comercial, el costo de la operación es reembolsado por la Sociedad Matriz (Empresa de los Ferrocarriles del Estado).

La Sociedad se encuentra domiciliada en Morandé 115, piso 6, Santiago, está inscrita en el Registro de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), bajo el NO 578 con fecha 2 de septiembre de 1996.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Período contable

Los estados financieros, cubren los siguientes ejercicios: Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019; Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019; Estados Integrales de Resultados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019; Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

2.2 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación de:

- NIC 36, para la determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En sustitución a dicha Norma, EFE y sus Filiales fueron autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), mediante oficio ordinario N° 4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N021. En nota 3.7 se detalla el alcance de esta Norma.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.2 Declaración de cumplimiento, continuación

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria de fecha 11 de mayo de 2020.

2.3 Bases de medición

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

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

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

2.4 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. es el peso chileno, toda la información es presentada en miles de pesos (M\$).

2.5 Bases de Conversión

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

MONEDA	31.03.2020	31.12.2019
UF	28.597,46	28.309,94
US\$	852,03	748.74

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.6 Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019:

Nuevas NIIF y CINIIF

NIIF 16 Arrendamientos.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9).

Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).

Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.6 Nuevos pronunciamientos contables

Nueva Norma

NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

La Sociedad no posee operaciones de arrendamiento que impliquen la aplicación de esta norma.

CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Específicamente considera:

- si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva;
- los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria;
- la determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos; el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

2.7 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

3.1. Instrumentos financieros

a) Activo Financiero no derivado

En el reconocimiento inicial, Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. valoriza todos sus activos financieros a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible y los clasifica en las siguientes categorías:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro de valor. La provisión se establece por pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo, en cada fecha de balance, aplicando el enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Bajo este rubro se registra el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo que son rápidamente realizables en caja dentro de un plazo no superior a tres meses y que no tienen riesgo de cambio en su valor.

La composición y clasificación de los activos financieros, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 31.03.2020	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	34.023	34.023
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6.307	-	6.307
Total activos financieros	6.307	34.023	40.330

Al 31.12.2019	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	68.727	68.727
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	315	-	315
Total activos financieros	315	68.727	69.042

b) Pasivo Financiero no derivado

Los otros pasivos financieros no derivados se componen de cuentas por pagar a empresas relacionadas y cuentas comerciales por pagar.

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

A 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:

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

- Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- 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
- Nivel 3 son datos no observables en mercado para el activo o pasivo, sino mediante técnicas de valoración.

Cuentas por pagar empresas relacionadas

Se reconocen el saldo por pagar de las transacciones realizadas con sociedades o empresas las cuales mantienen alguna relación societaria con Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.

La cuenta por pagar a entidades relacionadas es la deuda que mantiene la Sociedad con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado y proviene del financiamiento de los gastos y desembolsos de la Sociedad durante la etapa de desarrollo. Esta cuenta no está sujeta a cláusulas de reajustabilidad y condiciones especiales.

La composición y clasificación de los pasivos financieros, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 31.03.2020	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	26.551	-	26.551
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	0	-	0
Total pasivos financieros	26.551	-	26.551

Al 31.12.2019	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en Resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33.283	-	33.283
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26.287	-	26.287
Total pasivos financieros	59.570	-	59.570

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.2 Capital Social

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

3.3. Impuesto a las ganancias

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

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

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

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

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

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.4. Propiedades, plantas y equipos

a) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se valorizan utilizando el método de costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para trabajar en su uso previsto y los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados. Los costos de los préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición, construcción o producción de activos que califiquen también forman parte del costo de adquisición.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El valor de costo de las propiedades plantas y equipos no difiere significativamente de su valor razonable.

Cuando partes de un ítem de propiedad, planta o equipo posean vidas útiles distintas serán registradas en forma separada (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo. Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del ejercicio, no así las reposiciones de partes o piezas importantes, de repuestos estratégicos o mejoras, ampliaciones y crecimientos, las cuales se capitalizan y deprecian a lo largo del resto de la vida útil de los activos, sobre la base del enfoque por componentes.

