

Estados Financieros

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

Viña del Mar, Chile

30 de septiembre de 2018

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**Correspondientes al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017,
y por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de
2018 y 2017 (no auditados)**

M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento
US\$ - Dólares estadounidenses

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
 Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y diciembre de 2017
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ACTIVOS	NOTA	30.09.2018 (no auditado) M\$	31.12.2017 M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	477.015	516.703
Otros activos financieros, corrientes	5	1.245.846	2.487.488
Otros activos no financieros, corrientes	6	316.368	298.427
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	800.660	670.435
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	5.683.245	6.110.514
Inventarios, corrientes	9	210.323	172.654
Activos por impuestos, corrientes	10	-	41.318
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		8.733.457	10.297.539
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros, no corrientes	5	20.769.502	20.344.880
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	72.432	72.432
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	11	76.962	94.239
Propiedades, plantas y equipos, neto	12	85.760.913	88.192.744
Propiedades de inversión, neto	13	1.213.895	1.230.416
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		107.893.704	109.934.711
TOTAL DE ACTIVOS		116.627.161	120.232.250

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y diciembre de 2017
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

PASIVOS	NOTA	30.09.2018 (no auditado) M\$	31.12.2017 M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	6.291.154	6.807.032
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	2.770.433	3.696.971
Provisiones corrientes por beneficios empleados, corrientes	15	641.693	464.070
Otros pasivos no financieros, corrientes	16	1.894.790	1.816.018
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		11.598.070	12.784.091
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	26.785.359	26.365.235
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	22.976.602	23.544.716
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		49.761.961	49.909.951
PATRIMONIO			
Capital pagado	18	106.125.877	106.125.877
Primas de emisión	18	25.436	25.436
Otras reservas	18	807.009	807.009
Pérdidas acumuladas	18	(51.691.192)	(49.420.114)
TOTAL PATRIMONIO		55.267.130	57.538.208
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		116.627.161	120.232.250

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION	Nota	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Trimestre
		01.01.2018 30.09.2018 (no auditado) M\$	01.01.2017 30.09.2017 (no auditado) M\$	01.07.2018 30.09.2018 (no auditado) M\$	01.07.2017 30.09.2017 (no auditado) M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	12.623.501	10.575.096	4.154.932	3.529.267
Costo de ventas	20	(12.013.081)	(10.651.621)	(4.116.845)	(3.620.435)
GANANCIA BRUTA		610.420	(76.525)	38.087	(91.168)
Gastos de administración	21	(2.751.125)	(2.863.685)	(957.688)	(1.045.994)
Otras ganancias y pérdidas	22	37.149	100.963	11.320	29.335
Ingresos financieros		1.344	64.041	634	2.564
Costos financieros		(167.144)	(169.748)	(56.327)	(57.204)
Diferencias de cambio		-	419	-	419
Resultado por unidades de reajuste		(1.722)	(1.833)	(511)	(1.049)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO		(2.271.078)	(2.946.368)	(964.485)	(1.163.097)
Gasto por impuesto a las ganancias, operaciones continuadas		-	-	-	-
PÉRDIDA PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(2.271.078)	(2.946.368)	(964.485)	(1.163.097)
PÉRDIDA DEL PERÍODO		(2.271.078)	(2.946.368)	(964.485)	(1.163.097)
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
PÉRDIDA DEL PERÍODO		(2.271.078)	(2.946.368)	(964.485)	(1.163.097)
Otros Resultados Integrales		-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(2.271.078)	(2.946.368)	(964.485)	(1.163.097)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital pagado M\$	Primas de emisión M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2018	106.125.877	25.436	807.009	(49.420.114)	57.538.208
Cambios en patrimonio					
Pérdida del período	-	-	-	(2.271.078)	(2.271.078)
Cambios en patrimonio	-	-	-	(2.271.078)	(2.271.078)
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	106.125.877	25.436	807.009	(51.691.192)	55.267.130

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital pagado M\$	Primas de emisión M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1° de enero de 2017	106.125.877	25.436	807.009	(46.026.575)	60.931.747
Cambios en patrimonio					
Pérdida del período	-	-	-	(2.946.368)	(2.946.368)
Cambios en patrimonio	-	-	-	(2.946.368)	(2.946.368)
Saldo final al 30 de septiembre de 2017	106.125.877	25.436	807.009	(48.972.943)	57.985.379

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTOS
 Por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTOS	NOTA	del 1 de enero al 30 de septiembre 2018 M\$	del 1 de enero al 30 de septiembre 2017 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Operación			
Clases de cobros por actividades de Operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		12.489.101	10.499.040
Otros cobros por actividades de operación		2.714.640	2.237.149
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(11.532.665)	(11.133.739)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(3.112.640)	(2.835.347)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de Operación		558.436	(1.232.897)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión			
Compras activos intangibles	11	(41.300)	(26.400)
Compras de propiedades, plantas y equipos	12.2	(558.168)	(178.528)
Intereses recibidos		1.344	8.034
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		(598.124)	(196.894)
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		(39.688)	(1.429.791)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	4	516.703	1.707.993
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	4	477.015	278.202

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Contenido

1.- INFORMACION GENERAL	10
2.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
2.1 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
2.2 NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS	12
2.3 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN	14
2.3.1 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y UNIDADES DE REAJUSTE	14
2.4 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	14
2.5 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS	14
2.6 RECLASIFICACIONES Y CAMBIOS CONTABLES.....	15
3.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	15
3.1 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	15
3.2 PROPIEDADES DE INVERSIÓN	16
3.3 ACTIVOS INTANGIBLES	16
3.4 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	17
3.5 ACTIVOS FINANCIEROS.....	17
3.6 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	19
3.7 INVENTARIOS	20
3.8 PASIVOS FINANCIEROS	20
3.9 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	20
3.10 IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS	21
3.11 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	21
3.12 PROVISIONES	21
3.13 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS	22
3.14 INGRESOS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS.....	22
3.15 MEDIO AMBIENTE	23
4.- EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	23
5.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	24
6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	24
7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	25
8.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS	27
9.- INVENTARIOS CORRIENTES	33
10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	34
11.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA	35
12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	36
13.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN	40
14.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	40
15.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS CORRIENTES	42

16.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	43
17.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES	43
18.- PATRIMONIO	44
19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	46
20.- COSTO DE VENTAS	46
21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	47
22.- OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)	48
23.- MEDIO AMBIENTE	48
24.- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	49
25.- EMPRESA EN MARCHA	51
26.- GARANTÍAS EN EFECTIVO OBTENIDAS DE TERCEROS	51
27.- CONTINGENCIAS	52
28.- HECHOS POSTERIORES	53

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

1.- INFORMACION GENERAL

Metro Regional de Valparaíso S.A. (en adelante la Sociedad o Merval) se constituyó por escritura pública el día 29 de septiembre de 1995, ante el Notario suplente del titular de la primera Notaria de Providencia en la ciudad de Santiago, doña Mercedes Moreno Guemes.

