

Estados Financieros Intermedios

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

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

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 junio de 2013

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

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de revisión de los auditores independientes

Señores Accionistas y Directores de
Ferrocarril de Arica a la Paz S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., que comprende el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2013, y los estados intermedios de resultados integrales, por los periodos de seis y tres meses finalizados al 30 de junio de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos de seis meses finalizados en esas mismas fechas.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en Nota 2.2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia antes mencionada para que esté de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, descritas en Nota 2.2.



Otros asuntos - Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012

Con fecha 25 de marzo de 2013 emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A., en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 que se presenta en los estados financieros adjuntos, además de sus correspondientes notas.

Otros asuntos

Tal como se indica en la Nota 1, los presentes estados financieros intermedios han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. Sin embargo, dada la integración operativa y comercial existente con su Matriz, estos estados financieros intermedios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros intermedios consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado

No se modifica nuestra conclusión en relación con el asunto descrito en el párrafo anterior.



Alejandro Espinosa G.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de agosto de 2013

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS INTERMEDIOS
Al 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre de 2012

ACTIVOS		30.06.2013	31.12.2012
	Nota	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES		(no auditado)	
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	108.007	170.651
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	5	-	84.160
Otros activos no financieros corrientes	6	16.483	732
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		124.490	255.543
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos no financieros, no corrientes	7	450	-
Propiedades, planta y equipo	8	2.158	902
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.608	902
TOTAL ACTIVOS		127.098	256.445

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		30.06.2013	31.12.2012
	Nota	M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES		(no auditado)	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	22.430	10.379
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	5	44.828	162.746
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		67.258	173.125
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5	118.415	141.775
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		118.415	141.775
PATRIMONIO			
Capital emitido	10	24.653	24.653
Primas de emisión	10	889	889
Otras reservas	10	580	580
Resultados retenidos		(84.697)	(84.577)
TOTAL PATRIMONIO		(58.575)	(58.455)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		127.098	256.445

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	01-01-2013	01-01-2012	01-04-2013	01-04-2012
		30-06-2013	30-06-2012	30-06-2013	30-06-2012
		M\$	M\$	M\$	M\$
		(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	11	271.002	-	187.966	-
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA		271.002	-	187.966	-
Gastos de administración	11	(271.123)	(1.450)	(188.041)	(727)
Resultado por unidades de reajuste		1	6	(2)	1
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO		(120)	(1.444)	(77)	(726)
Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora		(120)	(1.444)	(77)	(726)
(PÉRDIDA)		(120)	(1.444)	(77)	(726)
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
(PÉRDIDA)		(120)	(1.444)	(77)	(726)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(120)	(1.444)	(77)	(726)
Ganancia integral atribuibles a los propietarios de la controladora		(120)	(1.444)	(77)	(726)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(120)	(1.444)	(77)	(726)
Utilidad o (Pérdida) por acción (En pesos \$)		(0,8)	(9,6)	(0,5)	(4,8)
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 Junio de 2013 y 2012

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 10)	Capital Emitido M\$	Primas de Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Neto Total M\$
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>(120)</u>	<u>(120)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(120)	(120)
Saldo final período actual 30 de Junio de 2013 (no auditado)	24.653	889	580	(84.697)	(58.575)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 10)	Capital Emitido M\$	Primas de Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Ganancias (Pérdidas) Acumuladas M\$	Patrimonio Neto Total M\$
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>(1.444)</u>	<u>(1.444)</u>
Cambios en patrimonio	-	-	-	(1.444)	(1.444)
Saldo final periodo anterior 30 de Junio de 2012 (no auditado)	24.653	889	580	(72.025)	(45.903)

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO INTERMEDIOS

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	01.01.2013 30.06.2013 M\$ (no auditado)	01.01.2012 30.06.2012 M\$ (no auditado)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		
Clases de Cobros		
Otros cobros por actividades de operación	445.491	-
Clases de Pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(147.361)	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	(125.426)	-
Otros pagos por actividades de operación	(233.521)	-
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación	(60.817)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		
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)	-
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión	(1.827)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		
Préstamos de entidades relacionadas	-	-
Flujos de efectivo Netos procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación	-	-
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	(62.644)	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al principio del período	170.651	3.646
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al final del período	108.007	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 Declaración de cumplimiento**
 - 2.2 Período contable**
 - 2.3 Bases de preparación**
 - 2.4 Nuevos pronunciamientos contables**
 - 2.5 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 distribuible**
 - 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 junio de 2013 (No Auditado) 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 junio de 2013 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2012

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros Intermedios de Ferrocarril de Arica a La Paz S.A al 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las requeridas normas internacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad.

Estos estados financieros correspondientes al período intermedio terminado al 30 de Junio de 2013 han sido aprobados por su directorio en sesión extraordinaria de fecha 27 de Agosto de 2013.

2.2 Período contable

Los estados financieros intermedios, cubren los siguientes períodos: Estado de Situación Financiera al 30 de junio 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 junio de 2013 y 2012 y Estado Integral de Resultados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2013 y 2012.

