

Estados Financieros Intermedios

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

*Santiago, Chile
30 de Septiembre de 2015*

Estados Financieros Intermedios Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 31 de Diciembre de 2014 y por los periodos de nueve meses terminados Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 2014 (no auditado).(Con informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO:

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Correspondientes a los periodos terminados Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 31 de diciembre de 2014

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

CONTENIDO:

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	Nota	30.09.2015 (No auditado) M\$	31.12.2014 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	292.740	1.277.547
Cuentas por cobrar comerciales	5	12.827	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	654.053	178.762
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		959.620	1.456.309
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	7	4.689	5.848
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4.689	5.848
TOTAL ACTIVOS		964.309	1.462.157

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	115.858	75.450
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	6	738.391	1.276.647
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		854.249	1.352.097
PATRIMONIO			
Capital emitido	9	193.168	193.168
Primas de emisión	9	889	889
Otras reservas	9	580	580
Resultados retenidos		(84.577)	(84.577)
TOTAL PATRIMONIO		110.060	110.060
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		964.309	1.462.157

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
Por los períodos terminados Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 2014

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION		01-01-2015	01-01-2014	01-07-2015	01-07-2014
		30-09-2015	30-09-2014	30-09-2015	30-09-2014
	Nota	(no auditado) M\$	(no auditado) M\$	(no auditado) M\$	(no auditado) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	10	506.064	567.506	155.784	219.457
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		506.064	567.506	155.784	219.457
Gastos de administración	10	(506.064)	(567.506)	(155.784)	(219.457)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		-	-	-	-
(PÉRDIDA)		-	-	-	-
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
Utilidad o (Pérdida) por acción (En pesos \$)		-	-	-	-
N° de Acciones		1.175.311	1.175.311	1.175.311	1.175.311

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los periodos terminados Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014 (no auditados)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 10)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 1 de Enero de 2015	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del período	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final periodo actual 30 de septiembre de 2015	193.168	889	580	(84.577)	110.060

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 10)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total M\$
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período anterior 1 de Enero de 2014	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
(pérdida) del período	-	-	-	-	-
Cambios en patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo final periodo anterior 30 de septiembre de 2014	193.168	889	580	(84.577)	110.060

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO

Por los periodos terminados Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 2014

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2015 30.09.2015 (No auditado) M\$	01.01.2014 30.09.2014 (No auditado) M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Otros cobros por actividades de operación	580.000	96.514
Remesas proyectos	1.480.000	
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(156.513)	(1.417.590)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(285.126)	(322.044)
Rendiciones proyectos	(2.308.862)	
Otros pagos por actividades de operación	(294.306)	
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	(984.807)	(1.643.120)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión		(7.025)
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión para Matriz		(600.637)
Importes procedentes de la venta de propiedades planta y Equipos		4.354
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión	-	(603.308)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas		2.327.230
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	-	2.327.230
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(984.807)	80.802
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	1.277.547	173.344
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	292.740	254.146

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Notas a los Estados Financieros Intermedios

Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 31 de diciembre de 2014

ÍNDICE

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

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)

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 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Período contable

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 31 de diciembre de 2014; Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los períodos terminados Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 2014 y Estado Integral de Resultados Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 2014.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., 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 NIC 36 para determinación del deterioro de activos de rubro Propiedades, Plantas y Equipos del Activo no Corriente. 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.

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

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

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 19, <i>Beneficios a los empleados</i> – contribuciones de empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 (01 de enero de 2015). 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

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

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

2.4 Transacciones en Moneda Extranjera

a) 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\$).

b) Transacciones y Saldos

Las transacciones en moneda extranjera distinta de su moneda funcional se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados en la línea de diferencias de cambio.

c) Bases de Conversión

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

MONEDA	30.09.2015	31.12.2014
UF	25.346,89	24.627,10

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

3.1 Instrumento financiero

a) Activo Financiero no derivado

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

Efectivo y Equivalentes al efectivo

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

b) Pasivo Financiero no derivado

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Cuentas por pagar empresas relacionadas

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

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

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)

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 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)

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 de los Activos No Financieros

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 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.8 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros (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 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son:

	30.09.2015 (no auditado) M\$	31.12.2014 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	31.423	64.588
Saldo cuenta corriente Banco Chile (O y M)	293.594	384.556
Saldo cuenta corriente Banco BCI (R y R)	66.823	827.503
Otros	900	900
Total efectivo y equivalente al efectivo	292.740	1.277.547

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos por este concepto son los siguientes:

	30.09.2015 (no auditado) M\$	31.12.2014 M\$
Remanente IVA crédito fiscal	12.326	-
Otros	501	-
Total efectivo y equivalente al efectivo	12.827	-

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La cuenta por cobrar a entidades relacionadas muestra un saldo con Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

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

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2015 (no auditado) M\$	Monto al 31.12.2014 M\$
Por cobrar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	654.053	170.842
Total por cobrar corriente			654.053	170.842

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 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

- b) .Los saldos de las cuentas por pagar corrientes y no corrientes entre la Sociedad y las empresas relacionadas son las siguientes:

Descripción de la transacción	Monto	Monto
	al 30.09.2015 (no auditado) M\$	al 31.12.2014 M\$
Por pagar corriente a Empresa de Los Ferrocarriles del Estado		
Fondos por rendir proyecto O y M	193.609	384.556
Fondos por rendir proyecto R y R	21.851	827.523
Operaciones Ferrocarriles Arica La Paz	465.600	0
Otros valores por pagar	57.331	64.558
Total por pagar	738.391	1.276.647

Aumento cta activo 483.211
Disminución cta pasivo 538.257
Total movimiento 1.021.468

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

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	30.09.2015 (no auditado)	
		Monto M\$	Efecto Resultado M\$
Operación y Mantenimiento	Remesas recibidas	1.340.000	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(1.530.947)	
	Saldo transacciones	(190.947)	
Remediación y Rehabilitación	Remesas recibidas	-	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(805.672)	
	Saldo transacciones	(805.672)	
Operación	Remesas recibidas	481.815	
	Prestación de servicios	(506.064)	(506.064)
	Pagos realizados por empresa relacionada	(600)	
	Saldo transacciones	(24.849)	(506.064)
Total		(1.021.468)	

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d) Remuneración Directorio

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

Las remuneraciones a los directores fueron las siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio	Incorporación	30.09.2015 M\$	30.09.2014 M\$
Jorge Claissac Schnake (Presidente)	12/06/2014	14.075	5.052
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	16/06/2014	12.408	3.789
Alfredo Salas Meza (Director)	24/06/2014	7.451	2.526
Ana Lagos Herrera (Director)	16/06/2014	6.612	1.803
Jaime Binder Rosas (Director)	12/06/2014	7.451	2.526

El actual directorio no registra dietas pagadas en el periodo enero-junio 2014.

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

Dotación del Personal	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
Gerentes y ejecutivos principales	2	2	3
Profesionales y técnicos	5	5	5
Administrativos y operativos	4	4	5
Total	11	11	13

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Remuneraciones de la alta dirección

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los períodos terminados Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Concepto	Al 30.09.2015 M\$	Al 30.09.2014 M\$
Remuneraciones	97.856	130.078
Total Remuneraciones	97.856	130.078

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Propiedades, plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$	30.09.2015 M\$	31.12.2014 M\$
Muebles y Equipos	8.173	7.375	3.484	1.526	4.689	5.848
Totales	8.173	7.375	3.484	1.526	4.689	5.848

Movimientos		Muebles y Equipos M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2015		5.848
Movimientos	Adiciones	799
	Venta neta	-
	Gasto por depreciación	(1.958)
	Total movimientos	(1.159)
Saldo al 30 de septiembre de 2015 (no auditado)		4.689

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Junio de 2015 (no auditado)**

8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses.

La composición de este rubro Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado) y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	30.09.2015 (no auditado) M\$	31.12.2014 M\$
Proveedores	73.543	341
Retenciones	10.801	1.143
Leyes Sociales por pagar	21.380	5.756
Beneficios a los empleados	10.133	6.400
IVA Débito Fiscal	-	61.810
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	115.858	75.450

9. PATRIMONIO NETO

a) Capital

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 las primas por acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de Septiembre de 2015, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Serie	N° acciones Suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	1.175.311	1.175.311	1.175.311

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

9. PATRIMONIO NETO (continuación)

c) Dividendos

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no se han cancelado dividendos.

d) Otras reservas

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

e) Gestión del capital

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2015 (no auditado)

10. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los ingresos de la sociedad Al 30 de Septiembre de 2015 y 30 de Septiembre de 2014 es el siguiente:

	ACUMULADO		ACUMULADO	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	01.01.2015 al 30.09.2015 (no auditado)	01.01.2014 al 30.09.2014 (no auditado)	01.07.2015 al 30.09.2015 (no auditado)	01.07.2014 al 30.09.2014 (no auditado)
Clases de ingresos ordinarios				
Ingresos por administración Vía Férrea	506.064	567.506	155.784	219.456
Total Ingresos ordinarios	506.064	567.506	155.784	219.456

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

	ACUMULADO		ACUMULADO	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	01.01.2015 AL 30.09.2015 (no auditado)	01.01.2014 AL 30.09.2014 (no auditado)	01.07.2015 AL 30.09.2015 (no auditado)	01.07.2014 AL 30.09.2014 (no auditado)
Gastos de Administración				
Gastos en Personal	302.036	278.127	101.959	91.024
Auditoria externa	864	1.458	564	-
Servicios externos	99.979	125.706	13.645	21.325
Dietas Directores	47.997	45.852	19.022	21.887
Otros	55.188	116.363	20.594	85.320
Total Gastos Administración	506.064	567.506	155.784	219.556

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

11. MEDIO AMBIENTE

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

12. CONTINGENCIAS

Al 30 de Septiembre de 2015, la sociedad no presenta contingencias.

13. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 30 de Septiembre de 2015, la Sociedad opera un Mandato específico de su casa Matriz, y por lo tanto no existen riesgos de este tipo.

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.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de Septiembre de 2015 (no auditado)**

14. SANCIONES

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2015 la Superintendencia de Valores y Seguros no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 30 de Septiembre de 2015, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

15. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de agosto 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros 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 Hinojosa Ruiz
Gerente General