Metro Regional de Valparaíso S.A., Rut 96.766.340-9, es una Sociedad Anónima cerrada que tiene como objeto establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transporte de pasajeros a realizarse por medio de vías férreas o sistemas similares y servicios de transporte complementarios, cualquiera que sea su modo, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad, preferentemente en la red ferroviaria de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado ubicada en la Quinta Región. Asimismo podrá explotar comercialmente las estaciones, recintos, construcciones, instalaciones, equipos tractor y remolcador, y demás bienes muebles e inmuebles que vinculados al transporte de pasajeros, adquiera a cualquier título sean aportados en dominio y/o entregados en concesión o en arriendo por la Matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Metro Regional de Valparaíso S.A. es filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, que controla el 99,99 % del patrimonio de la Sociedad.

Se encuentra inscrita en el registro de valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), bajo el número 587, y está sujeta a la fiscalización de dicho organismo.

Su domicilio social es calle Viana N° 1685, comuna de Viña del Mar, Región de Valparaíso en la República de Chile.

2.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Metro Regional de Valparaíso S.A. al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 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 (SVS), las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con excepción de:

- La aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos del Activo No Corriente. Para la determinación de dicho deterioro, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), mediante Oficio Ordinario N°4.887 de fecha 16 de febrero de 2011, autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y sus filiales para aplicar, excepcionalmente, la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21 – “*Deterioro de Activos que no Generan Efectivo*”. En Nota 3.4 se describe esta política contable.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

2.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros (continuación)

- La aplicación de la NIC 24 para la identificación, presentación y clasificación de saldos y transacciones entre partes relacionadas. La Sociedad ha clasificado los saldos y transacciones que realiza con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por efecto de la operación de las subvenciones recibidas para la compra de automotores, de acuerdo a lo indicado en la Circular N°574 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), es decir, como saldos no relacionados. De esta forma, se presentan en el rubro “Otros activos financieros, corrientes y no corrientes” del estado de situación financiera intermedio.

Estos estados financieros correspondientes al período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria N° **451 del 9 de noviembre de 2018**.

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

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

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen a continuación:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- La estimación de valores recuperables
- La estimación, en base a un análisis histórico, sobre el comportamiento consumos de cargas de tarjetas para la valorización del ingreso diferido asociado
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos e intangibles
- La probabilidad de ocurrencia y valuación de ciertos pasivos y contingencias

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

2.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevas normas e interpretaciones emitidas

(a) Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas 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)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podría afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

(b) Normas, Interpretaciones y Enmiendas 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>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

2.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.2 Nuevas normas e interpretaciones emitidas (continuación)

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
Aclaración a NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos de clientes”	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (Enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
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 1 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Características de prepago con compensación negativa (Enmiendas a NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (Enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Mejoras anuales Ciclo 2015-2017	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración sobre prepago	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. Respecto a la aplicación de NIIF 17 (cuya aplicación será exigible a contar de 2021), la Administración de la Compañía anticipa que la aplicación futura de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad, dado que no emite contratos de seguros.

En relación a las enmiendas y nuevas interpretaciones emitidas, en opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas normas, enmiendas e interpretaciones puedan tener un efecto significativo en los estados financieros futuros.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

2.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de Metro Regional de Valparaíso S.A. es el peso chileno. Toda la información es presentada en miles de pesos (M\$).

2.3.1 Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

a) 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 integrales por función en la línea de Diferencias de Cambio.

b) Bases de conversión

Al cierre de cada período los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento (UF), han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada período, de acuerdo a lo siguiente:

MONEDA	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
UF	27.357,45	26.798,14	26.656,79
US\$	660,42	614,75	637,93

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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 no corrientes aquellos con vencimiento superior a dicho período.

2.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden ser diferentes, producto 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. Los cambios de las estimaciones contables son reconocidos prospectivamente desde el período en que la estimación es modificada.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

2.- BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2.6 Reclasificaciones y cambios contables

a) **Reclasificaciones:** La Sociedad no ha efectuado reclasificaciones a los estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2018, con respecto al período anterior.

b) **Cambios contables:** La Sociedad no ha efectuado cambios contables a los estados financieros al 30 de septiembre de 2018, con respecto al período anterior.

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Propiedades, plantas y equipos

La Sociedad aplica el modelo del costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de propiedades plantas y equipos son medidos a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan experimentado, de ser aplicable.

El costo de los activos incluye los siguientes conceptos:

- Los gastos financieros devengados durante el período de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso. La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico y en caso de no existir, será la tasa media de financiamiento de la Sociedad que realiza la inversión.
- Los gastos de personal relacionados directamente con las obras en curso.
- Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el período de prueba y cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.
- Los costos posteriores se capitalizarán solo si es probable que la Sociedad reciba beneficios económicos futuros asociados a dichos costos.
- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se cargan al resultado del período en que se producen.
- Las propiedades plantas y equipos netos en el caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada (período que la Sociedad espera utilizarlos). La vida útil y el valor residual se revisa al menos una vez en el período financiero. La vida útil estimada en años se detalla a continuación:

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.1 Propiedades, plantas y equipos (continuación)

	Vida útil o tasa mínima Años	Vida útil o tasa máxima Años
Edificios y construcciones	3	36
Planta y equipos	3	10
Equipos de tecnología de la información	1	3
Instalaciones fijas y accesorios	1	3
Automotores	1	30

- Las propiedades, plantas y equipos provenientes de la fecha de transición a NIIF, así como las nuevas incorporaciones, se miden a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, de ser aplicables.
- Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.
- Los gastos por mantenimiento mayor del material rodante, que considera entre otros conceptos la inspección y el reemplazo de partes y piezas, son capitalizados como un activo independiente del bien principal, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en la NIC 16 para su reconocimiento, y por tal motivo dicho costo se da baja del bien principal.

3.2 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión provenientes de la fecha de transición a NIIF, así como las nuevas incorporaciones, se miden a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, de ser aplicables. Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, la Sociedad utiliza como método de depreciación el método lineal. La vida útil estimada para las “Propiedades para Inversión”, en años se detalla a continuación:

	Vida útil o tasa mínima Años	Vida útil o tasa máxima Años
Edificios y construcciones	3	36

3.3 Activos intangibles

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales. Se miden según el modelo del costo. Para ello, con posterioridad a su reconocimiento como activo, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que en su caso hayan experimentado. Este activo se amortiza en forma lineal durante su vida útil, que en la mayor parte de los casos se estima entre tres y cinco años.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.4 Deterioro del valor de los activos no financieros

Bajo NIC 36 "Deterioro de Activos", una Sociedad calcula como deterioro de sus activos la diferencia entre el valor realizable y el valor libros, si es que el valor libros resulta superior al primero. Para establecer el valor realizable se debe optar por el mayor valor entre el valor razonable y el valor de uso. NIC 36, no establece criterios de valoración para los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas, toda vez que los mismos corresponden a las características de empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios económicos, pero no a las de las entidades cuya finalidad principal es prestar servicios públicos bajo un criterio de rentabilidad social. Por lo anterior, no resulta posible para Metro Valparaíso aplicar las normas de deterioro considerando los criterios establecidos en la NIC 36.