Las construcciones en curso incluyen únicamente durante el período de construcción los gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad, plantas y equipos son determinadas comparando el precio de venta obtenido de la venta con los valores en libros y se reconocen en el estado de resultados. Cuando se venden activos reevaluados, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación son transferidos a las ganancias acumuladas.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.4. Propiedades, plantas y equipos

b) Depreciación

La depreciación se calcula linealmente durante la vida útil estimada de cada parte de una partida de propiedades, plantas y equipos. Los años de vida útil son definidos de acuerdo a criterios técnicos y son revisados periódicamente y se ajustan si es necesario en cada fecha de balance. Algunos componentes que tienen vida útil de distinta duración, se contabilizan por separado del ítem principal. Los años de vidas útiles son:

	Mínimo de años	Máximo de años
Muebles y útiles	3	10
Vehículos	4	7
otros activos	6	10

Los elementos de Propiedad Planta y Equipos se deprecian desde la fecha de su instalación y listos para su uso, o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo esté terminado y en condiciones de ser usado.

3.5 Reconocimiento de ingresos, costo de ventas y gastos.

FCALP utiliza NIIF 15 para el reconocimiento de sus ingresos de actividades ordinarias, para cuyo objetivo sigue los 5 pasos establecidos según dicha norma, partiendo por la identificación del contrato hasta el reconocimiento del ingreso cuando se ha concretado la obligación de desempeño.

La Sociedad reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Ingresos por administración de vía férrea
- Ingresos tren turístico
- Ingresos por arriendos
- Otros ingresos operacionales

a) Ingresos por administración de vía férrea:

En diciembre de 2012 se firmó un convenio con EFE para administrar la operación y mantenimiento de las vías del ferrocarril de Arica a La Paz. Este convenio permite a Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. recuperar sus costos operacionales, mediante la facturación de sus servicios a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

b) Ingresos tren turístico

Los ingresos de transporte de pasajeros son reconocidos al valor razonable, se registran en función al uso (número de viajes) multiplicado por la tarifa técnica. Los ingresos son reconocidos a través del tiempo en la medida que se cumple con la obligación de desempeño.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.5 Reconocimiento de ingresos, costo de ventas y gastos, continuación

c) Ingresos por arriendos

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los ingresos por arrendamientos operativos son reconocidos sobre base devengada linealmente en la cuenta de ingresos propios en el estado de resultados durante la vigencia del arriendo.

La sociedad reconoce Costos de Ventas y Gastos de Administración por los siguientes conceptos principales:

- Gastos en personal
- Guardias de seguridad
- Mantención trenes y talleres
- Depreciación
- Dietas de Directores.
- Asesorías legales

3.6 Ganancia o pérdida por acción

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

3.7 Utilidad líquida distribuible

La Sociedad Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. ha decidido adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez durante el periodo 2010 e informamos a la Comisión para el Mercado Financiero, a través de carta del 29 de octubre de 2010, que hemos adoptado la política de no realizar ajustes por las variaciones relevantes del valor razonable de los activos fijos y pasivos que no estén realizadas.

La decisión anterior ha sido tomada por el Directorio de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. en sesión ordinaria de directorio celebrada con fecha 10 de septiembre de 2010. Todo esto en cumplimiento a lo solicitado por la Comisión para el Mercado Financiero, antes SVS, en circular N° 1983 del 30 de julio de 2010, que complementa instrucciones de Circular N0 1945 de 29 de septiembre de 2009, referida a normas sobre determinación de la utilidad líquida del periodo y ajustes de primera aplicación para estados financieros bajo IFRS.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, CONTINUACIÓN

3.8 Deterioro de Valor

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

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

Mediante oficio 4887 del 16 de febrero de 2011 la Comisión para el Mercado Financiero, autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales (matriz de Ferrocarril de Arica a la Paz) a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N036, para determinar el deterioro de sus activos.

Esta Norma define el “Valor en Uso” de un activo no generador de efectivo, como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado y enfoque del costo de rehabilitación.

No obstante, cuando bajo circunstancias específicas determinados activos no mantengan su servicio potencial, la pérdida de valor debe reconocerse directamente en resultados.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a los dineros mantenidos en caja y cuentas corrientes bancarias.

