



*Estados Financieros Intermedios*

*FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.*

*Santiago, Chile*

*Estados Financieros Al 31 de Marzo de 2016*

# **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Correspondientes a los periodos terminados  
Al 31 de Marzo 2016 y 31 de Diciembre 2015

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

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS**

**Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015**

<b>ACTIVOS</b>		<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	<b>4</b>	367.407	256.225
Cuentas por cobrar comerciales	<b>5</b>		501
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<b>6</b>	339.224	259.665
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>706.631</b>	<b>516.391</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	<b>7</b>	4.273	4.585
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>4.273</b>	<b>4.585</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>710.904</b>	<b>520.976</b>

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>8</b>	53.973	155.591
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<b>6</b>	546.871	255.325
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>600.844</b>	<b>410.916</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	<b>9</b>	193.168	193.168
Primas de emisión	<b>9</b>	889	889
Otras reservas	<b>9</b>	580	580
Resultados acumulados		(84.577)	(84.577)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>110.060</b>	<b>110.060</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>710.904</b>	<b>520.976</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
**Por los períodos terminados Al 31 de Marzo de 2016 y 2015**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN		01-01-2016	01-01-2015
		31-03-2016 M\$	31-03-2015 M\$
	<b>Nota</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	<b>10</b>	<b>159.976</b>	<b>157.365</b>
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) BRUTA</b>		<b>159.976</b>	<b>157.365</b>
Gastos de administración	<b>10</b>	<b>159.976</b>	<b>157.365</b>
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA )</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Por los periodos terminados Al 31 de Marzo de 2016 y 2015**

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

<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b> <b>(Nota 10)</b>	<b>Capital</b> <b>Emitido</b>	<b>Primas</b> <b>De</b> <b>Emisión</b>	<b>Otras</b> <b>Reservas</b>	<b>Ganancias</b> <b>(Pérdidas )</b> <b>Acumuladas</b>	<b>Patrimonio</b> <b>Neto</b> <b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial período anterior 1° de Enero de 2015	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
(pérdida) del período	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldo final periodo anterior 31 de marzo de 2015</b>	<b>193.168</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(84.577)</b>	<b>110.060</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO**

Por los periodos terminados Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Marzo de 2015

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2016 31.03.2016 M\$	01.01.2015 31.03.2015 M\$
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>		
<b>Clases de Cobros</b>		
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Remesas proyectos	957.300	400.000
<b>Clases de Pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(96.855)	(103.903)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(115.263)	(88.245)
Rendiciones proyectos	(798.598)	(816.717)
Otros pagos por actividades de operación	(48.271)	(58.287)
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>	<b>(101.687)</b>	<b>(667.152)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		-
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión para Matriz		
Importes procedentes de la venta de propiedades planta y Equipos		
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión</b>		<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación</b>		
Préstamos de entidades relacionadas	212.869	160.000
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación</b>	<b>212.869</b>	<b>160.000</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	111.182	(507.152)
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período</b>	<b>256.225</b>	<b>1.277.547</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período</b>	<b>367.407</b>	<b>770.395</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

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

**ÍNDICE**

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

## **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

### **1.- INFORMACIÓN GENERAL**

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

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

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

A partir del 1 de septiembre de 2012, la sociedad recibió un mandato de la Casa Matriz, para administrar el Proyecto de Operación y Mantenimiento de la Vía Férrea del Ferrocarril Arica a la Paz, en su tramo ubicado en territorio chileno. Con posterioridad se agregó al mandato la responsabilidad de ejecutar las obras de remediación que quedaron inconclusas del contrato original de Rehabilitación y Remediación que ejecutaba por mandato de EFE la Empresa Portuaria de Arica, debido a la quiebra de la empresa a cargo de las obras COMSA de Chile S.A.

## **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

## **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. al 31 de diciembre 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación de NIC 36 para determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos del Activo.

En sustitución a dicha norma, EFE y sus Filiales fueron autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21. En nota 3.8 se detalla el alcance de esta norma.