Mediante Oficio Ordinario N°4.887 del 16/02/2011 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (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 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 método de costo de reposición depreciado, o el enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la entrada a NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa han sido registrados a su costo depreciado, no generándose en consecuencia un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

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

3.5 Activos financieros

En el reconocimiento inicial, Metro Regional de Valparaíso S.A. valoriza todos sus activos financieros a su valor razonable y los clasifica en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito), y posteriormente a su costo amortizado, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, menos las pérdidas por deterioro de valor.

En este grupo se registran las facturas por cobrar por servicios prestados a clientes y deudores varios, como también los montos por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por las compensaciones a la tarifa de pasajes, de acuerdo a convenio firmado en el mes de marzo de 2010 con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), que tiene por objeto promover el uso de transporte público remunerado de pasajeros mediante un mecanismo de aportes de cargo fiscal, destinado a compensar los menores pagos que se realicen producto de la rebaja de la tarifa a usuarios del 18,6%. Este menor ingreso es transferido por el MTT a la Sociedad, y se clasifica como "Ingresos Compensación MTT por Baja de Tarifas" dentro del rubro "Ingresos de actividades ordinarias" en el estado de resultados integrales por función.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.5 Activos financieros (continuación)

b) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Metro Regional de Valparaíso S.A. tiene a su cargo la administración del tráfico y el mantenimiento de la infraestructura de propiedad de EFE, excluyendo la vía ferroviaria, entre las estaciones Puerto y Limache. Los gastos incurridos para esta administración, son reembolsados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado. Los saldos pendientes al cierre del período no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

Metro Valparaíso S.A. es contratante de seguros que cubren bienes de propiedad de la Sociedad, como también de la Empresa de Ferrocarriles del Estado (Tramo Estación Puerto Valparaíso -Limache).

Producto del siniestro ocurrido en agosto de 2015, por fenómenos naturales (marejadas), se dañaron bienes de propiedad de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, operados por la Sociedad. Se hicieron las reclamaciones correspondientes a las compañías de seguros involucradas con el objeto de obtener que estas cubran estos daños en la medida de lo establecido en las pólizas contratadas. Como resultado de estas reclamaciones las Compañías de Seguros resolvieron, junto con los respectivos liquidadores, hacer dos pagos a Metro Valparaíso S.A., por M\$588.840 y M\$317.194, completando un total de M\$906.034, depositados en la cuenta corriente N°03-09147-3, del Banco Santander.

Teniendo presente que durante el año 2016 Metro Valparaíso siguió financiando con recursos propios, gastos producto de este siniestro, la Empresa de Ferrocarriles del Estado ha determinado asignar a Metro Valparaíso, la cantidad de M\$193.045, imputados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a lo siguiente:

- M\$170.304, rebajando los gastos de administración, por concepto de recuperación de gastos efectuados por Merval,
- M\$22.741, como otros ingresos fuera de la explotación.

El saldo de M\$712.989 resultante, fue destinado a financiar los gastos reembolsables del período comprendido entre los meses de octubre y diciembre de 2016.

Metro Valparaíso recibió durante el mes de diciembre de 2016, aportes directos del MTT para mejoras de sus sistemas, inserto en los planes trienales de EFE. El monto recibido, ascendente a M\$4.463.165, el cual al 31 de diciembre de 2016 se encontraba registrado en el rubro "Otros activos financieros corrientes", fue transferido en el mes de mayo de 2017 a EFE para efectos de realizar colocaciones en el sistema financiero, de acuerdo a un mandato firmado entre las partes con fecha 3 de abril de 2017. Todo esto mientras se contrata las obras de mejoramiento. De esta forma, Merval refleja por esta transferencia, una cuenta por cobrar para con EFE al 31 de diciembre de 2017 (Ver Nota 8).

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.5 Activos financieros (continuación)

Los saldos y transacciones con entidades relacionadas se ajustan a lo establecido en el Artículo N° 89 de la Ley N°18.046, que establece que las operaciones entre sociedades coligadas, entre la matriz y sus filiales y las que efectúe una sociedad anónima abierta, deberán observar condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado, es decir hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

c) Efectivo y equivalentes al efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera, se registra el efectivo en caja, bancos, fondos mutuos sin restricción, con vencimiento hasta 90 días desde la fecha de la inversión, que son rápidamente realizables en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios en su valor.

d) Cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT)

El 8 de marzo de 2013 Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribe con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), un Convenio de Transferencia de Fondos con el objeto de financiar la compra de 8 Automotores al Consorcio ALSTOM. Este convenio fue modificado el 31 de julio de 2013. El total del convenio asciende a un total máximo de UF 1.413.821,418 el que será transferido en 20 cuotas anuales y sucesivas de UF 70.691,0709, a contar del año 2014 y hasta el año 2033.

Este convenio se registra en el activo corriente, en el rubro “Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes” del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, por la cuota que tiene vencimiento en el año 2018 y 2017, respectivamente, y en el activo no corriente, en el rubro “Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes” del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, por el resto de las cuotas pendientes de cancelación, con vencimiento en el largo plazo.

Tal como se describe en Nota 3.9, esta operación considera el reconocimiento de ingresos diferidos asociados a estas cuentas por cobrar, los cuales se amortizan anualmente con efectos en los resultados, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos por depreciación que originan los automotores que están siendo financiados por estos fondos desde su entrada en funcionamiento, de acuerdo al tratamiento contables indicado en NIC 20, respecto al financiamiento de activos vía subvenciones

e) Otros activos financieros corrientes

El saldo incluido en este rubro incluye, principalmente, cuentas corrientes con el personal de la Sociedad, a los cuales no se aplica ninguna tasa de interés ni reajustes. Existen también garantías entregadas en efectivo, las que se reajustan por variación de UF y con cargo o abono a la cuenta de “Resultado por Unidad de Reajuste” en el estado de resultados integrales por función.

3.6 Otros activos no financieros

El saldo incluido en este rubro incluye, principalmente, cuotas de seguros anticipados, deudores varios y fondos a rendir.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.7 Inventarios

Bajo este rubro se presenta el stock de tarjetas sin contacto de material PVC (Metroval) que son vendidas a los usuarios de Metro Regional de Valparaíso S.A., siendo de rápida rotación y no se visualizan índices de deterioro, solo aquellas que eventualmente presenten problemas técnicos. Están valorizadas al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El método de costeo utilizado por la Sociedad es el precio medio ponderado.

También se registran algunos repuestos menores, los cuales se estima serán consumidos en el transcurso del período siguiente. Están valorizados a su costo de adquisición.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y diciembre de 2017, no presenta inventarios entregados como garantía.

3.8 Pasivos financieros

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y las cuentas por pagar a empresa relacionada se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las principales operaciones con empresas relacionadas son aquellas mantenidas con su casa matriz EFE. En este contexto, las siguientes son las más relevantes:

- Empresa de los Ferrocarriles del Estado permite a Metro Regional de Valparaíso S.A., a través de un contrato, el uso de las vías en el tramo comprendido entre Puerto de Valparaíso y Limache, por el cual cobra un canon de acceso, peaje fijo y peaje variable. Así Metro Valparaíso puede ejecutar su operación en la V Región.
- Durante el año 2014 Metro Valparaíso firmó con su matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, dos reconocimientos de deuda, uno para reembolsar a EFE los pagos que ésta efectúe a ALSTOM por la compra de 8 automotores, y otro para financiar la compra de equipos ATP y Enganches, los cuales fueron incorporados a los 8 nuevos automotores, durante el año 2015.