Los saldos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

CONCEPTO	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI (O y M)	5.843	42.248
Saldo cuenta corriente Banco CHILE (R Y R)	27.280	26.479
Fondo por Rendir	900	-
Total efectivo y equivalente al efectivo	34.023	68.727

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

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

CONCEPTO	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	-	315
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	0	315

(*) Al 31 de diciembre de 2019 se constituyó una provisión de valuación por el Remanente de Crédito Fiscal acumulado (M\$ 63.014), debido a que la sociedad no emite actualmente facturas afectas a IVA.

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

6.1 El saldo neto de las cuentas por pagar y cobrar corrientes entre la Sociedad y EFE es el siguiente:

Descripción de la transacción	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Por cobrar (pagar) corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
Por cobrar	6.307	
Por Pagar		26.287
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6.307	26.287

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

Naturaleza Transacción	Descripción de la Transacción	31.03.2020 (no auditado)	
		Monto M\$	Resultado M\$
Operación y Mantenimiento	Remesas recibidas	120.000	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(119.199)	
	Saldo transacciones	801	
Remediación y Rehabilitación	Remesas recibidas	-	
	Pagos realizados para empresa relacionada	-	
	Saldo transacciones	-	
Operación	Remesas recibidas	60.000	
	Cobro ITO EFE	28.656	
	Prestación de Servicios	(122.051)	(122.051)
	Pagos realizados por empresa relacionada	-	
	Saldo transacciones	(33.395)	
Total transacciones relacionadas (neto)		(32.594)	

6.3 Remuneraciones al Directorio:

La Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril de 2018, aprobó que los honorarios por asistencia de los Directores, que no sean trabajadores de EFE, será de 9.5 UTM por cada sesión de Directorio o Comité de Directorio a la que asistan, con un máximo de dos sesiones pagadas al mes, cualquiera sea el número de sesiones de Directorio (Ordinarios o Extraordinarios), o de Comités a los que asistan. El Presidente recibirá el doble de la señalada dieta y el Vicepresidente 1.5 veces. Si un Director fuere a la vez trabajador de EFE, no percibirá ninguna remuneración.

(1)

Remuneraciones pagadas al Directorio	Fecha	31.03.2020 M\$ (no auditado)	31.03.2019 M\$ (no auditado)
<u>Directores</u>	Inicio		
Rodolfo Barbosa B. (Presidente)	25-05-2018	2.832	5.510
Ximena Zapata Roso (Vicepresidente)	25-05-2018	4.258	3.995
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	25-05-2018	2.839	2.755
Begoña Güell Allamand	25-02-2019	2.839	1.377
Cristian Solís de Ovando Lavín	15-11-2018	2.839	2.755
<u>Ex Directores</u>	Término		
Marisa Kausel (1)	01-02-2019	-	919

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

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

Dotación del Personal	31.03.2020	31.03.2019
Gerentes y ejecutivos principales	1	2
Profesionales y Técnicos	6	6
Administrativos y Operativos	6	8
Total	13	16

6.5 Remuneraciones de la alta dirección:

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	31.03.2020 M\$	31.03.2019 M\$
Remuneraciones (incluye provisiones)	17.100	46.583
		-
Total de remuneraciones	17.100	46.583

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES

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

Propiedad plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Muebles y Equipos	53.727	53.727	21.376	19.693	32.351	34.034
Vehículos	53.970	53.970	17.921	16.572	36.048	37.397
Construcciones Menores	38.611	38.611	10.729	9.657	27.882	28.954
Totales	146.307	146.307	50.026	45.922	96.281	100.385

La sociedad utiliza el método de depreciación lineal para registrar la depreciación de sus activos. La vida útil estimada para muebles y equipos es de 6 años, para vehículos y construcciones menores es de 10 años. No existen restricciones a la titularidad de estos activos.

