

*Estados Financieros Intermedios*

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

*Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de  
2012 y por los períodos de nueve y tres meses  
terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012*

---

CONTENIDO:

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2013

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

---

**CONTENIDO:**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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 2013 y 31 de Diciembre de 2012**

<b>ACTIVOS</b>		<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>(no auditado)</b>	
Efectivo y equivalentes al efectivo	<b>4</b>	307.049	170.651
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<b>5</b>	-	84.160
Otros activos no financieros corrientes	<b>6</b>	19.448	732
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>326.497</b>	<b>255.543</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos no financieros, no corrientes	<b>7</b>	450	-
Propiedades, planta y equipo	<b>8</b>	2.068	902
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2.518</b>	<b>902</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>329.015</b>	<b>256.445</b>

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
	<b>Nota</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>(no auditado)</b>	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>9</b>	21.258	10.379
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	<b>5</b>	226.597	162.746
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>247.855</b>	<b>173.125</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<b>5</b>	139.633	141.775
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>139.633</b>	<b>141.775</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	<b>10</b>	24.653	24.653
Primas de emisión	<b>10</b>	889	889
Otras reservas	<b>10</b>	580	580
Resultados retenidos		(84.595)	(84.577)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(58.473)</b>	<b>(58.455)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>329.015</b>	<b>256.445</b>

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

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS**  
**Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012**

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION</b>	<b>Nota</b>	01-01-2013	01-01-2012	01-07-2013	01-07-2012
		30-09-2013	30-09-2012	30-09-2013	30-09-2012
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
		(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	<b>11</b>	384.559	20.882	113.557	20.882
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) BRUTA</b>		<b>384.559</b>	<b>20.882</b>	<b>113.557</b>	<b>20.882</b>
Gastos de administración	<b>11</b>	(384.770)	(23.131)	(113.647)	(21.681)
Resultado por unidades de reajuste		193	6	192	1
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>(18)</b>	<b>(2.243)</b>	<b>102</b>	<b>(799)</b>
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(18)	(2.243)	(102)	(799)
<b>( PÉRDIDA )</b>		<b>(18)</b>	<b>(2.243)</b>	<b>(102)</b>	<b>(799)</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>					
<b>( PÉRDIDA )</b>		<b>(18)</b>	<b>(2.243)</b>	<b>(102)</b>	<b>(799)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(18)</b>	<b>(2.243)</b>	<b>(102)</b>	<b>(799)</b>
Ganancia integral atribuibles a los propietarios de la controladora		(18)	(2.243)	(102)	(799)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>(18)</b>	<b>(2.243)</b>	<b>(102)</b>	<b>(799)</b>
Utilidad o (Pérdida) por acción (En pesos \$)		(0,1)	(15,0)	(0,7)	(5,3)
N° de Acciones		<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS**  
**Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012**

<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>	<b>M\$</b>
Saldo inicial período actual 1 de Enero de 2013	24.653	889	580	(84.577)	(58.455)
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>	<u>(18)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(18)	(18)
<b>Saldo final período actual 30 de Septiembre de 2013 (no auditado)</b>	<b>24.653</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(84.595)</b>	<b>(58.473)</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>	<b>M\$</b>
Saldo inicial período anterior 1 de Enero de 2012	24.653	889	580	(70.581)	(44.459)
Cambios en patrimonio:					
(pérdida) del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.243)</u>	<u>(2.243)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(2.243)	(2.243)
<b>Saldo final periodo anterior 30 de Septiembre de 2012 (no auditado)</b>	<b>24.653</b>	<b>889</b>	<b>580</b>	<b>(72.824)</b>	<b>(46.702)</b>

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS**

Por los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2013	01.01.2012
	30.09.2013	30.09.2012
	M\$	M\$
	(no auditado)	(no auditado)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>		
<b>Clases de Cobros</b>		
Otros cobros por actividades de operación	1.078.048	-
<b>Clases de Pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(185.700)	(477)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(203.815)	-
Otros pagos por actividades de operación	(550.308)	-
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación</b>	<b>138.225</b>	<b>(477)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(1.377)	-
Compras de otros activos a largo plazo, clasificados como actividades de inversión de inversión	(450)	-
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión</b>	<b>(1.827)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación</b>		
Préstamos de entidades relacionadas	-	477
<b>Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación</b>	<b>-</b>	<b>477</b>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	136.398	-
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período</b>	<b>170.651</b>	<b>3.646</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período</b>	<b>307.049</b>	<b>3.646</b>

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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**Notas a los Estados Financieros Intermedios**

**ÍNDICE**

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

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

### **Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

#### **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 2013 y 31 de diciembre de 2012**

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

### **2.1 Período contable**

Los estados financieros intermedios, cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012; Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y Estado Integral de Resultados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012.

### **2.2 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros intermedios 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.

Al 30 de septiembre de 2013, los estados financieros se han elaborado considerando NIC 34, norma sobre presentación de Estados Financieros Interinos.