3.9 Otros pasivos no financieros

El saldo incluido en este rubro incluye, principalmente, ingresos diferidos asociados con la cuenta por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) (Ver Nota 3.5., letra d), los cuales se amortizan anualmente con efectos en los resultados, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos por depreciación que originan los automotores que están siendo financiados por estos fondos desde su entrada en funcionamiento, de acuerdo al tratamiento contables indicado en NIC 20, respecto al financiamiento de activos vía subvenciones.

Adicionalmente, se incluyen ingresos anticipados por contratos con empresas de telefonía celular, las cuales instalaron antenas en el túnel entre las estaciones El Salto y Caleta Abarca, retenciones previsionales y garantías recibidas en efectivo, las que se reajustan por variación de UF, con cargo o abono a la cuenta de “Resultado por Unidades de Reajuste” del estado de resultados integrales por función.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto 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.

Los impuestos diferidos resultan de las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria, generándose los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

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.

3.11 Beneficios a los empleados

a) Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal.

b) Bono de productividad

La Sociedad otorga a sus trabajadores un bono de productividad. Los bonos corresponden a beneficios en dinero establecidos en los convenios colectivos y en los contratos individuales.

3.12 Provisiones

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registra a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.13 Reconocimiento de ingresos y costos de ventas

Los ingresos ordinarios y los costos de explotación se contabilizan en función del criterio del devengo. Los ingresos ordinarios de la Sociedad son principalmente por concepto de venta de pasajes y venta de tarjetas para carga de viajes. La venta de pasajes se registra como ingreso en el momento que se presta el servicio. La venta de tarjetas se registra como ingreso al momento de su entrega al usuario. La venta de pasajes que al cierre de cada período no ha sido utilizada por los usuarios, se presenta como ingresos percibidos por adelantado y se registra en resultados en la medida que los usuarios utilizan el servicio de transporte.

En el mes de marzo de 2010, la Sociedad suscribió un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), que tiene por objeto promover el uso de transporte público remunerado de pasajeros mediante un mecanismo de aportes de cargo fiscal, destinado a compensar los menores pagos que se realicen producto de la rebaja de la tarifa a usuarios del 18,6%. Este menor ingreso es transferido por el MTT a la Sociedad, y se clasifica como “Ingresos Compensación MTT por Baja de Tarifas” dentro del rubro “Ingresos de actividades ordinarias” en el estado de resultados integrales por función. El monto de los aportes recibidos del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) para compensar la baja de tarifas, se calcula mes a mes en base a la diferencia entre los flujos reales de pasajeros y los efectivamente entregados por el MTT, en base a la demanda estimada, y se registran en resultados cuando se devenga el ingreso, es decir, una vez que los servicios son prestados.

Los costos de ventas incluyen, principalmente, el costo de operación de los automotores y otros costos necesarios para la prestación del servicio de transporte de pasajeros. Los principales costos de venta son:

- a. Peaje fijo, variable y canon de acceso cobrados por EFE
- b. Energía eléctrica suministrada por Tecnoed (Empresa Grupo Chilquinta)
- c. Depreciación de los equipos automotores
- d. Mantenimiento de automotores
- e. Remuneraciones del personal de operaciones
- f. Otros gastos relacionados directamente con la operación

3.14 Ingresos por arrendamientos operativos

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales Metro Regional de Valparaíso S.A. retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los ingresos percibidos por adelantado por arrendamientos operativos, son reconocidos linealmente en la cuenta de ingresos por arriendos de terrenos en el estado de resultados integrales por función como “Ingresos de actividades ordinarias”, durante la vigencia del arriendo.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.15 Medio ambiente

Los automotores de Metro Regional de Valparaíso S.A., son accionados mediante tracción eléctrica, lo que permite una operación limpia y no contaminante. Eventuales desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputarán a resultados cuando se incurran.

4.- EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos mutuos, donde su valor libro es igual a su valor razonable, y están expresados en pesos chilenos. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Efectivo y documentos en caja	74.599	87.402
Saldos en bancos	255.279	373.509
Fondos mutuos (*)	147.137	55.792
Efectivo y equivalentes al efectivo	477.015	516.703

(*) El detalle de los fondos mutuos al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, es el siguiente:

Banco	Tipo de fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota \$	30.09.2018 M\$
Santander	Tesorería - Corporativa	51.915,59	1.095,19	56.858
Santander	Tesorería - Ejecutiva	66.484,73	1.357,89	90.279
Total				147.137

Banco	Tipo de fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota \$	31.12.2017 M\$
Santander	Tesorería - Ejecutiva	51.915,59	1.074,68	55.792
Total				55.792

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

5.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Cuenta corriente del personal	54.635	68.832
Garantías recibidas en efectivo	16.361	9.152
Fondos Planes Trienales EFE 2011-2013 y 2014-2016 (*)	218.582	1.472.787
Subsidio por compra de automotores (**)	956.268	936.717
Totales corriente	1.245.846	2.487.488
Subsidio por compra de automotores (***)	20.769.502	20.344.880
Totales no corriente	20.769.502	20.344.880

(*) Al 30 de septiembre de 2018, este monto de M\$218.582 se compone por fondos de planes trienales 2014-2016 en el Banco Santander. Adicionalmente, incluyen M\$70.034, correspondientes a saldos mantenidos en la cuenta corriente especial del Banco de Chile, en la cual se administran los fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) con el propósito de financiar la adquisición de 8 automotores (Ver Nota 3.5., letra d)) que, a la fecha de cierre de los estados financieros no han sido utilizados. Al 31 de diciembre de 2017, este monto de M\$1.472.787 se compone por fondos de planes trienales 2014-2016 en el Banco Santander. Adicionalmente, incluyen M\$70.034, correspondientes a saldos mantenidos en la cuenta corriente especial del Banco de Chile, en la cual se administran los fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) con el propósito de financiar la adquisición de 8 automotores (Ver Nota 3.5., letra d)) que, a la fecha de cierre de los estados financieros no han sido utilizados. La disminución del saldo en el año 2017, obedece a lo explicado en Nota 3.5, letra b.

(**) Cuota anual por cobrar corriente, al 30 de septiembre de 2018 y diciembre 2017 respectivamente, al MTT para financiar la deuda por compra de 8 automotores. Ver Notas 12.4 y 16. Estas cuotas son reajustables en U.F.

(***) Cuotas anuales por cobrar no corriente, al 30 de septiembre de 2018 y diciembre 2017 respectivamente, al MTT para financiar la deuda por compra de 8 automotores. Ver Notas 12.4 y 17. Estas cuotas son reajustables en U.F.

