



FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente a los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de Marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
	Nota	31.03.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	296.943	634.234
Cuentas por cobrar Comerciales	6	40.495	52.953
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		337.438	687.187
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	8	94.248	97.381
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía		1.100	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		95.348	97.381
TOTAL ACTIVOS		432.786	784.568

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
	Nota	31.03.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales	9	78.662	84.010
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	244.064	590.498
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		322.726	674.508
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	193.168	193.168
Primas de emisión	10	889	889
Otras reservas	10	580	580
Resultados acumulados		(84.577)	(84.577)
TOTAL PATRIMONIO		110.060	110.060
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		432.786	784.568

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01-01-2018	01-01-2017
		31-03-2018 MS	31-03-2017 MS
Ingresos de actividades ordinarias	11	203.130	169.022
Costo de Venta	11	107.435	84.758
GANANCIA PÉRDIDA BRUTA		95.695	84.264
Gastos de administración	11	93.724	84.264
Gastos Financieros		1.971	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		-	-
Impuesto a las Ganancias			
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
GANANCIA (PÉRDIDA)		-	-

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 9)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Perdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de Enero de 2018	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del periodo	—	—	—	—	—
Aumento de Capital	—	—	—	—	—
	_____	_____	_____	_____	_____
Cambios en patrimonio	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo 2018	193.168	889	580	(84.577)	110.060

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 9)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumulada	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 1° de Enero de 2017	193.168	889	580	(84.577)	110.060
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del periodo	—	—	—	—	—
Aumento de Capital	—	—	—	—	—
	_____	_____	_____	_____	_____
Cambios en patrimonio	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo 2017	193.168	889	580	(84.577)	110.060

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO
 Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2018 y 2017

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2018 31.03.2018 M\$	01.01.2017 31.03.2017 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Otros cobros por actividades de operación	6.487	41.908
Remesas proyectos	-	174.000
Remesas Operación	80.000	-
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(64.395)	(47.301)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(128.491)	(122.023)
Rendiciones proyectos	(229.792)	(43.547)
Otros pagos por actividades de operación	-	(8.341)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	(336.191)	(5.304)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo, clasificados como actividades de inversión	(1.100)	(10.007)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	140.000
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(337.291)	124.689
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	634.234	243.053
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	296.943	367.742

ÍNDICE

1. INFORMACIÓN GENERAL	7
2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
2.a Declaración de Cumplimiento	7
2.b Base de medición	8
2.c Moneda funcional y presentación	8
2.d Bases de conversión	8
2.1 Nuevos pronunciamientos contables	9
2.2 Uso estimaciones y Juicios	10
3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	10
3.1 Instrumento financiero	11
3.2 Capital social	11
3.3 Impuesto a las ganancias	11
3.4 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos	12
3.5 Uso de estimaciones y juicios	12
3.6 Ganancia o pérdida por acción	12
3.7 Utilidad líquida distribuible	12
3.8 Deterioro del valor de los activos no financieros	13
4. RECLASIFICACIONES	14
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14
6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	15
7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	15
8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18
9. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19
10. PATRIMONIO NETO	20
11. INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y DE ADMINISTRACIÓN	21
12. MEDIO AMBIENTE	22
13. CONTINGENCIAS	22
14. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	22
15. SANCIONES	22
16. HECHOS POSTERIORES	22

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 que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), anteriormente la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N° 578 con fecha 2 de septiembre de 1996.

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

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 marzo 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), antes 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 Comisión para el Mercado Financiero ("CMF"), antes 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.

Estos Estados Financieros por los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017 han sido aprobados por su directorio en sesión ordinaria de fecha 08 de abril de 2018.