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 2013 y 31 de diciembre de 2012**

**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:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas.	Aplicación obligatoria para:
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2015
NIIF 12: Revelaciones de participación en otras entidades	01 de enero de 2013
NIC 27: Estados financieros Separados	01 de enero de 2013
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	01 de enero de 2014

La Administración estima que la adopción de las normas, mejoras y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.

NIC (IAS): Normas internacionales de contabilidad  
NIIF (IFRS): Normas internacionales de información financiera

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

**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:

<b>MONEDA</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
UF	23.091,03	22.840,75
US\$	504,20	479,96

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

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

#### 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 2013 y 31 de diciembre de 2012**

#### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

##### **3.2 Capital Social**

El capital social está representado por 150.000 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 2013 y 31 de diciembre de 2012**

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (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 ejercicio 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 ejercicio 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 2013 y 31 de diciembre de 2012

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (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 2013 y 31 de diciembre de 2012, son:

	30.09.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	77.802	7.906
Saldo cuenta corriente Banco Chile (O y M)	101.794	12.602
Saldo cuenta corriente Banco BCI (R y R)	124.403	-
Depósito a Plazo (< 90 días)	-	150.143
Otros	3.050	-
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>307.049</b>	<b>170.651</b>

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

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

La cuenta por cobrar a entidades relacionadas muestra un saldo con Empresa de Ferrocarriles del Estado, este saldo no está sujeto a condiciones especiales.

- 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 30.09.2013 M\$</b>	<b>Monto al 31.12.2012 M\$</b>
<b>Por cobrar corriente</b>				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	-	84.160
<b>Total por cobrar corriente</b>			<b>-</b>	<b>84.160</b>

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

<b>Sociedad o Empresa</b>	<b>Naturaleza de la Relación</b>	<b>Descripción de la Transacción</b>	<b>30.09.2013</b>		<b>31.12.2012</b>	
			<b>Monto M\$</b>	<b>Efecto Resultado M\$</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Efecto Resultado M\$</b>
EFE	Matriz	Mandato Op. y Mant. FCALP más Remediación del FCALP	277.834	277.834	84.160	84.160
EFE	Matriz	Evento 100 años FCALP	96.725	96.725	-	-
EFE	Matriz	Cancelación cuenta x cobrar	(458.719)	-	-	-

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

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

La cuenta por pagar a entidades relacionadas muestra una deuda con Empresa de los Ferrocarriles del Estado, este saldo no está sujeto a condiciones especiales.

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

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2013	Monto al 31.12.2012
			M\$	M\$
<b>Por pagar corriente</b>				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Traspaso fondos para proyecto O y M	102.254	162.746
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Traspaso fondos para proyecto R y R	124.343	-
<b>Total por pagar corriente</b>			<b>226.597</b>	<b>162.746</b>
<b>Por pagar no corriente</b>				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Traspaso fondos para gastos de la filial	139.633	141.775
<b>Total por pagar no corriente</b>			<b>139.633</b>	<b>141.775</b>

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

Transacciones clasificadas como corrientes:

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.09.2013		31.12.2012	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Traspaso fondos proyecto O y M	460.491	-	162.746	-
EFE	Matriz	Traspaso fondos proyecto R y R	153.556	-	-	-
EFE	Matriz	Cancelación O y M	(520.983)	-	-	-
EFE	Matriz	Cancelación R y R	(29.214)	-	-	-

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

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

Transacciones clasificadas como no corrientes:

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.09.2013		31.12.2012	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Traspaso gastos Auditoria desde Matriz	2.398	(1.623)	3.073	(3.073)
EFE	Matriz	Pago proveedores desde Matriz	179	-	477	-
EFE	Matriz	Cancelación cuenta por cobrar	(458.719)	-	-	-
EFE	Matriz	Anticipo fondos comisión mandato	454.000	-	90.000	-

e) 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			Al 30 de Septiembre 2013	Al 30 de Septiembre 2012
Presidente y Directores	Incorporación	Retiro	M\$	M\$
Rafael Eleodoro Aldunate Valdés –Presidente *	09/08/2012		10.298	-
Francisco Javier González Silva –Vicepresidente	09/08/2012		9.150	-
Sebastian Fernando Montero Lira	09/08/2012		6.100	-
José Luis Domínguez Covarrubias *	09/08/2012	23/04/2013	4.946	-
Máximo Emiliano Errázuriz De Solminihac	09/08/2012		4.574	-
Claudio Eguiluz Rodríguez	29/04/2013		3.050	-

\* Con fecha 4 de marzo de 2013, fue designado en calidad de Presidente del Directorio el Sr. Rafael Aldunate Valdés quien asumirá en reemplazo del Sr. José Luis Domínguez Covarrubias, quien presentó su renuncia.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

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

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

<b>Dotación del Personal</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	4	2
Administrativos y operativos	2	2
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>6</b>

g) 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 2013 y 2012, es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Al 30.09.2013 M\$</b>	<b>Al 30.09.2012 M\$</b>
Remuneraciones	97.803	11.003
<b>Total Remuneraciones</b>	<b>97.803</b>	<b>11.003</b>

**6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES**

a) Información general

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por tener pérdidas tributarias acumuladas.