6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Seguros anticipados	97.854	-
Deudores varios	2.612	-
Otros gastos anticipados (*)	213.386	298.076
Fondos por rendir	2.516	351
Totales	316.368	298.427

(*) Al 30 de septiembre de 2018, este saldo incluye compromiso según negociación colectiva sindicatos M\$195.903, monto que al momento de devengamiento se reconoce mes a mes a resultado, dentro del período que dura el contrato colectivo, por un período extendido a 36 meses en total (Ver Nota 14). Se han reconocido a resultado durante el período 2018, un total de M\$102.173.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son de cobro dentro de los treinta días siguientes, y no están sujetas a condiciones especiales ni cobro de tasa de interés. Se incluye en este saldo la compensación que realiza el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por los menores pagos que realiza el público, producto de la rebaja de la tarifa a usuarios que realiza el Metro Valparaíso (Ver Notas 3.13 y 19).

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o unidad de reajuste	30.09.2018		31.12.2017			
		Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor neto M\$	Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor neto M\$
Compensación por cobrar MTT (*)	Pesos	559.075	-	559.075	310.092	-	310.092
Deudores por ventas (**)	Pesos	84.894	-	84.894	210.528	-	210.528
Documentos por cobrar (***)	Pesos	156.691	-	156.691	149.815	-	149.815
Totales		800.660	-	800.660	670.435	-	670.435

(*) Subsidio al transporte entregado por el MTT

(**) Facturas por cobrar

(***) Cheques y otros documentos por cobrar

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (CONTINUACIÓN)

El detalle por deudores por ventas, de las partidas que componen el saldo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Detalle	RUT	País	Moneda	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Agdabus S.A.	76.382.020-3	Chile	\$	31.250	38.939
Estacionamientos Centro S.A.	77.922.110-5	Chile	\$	176	7.768
Doblevia Publicidad Ltda.	78.842.370-5	Chile	\$	2.448	9.737
Claro Chile S.A.	96.799.250-1	Chile	\$	10.118	-
Inversiones La Campana E.I.R.L.	76.410.156-1	Chile	\$	1.719	2.866
Soc. Distribuidora Phoenix Ltda.	76.247.437-9	Chile	\$	629	379
Coca-Cola Embonor S.A.	93.281.000-K	Chile	\$	1.906	1.341
Publivia S.A.	84.364.100-8	Chile	\$	3.070	-
Momentun S.A.	96.759.000-2	Chile	\$	2.593	-
Wom S.A.	78.921.690-8	Chile	\$	5.140	136.560
Otros varios			\$	4.233	919
Total facturas por cobrar				63.282	198.509
Iswhitch Crédito	99.546.900-6	Chile	\$	624	-
Mastercard Crédito	59.049.680-4	Chile	\$	1.815	-
Transbank – Tarjetas de Débito	96.689.310-9	Chile	\$	17.116	10.309
Transbank - Tarjetas de Crédito	96.689.310-9	Chile	\$	2.057	1.710
Otras cuentas por cobrar				21.612	12.019
Total deudores por ventas				84.894	210.528

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados es el siguiente:

Análisis	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Con vencimiento a 30 días	793.073	667.501
Con vencimientos más de 31 días	7.587	2.934
Totales	800.660	670.435

En base al análisis de riesgo de incobrabilidad de los Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar, la Sociedad no ha constituido pérdidas por deterioro de valor al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

8.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar a la Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado corrientes, son de cobro dentro de los siguientes treinta días y no están sujetas a condiciones especiales. Corresponden básicamente a reembolsos de gastos relacionados con la administración del tráfico y mantenimientos, de señales, energía y comunicaciones, que son de cargo de Empresa de los Ferrocarriles del Estado, cobros que están implícitos en el contrato de uso de la vía. El saldo por cobrar a largo plazo, corresponde a diferencias de aportes de capital en bienes de propiedades, plantas y equipos.

Las cuentas por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado corresponden, principalmente, a facturas por uso de vías ferroviarias, canon de acceso, peaje fijo y peaje variable. Con respecto a los traspasos de fondos de Empresa de los Ferrocarriles del Estado a Metro Regional de Valparaíso S.A., se realizan bajo el concepto de cuenta corriente mercantil, por lo cual la Empresa de los Ferrocarriles del Estado cobra una tasa interés equivalente a TAB Nominal 90 días, más 1,5% anual.

Con fecha 9 de mayo de 2014, Metro Valparaíso suscribió un reconocimiento de deuda con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado por la compra de 8 nuevos automotores. Esta deuda se devenga al momento en que EFE efectúa pagos por cuenta de Merval, y se formalizó con fecha 1 de diciembre de 2015, momento en que se materializó la entrega oficial de los trenes una vez que se realizaron las pruebas operacionales de rigor. Por otro lado, el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), convino aportar a Metro Valparaíso un total máximo de UF 1.413.821,418 transferidas en 20 cuotas iguales y sucesivas de UF 70.691,0709, a contar del año 2014 y hasta el año 2033. De esta forma Metro Valparaíso reembolsará a EFE anualmente en el plazo de 20 años, los pagos que ésta realice por la compra de los automotores, a través de los recursos que el MTT le transferirá de acuerdo a los convenios firmados entre Metro Valparaíso y el MTT. Con fecha 29 de enero de 2014, Metro Valparaíso suscribió con el Consorcio Alstom Brasil Energía e Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A., un “Contrato Provisión e Instalación de Equipamiento de ATP a bordo para la adquisición de una flota de 8 Trenes Xtrapolis Modular para Metro Valparaíso”. Estos equipos serán financiados por la Matriz de Metro Valparaíso, la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, para lo cual Metro Valparaíso firmó un reconocimiento de deuda con EFE ascendente a UF 281.910,35, monto que será cancelado de acuerdo a calendario de pago a contar del año 2016 hasta el año 2024.

Metro Valparaíso recibió durante el mes de diciembre de 2016, aportes directos del MTT para mejoras de sus sistemas, inserto en los planes trienales de EFE. El monto recibido, ascendente a M\$4.463.165, el cual al 31 de diciembre de 2016 se encontraba registrado en el rubro “Otros activos financieros corrientes”, fue transferido en el mes de mayo de 2017 a EFE para efectos de realizar colocaciones en el sistema financiero, de acuerdo a un mandato firmado entre las partes con fecha 3 de abril de 2017. Todo esto mientras se contrata las obras de mejoramiento. De esta forma, Merval refleja por esta transferencia, una cuenta por cobrar para con EFE al 31 de diciembre de 2017.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

8.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

a) Los saldos de las cuentas por cobrar corriente y no corriente entre la Sociedad y las empresas relacionadas son los siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2018 M\$	Monto al 31.12.2017 M\$
Por cobrar corriente							
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso Adm. de tráfico (*)	1.923.675	1.412.296
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos Plan Trienal por cobrar (**)	3.759.570	4.698.218
Total por cobrar corriente						5.683.245	6.110.514
Por cobrar no corriente							
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Diferencias de aportes (***)	72.432	72.432
Total por cobrar no corriente						72.432	72.432

(*) Transacciones derivadas de operación ferroviaria entre Metro Valparaíso y Ferrocarriles del Estado. Ver composición en tabla a.1 siguiente.

(**) Fondos aportados por Ferrocarriles del Estado para obras Plan Trienal 2011-2013 y Fondos aportados por MTT para obras Plan Trienal 2014-2016. En este último caso, estos fondos fueron traspasados a EFE para su gestión de inversiones.