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS INTANGIBLES, CONTINUACIÓN

El detalle de los activos intangibles y su amortización es la siguiente:

Licencias Computacionales	Valor Bruto		Amortización acumulada		Valor neto	
	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Licencias Computacionales	2.315	2.315	2.315	2.112	0	203

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

Movimientos 2020		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2020		34.034	37.397	28.954	100.384
Movimientos	Adiciones	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	(1.683)	(1.349)	(1.072)	(4.104)
	Total movimientos	(1.683)	(1.349)	(1.072)	(4.104)
Saldo al 31 de marzo de 2020		32.351	36.048	27.882	96.280

Movimientos 2019		Muebles y Equipos M\$	Vehículos M\$	Construcciones Menores M\$	Total M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2019		35.897	42.794	31.811	110.501
Movimientos	Adiciones	5.109	-	1.321	6.429
	Gasto por depreciación	(6.971)	(5.397)	(4.178)	(16.546)
	Total movimientos	(1.863)	(5.397)	(2.857)	(10.117)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019		34.034	37.397	28.954	100.384

8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses. La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Concepto	31.03.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Proveedores	11.985	15.750
Retenciones de impuestos por pagar	1.924	1.596
Leyes Sociales por pagar	5.222	5.337
Otros haberes por pagar	7.420	10.600
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	26.552	33.283

9 PATRIMONIO NETO

a) Capital

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 las primas de acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2020, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Serie	Nº acciones Suscritas	Nº acciones Pagadas	Nº acciones con derecho a voto
Única	1.175.311	1.175.311	1.175.311

c) Dividendos

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

d) Otras reservas

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

9 PATRIMONIO NETO, CONTINUACIÓN

e) Gestión del capital

La gestión del capital (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de NIIF, en su párrafo I02), tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios del giro de Ferrocarril Arica a La Paz S.A. incluyendo todas las actividades conexas necesarias para su debido cumplimiento. Con fecha 30 de septiembre de 2013, el Ministerio de Hacienda autorizó a EFE para capitalizar las cuentas por cobrar a esta Sociedad Filial y a realizar un aporte en efectivo por M\$50.000. La Sociedad citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para aumentar su capital social, la que se efectuó el 30 de octubre de 2013, que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

10 INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos y costos al 31 de marzo de 2020 y 2019 es el siguiente:

	ACUMULADO	
	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Clases de Ingresos Ordinarios		
Ingresos por administración Vía Férrea	122.051	191.365
Ingresos Tren turístico	798	658
Ingresos por Arriendos	342	-
Total Ingresos Ordinarios	123.191	192.023

	ACUMULADO	
	01.01.2020 31.03.2020 M\$	01.01.2019 31.03.2019 M\$
Costos de Venta y Gastos de Administración		
Gastos en Personal	49.961	91.157
Guardias de Seguridad	14.137	13.850
Mantenimiento Tren y Estaciones	3.337	3.670
Combustible	444	798
Depreciación	4.307	4.852
Total Costos de Venta	72.186	114.327
Gastos de Personal (*)	17.100	37.012
Dietas Directores	15.607	17.312
Auditoria externa	1.047	1.024
Asesorias Legales y Estudios	112	9.921
Consumos básicos	2.417	3.715
Movilización y Pasajes Aéreos	1.582	2.189
Seguro automotores y vehículos	2.908	3.132
Valuación por IVA Remanente	5.215	-
Otros Gastos de administración	5.017	3.391
Total Gastos Administración	51.005	77.696

11 MEDIO AMBIENTE

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

12 CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no presenta contingencias.

13 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 31 de marzo de 2020, la Sociedad opera un Mandato específico de su casa Matriz, lo que equivale a su único entorno económico y por lo tanto no existen riesgos de mercado asociado.

La sociedad no está expuesta a cambios en tasa de interés, tasa de cambio y cambio en el precio de sus servicios.

Riesgo De Crédito

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

De todas formas, al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la exposición máxima al riesgo de crédito es M\$ 40.330 y M\$ 69.042 respectivamente, de los cuales un 84% corresponde a Efectivo y equivalente al efectivo al 31.03.2020 y 99,5% al 31.12.2019

Riesgo De Liquidez

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

14 SANCIONES

Durante el período 2020 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero no ha aplicado sanciones a la Sociedad, ni a sus Directores y Ejecutivos. Al 31 de marzo de 2020 no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

15 HECHOS POSTERIORES

“COVID- 19

Respecto de las operaciones de la sociedad, Ferrocarril de Arica a la Paz ha puesto en marcha nuevos protocolos de higiene y seguridad tanto para pasajeros como para sus trabajadores. La administración mantiene un seguimiento de esta situación, mediante su participación en un comité corporativo que va determinando diariamente los cursos de acción que adoptará el Grupo EFE.