Los estados financieros, cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017; Estados de Cambio en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017 y Estado Integral de Resultados al 31 de marzo de 2018 y 2017.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

b) Bases de medición

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

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La estimación de valores recuperables
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades 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\$).

d) Bases de Conversión

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

MONEDA	31.03.2018	31.12.2017
UF	26.966,89	26.798,14
US\$	603,39	614,75

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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:

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

Aplicación NIIF 9 "Instrumentos Financieros" con NIIF 4 "Contratos de Seguro" (enmiendas a NIIF 4)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 1 5, NIIF 1 6, CINIIF 22, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

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 Instrumentos financieros

a) Activo Financiero no derivado

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

Efectivo y quivalente efectivo

Bajo este rubro 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.

3.2 Capital Social

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

3.3 Impuesto a las ganancias

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

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

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

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Continuación)

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

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

3.4 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.

3.7 Utilidad líquida distribuible

La Sociedad Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. ha decidido adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez durante el periodo 2010 e informamos a la Comisión para el Mercado Financiero, antes 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.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Continuación)

La decisión anterior ha sido tomada por el Directorio de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. en sesión ordinaria de directorio celebrada con fecha 10 de Septiembre de 2010. Todo esto en cumplimiento a lo solicitado por la Comisión para el Mercado Financiero, antes SVS, en circular N^o 1983 del 30 de julio de 2010, que complementa instrucciones de Circular N^o 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.

Mediante oficio 4887 del 16/ 02/2011 la Comisión para el Mercado Financiero, antes SVS, autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N^o21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N^o36, para determinar el deterioro de sus activos.

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado y enfoque del costo de rehabilitación.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

4. RECLASIFICACIONES

La Sociedad no ha efectuado ciertas reclasificaciones en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a los dineros mantenidos en caja y cuentas corrientes bancarias. Los saldos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son:

	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	89.126	196.748
Saldo cuenta corriente Banco Chile (O y M)	186.960	414.329
Saldo cuenta corriente Banco BCI (R y R)	20.857	23.157
Total efectivo equivalente al efectivo	296.943	634.234

El efectivo y equivalente al efectivo no tiene restricción de disponibilidad

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos al 31 de marzo 2018 y 31 de diciembre 2017 en este rubro son los siguientes:

	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Cta. Cte. Varios deudores	16.227	35.869
Remanente Crédito Fiscal	24.268	17.084
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	40.495	52.953

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

- a) El saldo neto de las cuentas por pagar corrientes y no corrientes entre la Sociedad y la empresa relacionada es el siguiente:

Descripción de la transacción	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Por pagar corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado		
Fondos por rendir proyecto O y M	187.481	414.251
Fondos por rendir proyecto R y R	19.979	23.001
Otros valores por pagar	1.978.005	1.898.004
Subtotal por Pagar	2.185.465	2.335.256
Por cobrar corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado	(1.941.401)	(1.744.758)
Total por pagar (valor neto)	244.064	590.498

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) 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 Transacción	Descripción de la Transacción	31.03.2018	
		Monto	Resultado
Operación y Mantenimiento	Remesas recibidas	-	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(226.770)	
	Saldo transacciones	(226.770)	
Remediación y Rehabilitación	Remesas recibidas	-	
	Pagos realizados para empresa relacionada	(3.022)	
	Saldo transacciones	(3.022)	
Operación	Remesas recibidas	80.000	
	Prestación de Servicios	(196.643)	196.643
	Pagos realizados por empresa relacionada	-	
	Saldo transacciones	(116.642)	
Total transacciones relacionadas (neto)		(346.434)	

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

c) 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	31.03.2018 M\$	31.03.2017 M\$
Enrique Sepúlveda R (Presidente)	25/04/2017	5.373	-
Aníbal Palma Fourcade (Vicepresidente)	16/06/2014	4.029	3.203
Alfredo Salas Meza (Director)	24/06/2014	2.686	2.135
Jaime Binder Rosas (Director)	12/06/2014	2.686	1.708
Marisa Kausel Contador (Directora) (1)	12/10/2017	-	-
Ex Directores	Término		
Jorge Claissac Schnake (Presidente)	02/02/2017	-	1.708
Ana Lagos Herrera (Directora)	08/08/2017	-	854

(1) La Directora Marisa Kausel Contador, es Gerente General de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y por lo tanto no percibe dieta como Director de esta Sociedad.