(***) Diferencias por aportes que realizó EFE a Metro Valparaíso en el año 2000 en bienes de propiedades, plantas y equipos. Esta deuda no genera reajustes ni intereses. La Administración estima que su cobro se realizará en el largo plazo.

(a.1) Los conceptos que conforman las cuentas por cobrar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado por operación ferroviaria, son los siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2018 M\$	Monto al 31.12.2017 M\$
Por cobrar corriente						1.923.675	1.412.296
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Asistencia técnica Sistema Señales	116.935	132.755
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Mantenimiento de Catenarias	165.229	334.421
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Consumos básicos PCC, Yolanda y Pers. de Tráfico	1.492	970
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso gastos personal de tráfico	212.849	111.726
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros por cobrar (Mantenimiento de sistemas)	165.550	435.255
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Seguro activo fijo	8.030	8.030
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobros Varios Según contratos	733.565	268.307
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Servicios de Seguridad Nocturno	358.320	-
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Mantenimiento Sistema de Peajes	410	-
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Gastos Implementación SAP	24.880	24.880
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobros Administración y Carga	136.415	95.952

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

8.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

b) Los saldos de las cuentas por pagar corriente y no corriente entre la Sociedad y las empresas relacionadas son los siguientes:

(b.1) Por pagar corriente:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2018 M\$	Monto al 31.12.2017 M\$
Por pagar corriente							
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Merval con EFE (ver (b.3) (*)	287.127	147.136
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. Compra ATP–Acoples Autom. (**)	463.510	622.728
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos EFE Plan Trienal (***)	1.073.243	1.999.906
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. compra 8 automotores (****)	946.553	927.201
Total por pagar corriente						2.770.433	3.696.971

(*) Transacciones operación ferroviaria entre Metro Valparaíso y Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

(**) Cuota Capital e Intereses derivados por reconocimiento de deuda para compra ATP y acoples de 8 nuevos automotores

(***) Corresponden a fondos entregados por EFE para desarrollar las obras de los planes trienales

(****) Corresponde a cuota N°5 por pagar a EFE por convenio y reconocimiento de deuda para compra de 8 automotores, con vencimiento en el año 2018.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

8.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

(b.2) Por pagar no corriente:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2018 M\$	Monto al 31.12.2017 M\$
Por pagar no corriente							
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Deuda automotores UF (*)	6.235.888	6.235.888
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio compra automotores (**)	20.549.471	20.129.347
Total por pagar no corriente						26.785.359	26.365.235

(*) Pagos realizados por EFE a cuenta de Merval, de acuerdo a convenio y reconocimiento de deuda entre EFE y Merval Por “Enganches y ATP, nuevos automotores” (Ver Nota 12.4).

(**) Pagos realizados por EFE a cuenta de Merval, de acuerdo Convenio y Reconocimiento de deuda por compra de 8 Automotores, con vencimiento a más de un año.

(b.3) Los conceptos de las cuentas por pagar corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por operación ferroviaria, son los siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	Monto al 30.09.2018 M\$	Monto al 31.12.2017 M\$
Por pagar corriente						287.127	147.136
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Canon de acceso	75.499	37.119
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Peaje fijo	91.979	45.164
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Peaje variable	113.486	56.008
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Auditoría EEFF 2016-2017	3.636	1.774
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros conceptos	2.527	7.071

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

8.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

c) Las transacciones con efecto en resultado con empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2018 y de diciembre de 2017 son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la relación		Moneda	País	Descripción de la transacción	30.09.2018		31.12.2017	
	Rut					Monto M\$	Efecto en resultado M\$	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a MV Peajes y Canon Acceso	1.264.703	(1.264.703)	1.596.759	(1.596.759)
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a MV examen Asist. tráfico	2.759	(2.759)	7.071	(7.071)
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra Intereses deuda automotores	110.817	(110.817)	226.953	(226.953)
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra permisos de circulación	2.334	(2.334)	-	-
Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	MV cobra a EFE la Administración	80.777	80.777	191.570	191.570

d) El personal de Metro Regional de Valparaíso S.A. se distribuye como sigue:

	30.09.2018	30.09.2017
Gerentes y ejecutivos principales	6	6
Profesionales y técnicos	149	138
Trabajadores y otros	96	94
Totales	251	238

Además, Metro Regional de Valparaíso S.A. mantiene contratos de 65 profesionales, 13 asociados a Proyectos Plan Trienal (13 al 30 de septiembre de 2017) y 52 a cuenta de EFE (49 profesionales al 30 de septiembre de 2017), a cargo de la administración de contratos de mantenimiento y de control de tráfico ferroviario entre las estaciones Puerto y Limache.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

8.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

e) Remuneración del Directorio

Las remuneraciones canceladas al Directorio al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son las siguientes:

NOMBRES	RUT	CARGO	DIETAS 2018 M\$	DIETAS 2017 M\$
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	6.350	-
Veronica Moggia Munchmeyer	7.716.425-1	Vicepresidente	4.762	-
Pedro Errazuriz Dominguez	7.051.188-6	Director	2.268	-
Marisa Kausel Contador	8.003.616-7	Director	-	-
Victor Hugo Selman Biester	7.983.915-9	Director	-	-
Víctor Germán Correa Díaz	4.127.384-4	Ex-Presidente	8.971	15.762
Juan Ignacio Torrejón Crovetto	4.506.977-k	Ex-Vicepresidente	6.728	11.822
María Beatriz Bonifetti Miranda	7.860.078-0	Ex-Director	4.486	7.881
Raúl David Barrientos Ruiz	9.066.282-1	Ex-Director	-	3.004
Rodrigo Patricio Ibáñez Franck	13.851.969-4	Ex-Director	4.486	7.881
Andrés Polanco Caballero	8.791.480-1	Ex-Director	3.585	3.549
Total enero-septiembre			41.636	49.899

f) Integrantes directorio al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

NOMBRES	RUT	CARGO	DESDE	HASTA
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	25.05.2018	-
Veronica Moggia Munchmeyer	7.716.425-1	Vicepresidente	25.05.2018	-
Pedro Errazuriz Dominguez	7.051.188-6	Director	25.05.2018	-
Marisa Kausel Contador	8.003.616-7	Director	25.05.2018	-
Victor Hugo Selman Biester	7.983.915-9	Director	25.05.2018	-
Víctor Germán Correa Díaz	4.127.384-4	Ex-Presidente	13.06.2014	25.05.2018
Juan Ignacio Torrejón Crovetto	4.506.977-k	Ex-Vicepresidente	13.06.2014	25.05.2018
María Beatriz Bonifetti Miranda	7.860.078-0	Ex-Director	12.06.2014	25.05.2018
Raúl David Barrientos Ruiz	9.066.282-1	Ex-Director	12.06.2014	25.05.2018
Rodrigo Patricio Ibáñez Franck	13.851.969-4	Ex-Director	13.06.2014	25.05.2018

g) Miembros y remuneración de la Alta Dirección

El detalle de las remuneraciones de los gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	30.09.2018 M\$	30.09.2017 M\$
Salarios	464.145	338.163
Otros beneficios	46.418	44.547
Total remuneraciones	510.563	382.710

