

Estados Financieros Intermedios

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Santiago, Chile

30 de Septiembre de 2012

CONTENIDO:

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2012 y 31 diciembre de 2011

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

CONTENIDO:

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS
Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011

ACTIVOS		30.09.2012	31.12.2011
	Nota	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.646	3.646
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	20.882	-
Otros activos no financieros corrientes	6	441	435
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		24.969	4.081
TOTAL ACTIVOS		24.969	4.081

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		30.09.2012	31.12.2011
	Nota	M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	21.276	315
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		21.276	315
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	50.395	48.225
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		50.395	48.225
PATRIMONIO			
Capital emitido	8	24.653	24.653
Primas de emisión	8	889	889
Otras reservas	8	580	580
Resultados retenidos		(72.824)	(70.581)
TOTAL PATRIMONIO		(46.702)	(44.459)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		24.969	4.081

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN INTERMEDIOS
Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01-01-2012	01-01-2011	01-07-2012	01-07-2011
		30-09-2012 M\$	30-09-2011 M\$	30-09-2012 M\$	30-09-2011 M\$
Ingresos de actividades ordinarias		20.882	-	20.882	-
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		20.882	-	20.882	-
Gastos de administración	9	(23.131)	(2.941)	(21.681)	(707)
Resultado por unidades de reajuste		6	11	-	2
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		(2.243)	(2.930)	(799)	(705)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(2.243)	(2.930)	(799)	(705)
GANANCIA (PÉRDIDA)		(2.243)	(2.930)	(799)	(705)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
GANANCIA (PÉRDIDA)		(2.243)	(2.930)	(799)	(705)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(2.243)	(2.930)	(799)	(705)
Ganancia integral atribuibles a los propietarios de la controladora		(2.243)	(2.930)	(799)	(705)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(2.243)	(2.930)	(799)	(705)
Utilidad o (Pérdida) por acción (En pesos \$)		(15,0)	(19,5)	(5,3)	(4,7)
N° de Acciones		150.000	150.000	150.000	150.000

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 2012 y 2011

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 8)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 1 de Enero de 2012	24.653	889	580	(70.581)	(44.459)
Cambios en patrimonio:					
Ganancia o (pérdida) del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.243)</u>	<u>(2.243)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(2.243)	(2.243)
Saldo final período actual 30 de Septiembre de 2012	24.653	889	580	(72.824)	(46.702)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 8)	Capital Emitido	Primas De Emisión	Otras Reservas	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	Patrimonio Neto Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período anterior 1 de Enero de 2011	24.653	889	580	(66.943)	(40.821)
Cambios en patrimonio:					
(pérdida) del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.930)</u>	<u>(2.930)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(2.930)	(2.930)
Saldo final periodo anterior 30 de Septiembre de 2011	24.653	889	580	(69.168)	(43.751)

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO INDIRECTO	del 1 de Enero al 30 de Septiembre 2012 M\$	del 1 de Enero al 30 de Septiembre 2011 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Ganancia o (Pérdida) del período	(2.243)	(2.930)
Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(20.882)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(6)	(11)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	22.654	2.092
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	(477)	(849)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	477	849
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	477	849
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	3.646	3.646
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	3.646	3.646

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 Activos financieros**
 - 3.2 Pasivos financieros**
 - 3.3 Capital social**
 - 3.4 Impuesto a las ganancias**
 - 3.5 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos**
 - 3.6 Uso de estimaciones y juicios**
 - 3.7 Ganancia o pérdida por acción**
 - 3.8 Utilidad líquida distribuible**
 - 3.9 Deterioro del valor de los activos no financieros**
- 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**
- 5. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ENTIDADES RELACIONADAS**
- 6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES**
- 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**
- 8. PATRIMONIO NETO**
- 9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**
- 10. MEDIO AMBIENTE**
- 11. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**
- 12. SANCIONES**
- 13. CONTINGENCIAS**
- 14. FLUJO DIRECTO PROFORMA**
- 15. HECHOS POSTERIORES**

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

1.- INFORMACIÓN GENERAL

Ferrocarril de Arica a la Paz S.A, 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 domiciliada en Morandé 115, piso 6, Santiago, se encuentra 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.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Período contable

Los estados financieros intermedios (en adelante, “estados financieros”), cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011; Estado de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011, Estado Integral de Resultados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011, Estado de Flujos de Efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

2.2 Bases de preparación

Los presentes estados financieros interinos de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., han sido preparados de acuerdo con 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 autorizada 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 3.9 se detalla el alcance de esta norma.