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

### **b) Bases de medición**

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

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

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

### **c) Moneda Funcional y de Presentación**

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

## FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

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

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

#### d) Bases de Conversión

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

MONEDA	31.03.2016	31.12.2015
UF	25.812,05	25.629,09
US\$	669,80	710,16

#### 2.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB), no poseen el carácter obligatorio y la Sociedad no ha aplicado ninguna en forma anticipada:

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 que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 1: Iniciativa de revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> , y NIC 38, <i>Activos Intangibles</i> : Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 41, <i>Agricultura</i> , y NIC 16, <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> : Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

## **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

#### **2.2 Uso de estimaciones y juicios**

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

#### **3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

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

##### **3.1 Instrumento financiero**

###### **a) Activo Financiero no derivado**

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

###### Efectivo y Equivalentes al efectivo

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

###### **b) Pasivo Financiero no derivado**

###### Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

###### Cuentas por pagar empresas relacionadas

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

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

## **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

### **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.

La Sociedad no contabiliza impuestos diferidos, debido a que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

#### **3.4 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos**

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

#### **3.5 Uso de estimaciones y juicios**

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

#### **3.6 Ganancia o pérdida por acción**

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

## **FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

### **3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)**

#### **3.7 Utilidad líquida distribuible**

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

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

#### **3.8 Deterioro del Valor**

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

## FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

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

### 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

#### 3.8 Deterioro del Valor (continuación)

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

Mediante oficio 4887 del 16/ 02/2011 la SVS autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°36, para determinar el deterioro de sus activos.

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el métodos de costo de reposición depreciado y enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la entrada a NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa y sus Filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado.

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

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos y cuotas de fondos mutuos, donde su valor libros es igual a su valor razonable.

Los saldos al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre 2015, son:

	31.03.2016 M\$	31.12.2015 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	74.967	122.488
Saldo cuenta corriente Banco Chile (O y M)	108.702	3.801
Saldo cuenta corriente Banco BCI (R y R)	182.837	129.036
Otros	900	900
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>367.407</b>	<b>256.225</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

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

	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
Cta. Cte. Varios deudores		450
Subsidios Por Cobrar a Isapres	-	51
	-	
<b>Total Cuentas x Cobrar Comerciales</b>	<b>-</b>	<b>501</b>

**6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la relación</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>Monto al 31.03.2016 M\$</b>	<b>Monto Al 31.12.2015 M\$</b>
<b>Por cobrar corriente</b>				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	339.224	259.665
<b>Total por cobrar corriente</b>			<b>339.224</b>	<b>259.665</b>

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

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

<b>Descripción de la transacción</b>	<b>Monto al 31.03.2016 M\$</b>	<b>Monto al 31.12.2015 M\$</b>
<b>Por pagar corriente a Empresa de Los Ferrocarriles del Estado</b>		
Fondos por rendir proyecto O y M	73.371	3.801
Fondos por rendir proyecto R y R	212.442	129.036
Otros valores por pagar	132.870	122.488
<b>Total por pagar</b>	<b>546.871</b>	<b>255.325</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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

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

Naturaleza del Aporte	Descripción de la Transacción	31.03.2016	
		Monto M\$	Efecto Resultado M\$
<b>Operación y Mantenimiento</b>	Remesas recibidas	760.000	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(655.099)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>104.901</b>	
<b>Remediación y Rehabilitación</b>	Remesas recibidas	197.300	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(143.499)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>53.801</b>	
<b>Operación</b>	Remesas recibidas	173.908	
	Prestación de servicios	159.976	159.976
	Pagos realizados por empresa relacionada	(260.389)	
	<b>Saldo transacciones</b>	<b>73.495</b>	<b>159.976</b>
<b>Total</b>		<b>232.197</b>	

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

d) Remuneración Directorio

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

Las remuneraciones a los directores fueron las siguientes:

<b>Remuneraciones pagadas al Directorio</b>	<b>Incorporación</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.03.2015 M\$</b>
Jorge Claissac Schnake (Presidente)	12/06/2014	5.979	5.157
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	16/06/2014	4.484	3.868
Alfredo Salas Meza (Director)	24/06/2014	2.990	2.944
Ana Lagos Herrera (Director)	16/06/2014	2.562	2.210
Jaime Binder Rosas (Director)	12/06/2014	2.990	3.317

## FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

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

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

<b>Dotación del Personal</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	8	5
Administrativos y operativos	8	4
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>11</b>

f) Remuneraciones de la alta dirección

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los períodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Al 31.03.2016 M\$</b>	<b>Al 31.03.2015 M\$</b>
Remuneraciones	31.645	24.664
<b>Total Remuneraciones</b>	<b>31.645</b>	<b>24.664</b>