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

9.- INVENTARIOS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y de diciembre de 2017, es la siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Tarjetas PVC (<i>Metroval</i>)	37.382	46.889
Repuestos para equipos electromecánicos	165.010	119.140
Repuestos para informática interna	7.931	5.640
Repuestos Gerencia Comercial	-	985
Total	210.323	172.654

Los inventarios corresponden a tarjetas sin contacto de PVC (*Metroval*) que son vendidas a los usuarios de Metro Regional de Valparaíso, siendo de rápida rotación y no se visualizan indicadores de deterioro, siendo sólo aquellas que eventualmente pudiesen presentar problemas técnicos, las que son repuestas por el proveedor. También forman parte de este rubro los repuestos para equipos computacionales y electromecánicos, especialmente del sistema de peajes (torniquetes).

a) Los movimientos en la cuenta de Existencias (Tarjetas PVC) entradas y consumos (costo de ventas) son los siguientes:

TARJETAS PVC PARA VENTA	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	46.889	36.848
Entradas	129.641	174.631
Consumos (*)	(139.148)	(164.590)
Saldo final	37.382	46.889

(*) Corresponden a los importes reconocidos como costo de cada período producto de la venta de tarjetas PVC por M\$ 121.206 al 30 de septiembre de 2018 y M\$122.173 al 30 de septiembre de 2017 (Ver Nota 20). La Sociedad no mantiene inventarios entregados en garantía.

b) Los movimientos en la cuenta de repuestos para equipos electromecánicos, son los siguientes:

REPUESTOS PARA EQUIPOS ELECTROMECHANICOS	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	119.140	78.562
Entradas	48.272	50.153
Consumos (*)	(2.402)	(9.575)
Saldo final	165.010	119.140

(*) Corresponden a reemplazos de piezas de los equipos electromecánicos y forman parte de los costos de mantenimiento del sistema de peajes (torniquetes). La Sociedad no mantiene repuestos entregados en garantía.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

9.- INVENTARIOS CORRIENTES (CONTINUACION)

c) Los movimientos en la cuenta de repuestos para informática interna, son los siguientes:

REPUESTOS PARA	30.09.2018	31.12.2017
INFORMATICA INTERNA	M\$	M\$
Saldo inicial	5.640	2.903
Entradas	2.787	3.257
Consumos	(496)	(520)
Saldo final	7.931	5.640

Corresponden a repuestos de reemplazo para los equipos de computación y forman parte de los costos de mantenimiento del sistema de informática interna. La Sociedad no mantiene repuestos entregados en garantía.

d) Los movimientos en la cuenta de repuestos para Gerencia Comercial, son los siguientes:

REPUESTOS PARA GERENCIA COMERCIAL	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	985	-
Entradas	-	985
Consumos	(985)	-
Saldo final	-	985

Corresponden a intercomunicadores para reemplazo en boleterías. La Sociedad no mantiene repuestos entregados en garantía.

10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Información general

Al 30 de septiembre de 2018, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, debido a que ha determinado pérdidas tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascendentes a M\$131.784.196 y M\$126.229.070, respectivamente.

b) Impuestos diferidos

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

c) Impuestos corriente

El saldo por activos por impuestos corriente al 30 de septiembre de 2018 y de diciembre de 2017 es el siguiente:

	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Crédito por gasto de capacitación	-	41.318

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

11.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Activos intangibles	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Programas informáticos, bruto	250.362	294.199
Amortización acumulada y deterioro de valor programas	(199.624)	(204.374)
Licencias informáticas, bruto	222.022	144.165
Amortización acumulada y deterioro de valor licencias	(195.798)	(139.751)
Totales	76.962	94.239

Los movimientos de los activos intangibles para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Movimientos en activos intangibles identificables	Programas informáticos, neto M\$	Movimientos en activos intangibles identificables	Programas informáticos, neto M\$
Saldo inicial bruto al 01.01.2018	438.364	Saldo inicial bruto al 01.01.2017	346.682
Cambios:		Cambios:	
Adiciones programas	34.020	Adiciones programas	90.344
Adiciones licencias	-	Adiciones licencias	1.338
Amortización acumulada	(344.125)	Amortización acumulada	(280.792)
Amortización período (Ver Nota 21)	(51.297)	Amortización período (Ver Nota 21)	(63.333)
Total cambios	(361.402)	Total cambios	(252.443)
Saldo final al 30.09.2018	76.962	Saldo final al 31.12.2017	94.239

Adiciones en el rubro intangibles M\$34.020 al 30.09.2018, M\$91.682 al 31 de diciembre de 2017, se han efectuado desembolsos por M\$41.300 al 30 de septiembre de 2018, que son los presentados en el estado de flujo de efectivo, en los flujos de actividades de inversión. La Sociedad no presenta costos por desarrollo de intangibles.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

12.1 Composición de las partidas que integran este rubro

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, es la siguiente:

Propiedades, plantas y equipos, por clase	Valor bruto		Depreciación acumulada y deterioro de valor		Valor neto	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcciones e inversiones en ejecución	113.399	194.728	-	-	113.399	194.728
Terrenos	4.134.507	4.134.507	-	-	4.134.507	4.134.507
Edificios	3.565.956	3.519.213	(1.123.256)	(1.008.885)	2.442.700	2.510.328
Planta y equipos	1.050.116	1.044.641	(941.925)	(907.033)	108.191	137.608
Equipamiento de tecnologías de la información	728.479	697.435	(579.436)	(493.723)	149.043	203.712
Instalaciones fijas y accesorios	137.964	126.814	(114.025)	(96.720)	23.939	30.094
Automotores y vehículos	107.301.966	106.900.389	(28.512.832)	(25.918.622)	78.789.134	80.981.767
Totales	117.032.387	116.617.727	(31.271.474)	(28.424.983)	85.760.913	88.192.744

Respecto de la composición de las Propiedades, plantas y equipos, las siguientes son las características más relevantes, ítem por ítem:

- Construcciones o inversiones en ejecución al 30 de septiembre de 2018 M\$113.399 y de M\$194.728 a diciembre de 2017 (Ver detalle en Nota 12.2).
- Terrenos: Principalmente corresponde a propiedades colindantes con la faja de vía ferroviaria, distribuidas entre las estaciones Puerto y Limache.
- Edificaciones: Las principales corresponden al taller de mantenimiento y a las oficinas de la estación Puerto.
- Plantas y equipos: Maquinarias y equipos de oficina y herramientas, cuyo principal bien es el torno sumergido.
- Equipos de tecnología de la información: Corresponde a impresoras, equipos computacionales, servidores y equipos para el sistema de peaje y el sistema CCTV (circuito cerrado de televisión).
- Instalaciones fijas y accesorios: Básicamente corresponde a muebles de uso administrativo.
- Automotores: Incluye 27 automotores X-Trapolis del año 2005, 8 automotores incorporados en diciembre de 2015 y vehículos de uso administrativo.

La Sociedad no ha incurrido en costos de desmantelamiento en los períodos 2018 y 2017. La Sociedad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio, salvo lo indicado en Nota 12.4, letra d), ni bienes retirados de uso activo y, o clasificados como activos para la venta. Los bienes que se encuentran totalmente depreciados y que aún están operativos, corresponden a bienes menores tales como computadores, muebles y herramientas, cuya vida útil inicial no excedía los tres años.