Al 30 de septiembre de 2012, 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

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 10: Estados financieros consolidados	01 de enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	01 de enero de 2013.
NIIF 12: Revelaciones de participación en otras entidades	01 de enero de 2013.
NIIF 13: Medición del valor Justo	01 de enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros Separados	01 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	01 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados (Revisada), mejora el reconocimiento y revelaciones requeridas por los planes de beneficios definidos.	01 de enero de 2013

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

CINIIF (IFRIC): Comité de interpretaciones a las normas internacionales de información financiera

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

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	30.09.2012	31.12.2011
UF	22.591,05	22.294,03
US\$	473,77	519,20

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Las Políticas contables que debe aplicar la Empresa, 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 Activos Financieros

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

Efectivo y otros medios líquidos equivalentes

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.

3.2 Pasivos Financieros

a) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

b) 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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3.3 Capital Social

El capital social está representado por 150.000 acciones de una sola clase.

3.4 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.

3.5 Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos

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

3.6 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.

3.7 Ganancia o pérdida por Acción

La ganancia o pérdida básica por acción se calcula como el cuociente 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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3.8 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.

3.9 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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

3.9 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), ha resultado permanentemente negativo, dependiendo de aportes permanentes por parte del estado para mantener su operación.

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 IFRS 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 y cuotas de fondos mutuos, donde su valor libros es igual a su valor razonable.

Los saldos al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son:

	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Saldo cuenta corriente bancaria	3.646	3.646

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

5. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ENTIDADES 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:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2012 M\$	Monto al 31.12.2011 M\$
Por cobrar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	20.882	-
Total por cobrar corriente			20.882	-

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

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.09.2012		31.12.2011	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Mandato por mantenimiento y operación de vías	20.882	20.882	-	-

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 30.09.2012 M\$	Monto al 31.12.2011 M\$
Por pagar no corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Pago gastos administrativos	50.395	48.225
Total por pagar no corriente			50.395	48.225

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

5. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

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

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.09.2012		31.12.2011	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Traspaso gastos Auditoria desde Matriz	1.693	(1.693)	2.947	(2.947)
EFE	Matriz	Pago proveedores desde Matriz	477	-	849	-

e) Remuneración Directorio

Al 30 de septiembre la Sociedad no ha cancelado remuneración a sus directores, no obstante, en los presentes estados financieros se han provisionado las Dietas devengadas en el periodo.

f) Integrantes del Directorio

Al 30 de septiembre de 2012, los directores de la sociedad eran los siguientes:

Cargo	Nombre	RUT
Présidente	José Luis Domínguez Covarrubias	6372293-6
Vice-présidente	Francisco Javier González Silva	10485493-1
Director	Sebastián Montero Lira	6282225-2
Director	Rafael Aldunate Valdés	5193449-0
Director	Máximo Errázuriz De Solminihac	6020621-K

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

a) Información general

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por cuanto determinaron pérdidas tributarias acumuladas.

La Sociedad, en el desarrollo normal de sus operaciones, 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

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:

	30.09.2012 Corrientes M\$	31.12.2011 Corrientes M\$
Remanente Iva crédito fiscal	441	435

7. CUENTAS POR PAGAR 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 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	30.09.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Dietas directorio (valores provisionados)	9.774	-
Remuneraciones	11.003	-
Servicios administrativos y otros	499	315
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21.276	315

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

8. PATRIMONIO NETO

a) Capital

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 el capital pagado asciende a M\$24.653.

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 las primas por acción ascienden a M\$889.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de septiembre de 2012, 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011 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.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	M\$		M\$	
	Período entre 01-01-2012 30-09-2012	Período entre 01-01-2011 30-09-2011	Período entre 01-07-2012 30-09-2012	Período entre 01-07-2011 30-09-2011
Dietas directorio	9.774	-	9.774	-
Remuneraciones	11.003	-	11.003	-
Auditoría externa	1.693	2.392	565	551
Servicios externos	483	466	161	156
Otros Gastos	178	83	178	-
Total Gastos de administración	23.131	2.941	21.681	707

10. 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.

11. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

RIESGO DE MERCADO

Al 30 de septiembre de 2012, 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.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

11. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

RIESGO DE LIQUIDEZ

La Sociedad aún no posee compromisos que puedan afectar su liquidez, toda vez, que recibe de la matriz los fondos para ejecutar su Mandato.

12. SANCIONES

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2012 la Superintendencia de Valores y Seguros no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 30 de septiembre de 2012, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

13. CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2012, la sociedad no presenta contingencias.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

14. FLUJO DIRECTO PROFORMA

En Circular 2058 del 3 de febrero de 2012, la SVS instruye sobre la presentación del flujo de efectivo método directo, en estado pro forma no comparativo. La presentación de este estado será obligatoria a partir de los estados financieros al 31 de marzo de 2013.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	del 1 de Enero al 30 de Septiembre 2012 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	
Clases de Pagos	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(477)
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	(477)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	
Préstamos de entidades relacionadas	477
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	477
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	3.646
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	3.646

15. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores 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