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

<b>Propiedades, plantas y Equipos por clase</b>	<b>Valor Bruto</b>		<b>Depreciación Acum. y Deterioro de valor</b>		<b>Valor neto</b>	
	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>	<b>31.03.2016 M\$</b>	<b>31.12.2015 M\$</b>
Muebles y Equipos	8.173	8.173	3.900	3.588	4.273	4.585
<b>Totales</b>	<b>8.173</b>	<b>8.173</b>	<b>3.900</b>	<b>3.588</b>	<b>4.273</b>	<b>4.585</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continuación)**

<b>Movimientos</b>		<b>Muebles y Equipos</b>
		<b>M\$</b>
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2016</b>		4.585
Movimientos	Adiciones	
	Venta neta	
	Gasto por depreciación	(312)
Total movimientos		(312)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2016</b>		<b>4.273</b>

**8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses.

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

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Proveedores	29.059	31.438
Retenciones	3.026	4.018
Leyes Sociales por pagar	7.961	8.271
Beneficios a los empleados	10.282	6.456
IVA Débito Fiscal	3.6456	105.408
<b>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>53.973</b>	<b>155.591</b>

## FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

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

#### 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 el capital pagado asciende a M\$193.168.  
Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las primas por acción ascienden a M\$889.

##### b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de Marzo de 2016, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

<u>Serie</u>	N° acciones Suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	1.175.311	1.175.311	1.175.311

##### c) Dividendos

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

##### d) Otras reservas

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

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**9. PATRIMONIO NETO (continuación)**

e) Gestión del capital

La gestión de capital, (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de las NIIF, en su párrafo 102), tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios del giro de Ferrocarril Arica a La Paz S.A. incluyendo todas las actividades conexas necesarias para su debido cumplimiento. Durante junio de 2013, por acuerdo de su Directorio, el Presidente envió una carta al Presidente de EFE solicitando se busque la forma de solucionar el patrimonio negativo que mantenía esta Empresa. Esta solicitud fue acogida por el Directorio de EFE. Con fecha 30 de septiembre de 2013, el Ministerio de Hacienda autorizó a EFE para capitalizar las cuentas por cobrar a esta Sociedad Filial y a realizar un aporte en efectivo por M\$50.000. La sociedad citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para aumentar su capital social, la que se efectuó el 30 de octubre de 2013, que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

**10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION**

El detalle de los ingresos de la sociedad Al 31 de Marzo de 2016 y 2015 es el siguiente:

	ACUMULADO	
	M\$	M\$
	01.01.2016 al 31.03.2016	01.01.2015 al 31.03.2015
<b>Clases de ingresos ordinarios</b>		
Ingresos por administración Vía Férrea	159.976	157.365
<b>Total Ingresos ordinarios</b>	<b>159.976</b>	<b>157.365</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION (continuación)**

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

	ACUMULADO	
	M\$	M\$
	01.01.2016 al 31.03.2016	01.01.2015 al 31.03.2015
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos en Personal	115.263	88.245
Auditoria externa	3.084	300
Servicios externos	10.953	31.024
Dietas Directores	19.005	18.215
Pasajes aéreos	1.254	1.142
Depreciación	312	326
Otros	10.105	18.113
<b>Total Gastos Administración</b>	<b>159.976</b>	<b>157.365</b>

**11. MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad no ha efectuado actividades a la fecha de cierre de los presentes estados financieros que pudieran afectar directa o indirectamente al medio ambiente. Por el contrario durante la etapa de rehabilitación se ha efectuado una limpieza de material tóxico que se encontraba acopiado en el patio maestranza Chinchorro.

**12. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, la sociedad no presenta contingencias.

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

*Riesgo De Mercado*

Al 31 de Marzo de 2016, la Sociedad opera un Mandato específico de su casa Matriz, y por lo tanto no existen riesgos de mercado.

*Riesgo De Crédito*

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

*Riesgo De Liquidez*

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

**14. SANCIONES**

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

Al 31 de marzo de 2016, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**

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

**15. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 01 de abril de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores no revelados que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

**Reinaldo Neira Molina**  
**Contador General**

**José Luís Hinojosa Ruíz**  
**Gerente General**