2.3 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios de Ferrocarril de Arica a la Paz S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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 junio de 2013 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2012

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

2.4 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, los siguientes pronunciamientos contables emitidos por el International Accounting Standard Board (IASB). Estas normas aun no entran en vigencia y la sociedad no ha aplicado ninguna de ellas en forma anticipada:

Normas, Interpretaciones y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2015

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

NIC (IAS): Normas internacionales de contabilidad

NIIF (NIFF): Normas internacionales de información financiera

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2012**

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

2.5 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 Sociedad (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	30.06.2013	31.12.2012
UF	22.852,67	22.840,75
US\$	507,16	479,96

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) 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 junio de 2013 (No Auditado) 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 junio de 2013 (No Auditado) 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 NIC 36, 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 junio de 2013 (No Auditado) 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), ha resultado permanentemente negativo, dependiendo de aportes que recibe desde el Estado y de la empresa de los Ferrocarriles 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 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 junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son:

	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo cuenta corriente Banco BCI	60.529	7.906
Saldo cuenta corriente Banco Chile	44.428	12.602
Depósito a Plazo (< 90 días)	-	150.143
Otros	3.050	-
Total efectivo y equivalente al efectivo	108.007	170.651

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) 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:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto al 30.06.2013 M\$	Monto al 31.12.2012 M\$
Por cobrar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Cobro por administración de mandato	-	84.160
Total por cobrar corriente			-	84.160

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

Sociedad o Empresa	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	30.06.2013		31.12.2012	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Mandato Op. y Mant. FCALP más Remediación del FCALP	174.963	174.963	84.160	84.160
EFE	Matriz	Evento 100 años FCALP	86.039	86.039	-	-
EFE	Matriz	Cancelación cuenta x cobrar	(345.162)	-	-	-

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) 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 30.06.2013	Monto al 31.12.2012
			M\$	M\$
Por pagar corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Traspaso fondos para proyecto O y M	44.828	162.746
Total por pagar corriente			44.828	162.746
Por pagar no corriente				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Traspaso fondos para solventar los gastos de la filial	118.415	141.775
Total por pagar no corriente			118.415	141.775

- 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	30.06.2013		31.12.2012	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Traspaso fondos proyecto O y M	115.491	-	162.746	-
EFE	Matriz	Cancelación por cuenta de EFE	(233.409)	-	-	-

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) 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	30.06.2013		31.12.2012	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
EFE	Matriz	Traspaso gastos Auditoria desde Matriz	1.623	(1.623)	3.073	(3.073)
EFE	Matriz	Pago proveedores desde Matriz	179	-	477	-
EFE	Matriz	Cancelación cuenta por cobrar	(345.162)	-	-	-
EFE	Matriz	Anticipo fondos comisión mandato	320.000	-	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 Junio 2013	Al 30 de Junio 2012
Presidente y Directores	Incorporación	Retiro	M\$	M\$
Rafael Eleodoro Aldunate Valdés –Presidente *	09/08/2012	23/04/2013	7.243	-
Francisco Javier González Silva –Vicepresidente	09/08/2012		6.858	-
Sebastian Fernando Montero Lira	09/08/2012		4.572	-
José Luis Domínguez Covarrubias *	09/08/2012		4.946	-
Máximo Emiliano Errázuriz De Solminihac	09/08/2012		4.574	-
Claudio Eguiluz Rodríguez	29/04/2013		765	-

** 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 Domínguez Covarrubias, quien presentó su renuncia.*

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) 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:

Dotación del Personal	30.06.2013	31.12.2012
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	2	2
Administrativos y operativos	3	2
Total	7	6

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 junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

Concepto	Al 30.06.2013 M\$	Al 30.06.2012 M\$
Remuneraciones	64.779	-
Otros Beneficios	-	-
Total Remuneraciones	64.779	-

6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

a) Información general

Al 30 de junio 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 junio de 2013 (No Auditado) 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:

	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Remanente Iva crédito fiscal	16.483	732

7. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

Las garantías por arriendos se presentan bajo este rubro y asciende a M\$ 450 a junio 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:

Propiedades, plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Muebles y Equipos	2.279	902	121	-	2.158	902
Totales	2.279	902	121	-	2.158	902

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2012**

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

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

Movimientos		Muebles y Equipos M\$
Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2013		902
Movimientos	Adiciones	1.377
	Activos en Tránsito	-
	Gasto por depreciación	(121)
	Total movimientos	1.256
Saldo al 30 de junio de 2013		2.158

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 junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Proveedores	240	777
Retenciones	8.224	5.082
Haberes por pagar	13.966	-
Beneficios a los empleados	-	4.520
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	22.430	10.379

Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2012

10. PATRIMONIO NETO

a) Capital

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

Al 30 de junio 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 junio 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 junio 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.

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2012**

11. INGRESOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	ACUMULADO M\$		TRIMESTRE M\$	
	01-01-2013 Al 30-06-2013	01-01-2012 Al 30-06-2012	01-04-2013 Al 30-06-2013	01-04-2012 Al 30-06-2012
Mandato O y M con EFE ¹	174.963	-	91.927	-
Libro FCALP *Min. R.E.	10.000	-	10.000	-
Evento 100 años FCALP	86.039	-	86.039	-
Total Ingresos	271.002	-	187.966	-

¹ Este valor incluye los ingresos devengados por el mandato de Operación y Mantenimiento al 30 de Junio 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 30-06-2013	01-01-2012 Al 30-06-2012	01-04-2013 Al 30-06-2013	01-04-2012 Al 30-06-2012
Dietas directorio	28.958	-	19.834	-
Remuneraciones	106.941	-	54.230	-
Auditoría externa	1.623	1.128	769	566
Servicios externos	22.109	322	15.078	161
Depreciación	121	-	75	-
Otros Gastos	25.332	-	12.016	-
Gastos evento 100 años FCALP	86.039	-	86.039	-
Total Gastos de administración	271.123	1.450	188.041	727

FERROCARRIL DE ARICA A LA PAZ S.A.

**Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de junio de 2013 (No Auditado) 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 junio de 2013, la sociedad no presenta contingencias.

14. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo de Mercado

Al 30 de junio 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 aún 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 junio de 2013 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2012**

15. SANCIONES

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

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

16. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores no revelados que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

Reinaldo Neira Molina
Contador General

Fernando Peña Atero
Gerente General