La Sociedad está sujeta a regulación y fiscalización por parte del Servicio de Impuestos Internos, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

**6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES (continuación)**

b) Impuestos diferidos

La Sociedad no registra impuestos diferidos, por estimar que las pérdidas tributarias acumuladas son de carácter permanente.

c) Remanente crédito fiscal

La sociedad mantiene remanente de IVA crédito fiscal ascendente a:

	<b>30.09.2013 M\$</b>	<b>31.12.2012 M\$</b>
Remanente Iva crédito fiscal	19.448	732

**7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Las garantías por arriendos se presentan bajo este rubro y asciende a M\$ 450 a septiembre de 2013, al 31 de diciembre de 2012 este rubro no presentó saldos para revelar.

**8. 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>30.09.2013 M\$</b>	<b>31.12.2012 M\$</b>	<b>30.09.2013 M\$</b>	<b>31.12.2012 M\$</b>	<b>30.09.2013 M\$</b>	<b>31.12.2012 M\$</b>
Muebles y Equipos	2.279	902	211	-	2.068	902
<b>Totales</b>	<b>2.279</b>	<b>902</b>	<b>211</b>	<b>-</b>	<b>2.068</b>	<b>902</b>

**FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Intermedios**  
**Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

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

Movimientos		Muebles y Equipos
		M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2012</b>		-
Movimientos	Adiciones	902
	Activos en Tránsito	-
	Gasto por depreciación	-
	<b>Total movimientos</b>	<b>902</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>		<b>902</b>

Movimientos		Muebles y Equipos
		M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2013</b>		902
Movimientos	Adiciones	1.377
	Activos en Tránsito	-
	Gasto por depreciación	(211)
	<b>Total movimientos</b>	<b>1.166</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2013</b>		<b>2.068</b>

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

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales no devengan intereses y normalmente son liquidadas cuando se recibe el financiamiento desde la Matriz.

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	30.09.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Proveedores	249	777
Retenciones	4.588	5.082
Haberes por pagar	16.421	-
Beneficios a los empleados	-	4.520
<b>Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>21.258</b>	<b>10.379</b>

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

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

#### 10. PATRIMONIO NETO

##### a) Capital

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el capital pagado asciende a M\$24.653.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 las primas por acción ascienden a M\$889.

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

Al 30 de septiembre de 2013, 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	150.000	150.000	150.000

##### c) Dividendos

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 en el patrimonio 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 mantiene esta Empresa. Esta solicitud ha sido acogida por el Directorio de EFE y ha dado las instrucciones pertinentes a su administración para que realice las gestiones necesarias para materializar durante el segundo semestre lo solicitado por FCALP. 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 efectuará el 30 de octubre de 2013.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

**11. INGRESOS Y GASTOS**

El detalle de los ingresos de la sociedad al 30 de septiembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	ACUMULADO M\$		TRIMESTRE M\$	
	01-01-2013 Al 30-09-2013	01-01-2012 Al 30-09-2012	01-07-2013 Al 30-09-2013	01-07-2012 Al 30-09-2012
Mandato O y M con EFE <sup>1</sup>	277.834	20.882	102.871	20.882
Libro FCALP *Min. R.E.	10.000	-	10.000	-
Evento 100 años FCALP	96.725	-	10.686	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>384.559</b>	<b>20.882</b>	<b>187.966</b>	<b>20.882</b>

<sup>1</sup> Este valor incluye los ingresos devengados por el mandato de Operación y Mantenimiento al 30 de septiembre de 2013, con el fin de que los ingresos totales se equiparen con los costos de prestar este servicio a la casa matriz (EFE), lo que fue acordado por los directorios de ambas empresas.

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

	ACUMULADO M\$		TRIMESTRE M\$	
	01-01-2013 Al 30-09-2013	01-01-2012 Al 30-09-2012	01-07-2013 Al 30-09-2013	01-07-2012 Al 30-09-2012
Dietas directorio	38.123	9.774	9.165	9.774
Remuneraciones	174.021	11.003	67.080	11.003
Auditoría externa	2.398	1.693	775	565
Servicios externos	32.443	483	10.334	161
Depreciación	211	-	90	-
Otros Gastos	39.273	178	13.941	178
Gastos evento 100 años FCALP	98.301	-	12.262	-
<b>Total Gastos de administración</b>	<b>384.770</b>	<b>23.131</b>	<b>113.647</b>	<b>21.681</b>

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

**12. MEDIO AMBIENTE**

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

**13. CONTINGENCIAS**

Al 30 de septiembre de 2013, la sociedad no presenta contingencias.

**14. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

*Riesgo De Mercado*

Al 30 de septiembre de 2013, 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012**

**15. SANCIONES**

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2013 la Superintendencia de Valores y Seguros no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 30 de septiembre de 2013, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

**16. HECHOS POSTERIORES**

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

Entre el 30 de septiembre de 2013 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

Fernando Peña Atero  
Gerente General