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

Dotación del Personal	31.03.2018	31.12.2017
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y Técnicos	5	5
Administrativos y Operativos	13	13
Total	20	20

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

e) 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 2018 y 2017, es el siguiente:

Concepto	Al 31.03.2018 M\$	Al 31.03.2017 M\$
Remuneraciones	50.120	31.719
Total de remuneraciones	50.120	31.719

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Propiedad plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$	31.03.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Muebles y Equipos	25.535	25.535	7.962	6.839	17.573	18.696
Vehículos	53.969	53.969	7.127	5.778	46.842	48.191
Construcc. Menores	33.070	33.070	3.237	2.576	29.833	30.494
Totales	112.574	112.574	18.326	15.193	94.248	97.381

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Movimientos		Muebles y Equipos
		M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2018		97.381
Movimientos	Adiciones	-
	Gasto por depreciación	(3.133)
	Total movimientos	(3.133)
Saldo al 31 de marzo de 2018		94.248

Movimientos		Muebles y Equipos
		M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2017		84.110
Movimientos	Adiciones	24.756
	Gasto por depreciación	(11.485)
	Total movimientos	13.271
Saldo al 31 de diciembre de 2017		97.381

9. 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	31.03.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Proveedores	55.960	56.923
Retenciones	5.882	2.314
Leyes Sociales por pagar	6.464	6.216
Beneficios a los empleados	10.356	18.557
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	78.662	84.010

10. 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 2018 y 31 de diciembre de 2017 el capital pagado asciende a M\$193.168.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las primas por acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2018, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

<u>Serie</u>	Nº acciones Suscritas	Nº acciones Pagadas	Nº acciones con derecho a voto
Unica	1.175.311	1.175.311	1.175.311

c) Dividendos

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 no se ha 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 Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”), antes Superintendencia de Valores y Seguros*, debe registrarse en otras reservas y asciende a la suma de M\$ 580.

e) Gestión del capital

La gestión del capital (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de NIIF, en su párrafo I02), tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios del giro de Ferrocarril Arica a La Paz S.A. incluyendo todas las actividades conexas necesarias para su debido cumplimiento. 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
Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017

11. INGRESOS, COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los ingresos de la Sociedad al 31 de marzo de 2018 y 2017 es el siguiente:

Clases de ingresos ordinarios	ACUMULADO	
	01.01.2018 al 31.03.2018 M\$	01.01.2017 al 31.03.2017 M\$
Ingresos por administración Vía Férrea	196.643	138.917
Ingresos Tren turístico	4.196	2.368
Ingresos Arriendo Terreno	2.291	-
Otros Ingresos de carga	-	27.737
Total Ingresos ordinarios	203.130	169.022

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

	ACUMULADO	
	01.01.2018 al 31.03.2018 M\$	01.01.2017 al 31.03.2017 M\$
Costos de Venta		
Gastos en Personal	78.371	83.560
Guardias de Seguridad	24.202	-
Mantenimiento Tren Turístico	4.406	-
Combustible	456	1.198
Total Costos de Venta	107.435	84.758
Gastos de Administración		
Gastos de Personal	50.120	31.719
Dietas Directores	14.774	9.608
Auditoria externa	1.024	1.024
Asesorías Legales	12.105	11.876
Depreciación	3.133	2.575
Otros	12.568	27.462
Total Gastos Administración	93.724	84.264

12. 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.

13. CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no presenta contingencias.

14. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo De Mercado

Al 31 de marzo de 2018, 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.

15. SANCIONES

Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2018 la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros, no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos. Al 31 de marzo de 2018, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

16. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de abril de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no ha ocurrido hechos posteriores no revelados que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.