Al 30 de septiembre de 2018 la depreciación del período asciende a M\$2.847.258 (M\$2.812.287 al 30 de septiembre de 2017), M\$2.733.529 se clasifican como costo de ventas (M\$2.702.246 al 30 de septiembre de 2017), M\$113.729 se clasifican como gastos de administración (M\$110.041 al 30 de septiembre de 2017). Ver Notas 20 y 21.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

12.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

12.2 Movimientos del período

Los movimientos al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017 de las partidas que integran el rubro Propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

		Construcciones e inversiones en ejecución	Terrenos	Edificios neto	Plantas y equipos neto	Equipamiento y tecnologías de la información neto	Instalaciones fijas y accesorios neto	Automotores y vehículos neto	Propiedades plantas y equipos neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018		194.728	4.134.507	2.510.328	137.608	203.712	30.094	80.981.767	88.192.744
CAMBIOS	Adiciones	415.309	-	1.750	4.824	6.747	10.755	-	439.385
	Activa inversión	(472.733)	-	45.046	651	25.064	395	401.577	-
	Reversa inversión/Reclasifica	(23.905)	-	-	-	-	-	(53)	(23.958)
	Gasto por depreciación	-	-	(114.424)	(34.892)	(86.480)	(17.305)	(2.594.157)	(2.847.258)
Total cambios		(81.329)	-	(67.628)	(29.417)	(54.669)	(6.155)	(2.192.633)	(2.431.831)
Saldo final al 30.09.2018		113.399	4.134.507	2.442.700	108.191	149.043	23.939	78.789.134	85.760.913

		Construcciones e inversiones en ejecución	Terrenos	Edificios neto	Plantas y equipos neto	Equipamiento y tecnologías de la información neto	Instalaciones fijas y accesorios neto	Automotores y vehículos neto	Propiedades plantas y equipos neto
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017		257.622	4.134.507	2.510.637	156.142	229.443	17.755	83.450.095	90.756.201
CAMBIOS	Adiciones	692.027	-	3.588	9.349	101.415	16.218	375.639	1.198.236
	Activa inversión	(776.361)	-	152.992	21.012	13.255	17.103	571.999	-
	Reversa inversión/Reclasifica	21.440	-	-	-	(21.440)	-	-	-
	Gasto por depreciación	-	-	(156.889)	(48.895)	(118.961)	(20.982)	(3.415.966)	(3.761.693)
Total cambios		(62.894)	-	(309)	(18.534)	(25.731)	12.339	(2.468.328)	(2.563.457)
Saldo final al 31.12.2017		194.728	4.134.507	2.510.328	137.608	203.712	30.094	80.981.767	88.192.744

Del total de adiciones al 30 de septiembre de 2018, las cuales alcanzan a M\$ 439.385 se han cancelado M\$558.168, pagos del periodo 2018 y 2017.

Del total de adiciones al 31 de diciembre de 2017, las cuales alcanzan a M\$1.198.236, se han cancelado durante el período M\$876.424, son cancelados durante el 2018.

Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017 no se han activado intereses.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

12.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

12.3 Principales componentes de las inversiones en ejecución del período:

Construcción en curso	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Saldo inicial	194.728	257.622
Inversión Mantenimiento Automotores X-Trapolis 2005	348.365	576.331
Inversión en Máquinas y herramientas	4.039	1.273
Inversión softwares	37.739	6.227
Inversión en construcciones	25.114	108.196
Activación construcciones	(45.046)	(152.992)
Activación en muebles	(394)	(16.683)
Activación equipos para automotores	(398.939)	(571.999)
Activación equipos computacionales	(48.970)	-
Activación herramientas	(651)	(34.687)
Activación Otros Bienes	(2.639)	-
Reclasificaciones	53	21.440
Totales	113.399	194.728

12.4 Compra de automotores

Durante el año 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. materializó diferentes convenios que le permitieron la adquisición de una moderna flota de 8 nuevos automotores, la cual permitirá cubrir las necesidades de transporte de pasajeros en los años siguientes. En este contexto esta compra involucró dos grandes aspectos:

- a) El financiamiento de la compra de los automotores.
- b) La compra e instalación de equipos ATP y acoples para estos nuevos automotores.

a) Financiamiento de la compra de los automotores

La Empresa de los Ferrocarriles de Estado (EFE), empresa matriz de Metro Valparaíso, adquirió a nombre de Metro Valparaíso, 8 automotores al consorcio ALSTOM. Por lo anterior, Metro Valparaíso reembolsará a EFE anualmente en el plazo de 20 años, los pagos que ésta realice por la compra de los automotores, a través de los recursos que el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) le transferirá de acuerdo a los convenios firmados entre Metro Valparaíso y el MTT, de fecha 8 de marzo de 2013 y su modificación de fecha 31 de julio de 2013. El Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) convino aportar a Metro Valparaíso un total máximo de UF 1.413.821,418, transferidas en 20 cuotas anuales iguales y sucesivas de UF 70.691,0709 a contar del año 2014 y hasta el año 2033. Al 31 de diciembre de 2017, ya se han transferido cuatro cuotas, según convenio de deuda.

Al 31 de diciembre de 2017 Metro Valparaíso ha cancelado a EFE cuatro cuotas que suman M\$7.226.018, según lo establecido en reconocimiento de deuda. La diferencia pendiente de pago, se presenta como cuentas por pagar a empresas relacionadas corriente y no corriente (Ver Nota 8, letra (b.1) y (b.2)).

12.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

12.4 Compra de automotores (continuación)

b) Compra e instalación de equipos ATP y acoples para estos nuevos automotores

Con fecha 29 de enero de 2014, Metro Valparaíso suscribió con el Consorcio Alstom Brasil Energía Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A. un “Contrato de Provisión e Instalación de Equipamiento de ATP a bordo para la adquisición de una flota de 8 Trenes Xtrapolis Modular para Metro Valparaíso” el cual compromete los siguientes montos:

- 4.608.158 Euros, más impuestos como componente extranjero
- 2.887,44 UF, más impuesto IVA como componente nacional

El 8 de abril de 2014, Metro Valparaíso suscribió un convenio con EFE y un reconocimiento de deuda con esa entidad, en el cual EFE pagará, por cuenta de Metro Valparaíso, a los proveedores Consorcio Alstom Brasil Energía Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A.. Metro Valparaíso reconoce adeudar a EFE en reconocimiento de deuda, el que alcanza a UF 281.910,35, con una tasa de interés de 3,5% anual.

Al 31 de diciembre de 2017 se encuentran activados estos equipos junto con los automotores, así también los intereses correspondientes a este reconocimiento de deuda, devengados hasta el 30 de noviembre de 2015, fecha en la cual los automotores se encontraban a disposición para su entrada en funcionamiento.

c) Puesta en marcha de los nuevos automotores

A partir del 1 de diciembre de 2015, comenzaron a operar los 8 nuevos automotores. Sin embargo, su nivel de operación durante ese mes fue de un 50%, debido a que solo operaron en horas valle como medida de precaución ante eventuales fallas. Considerando lo anterior, la depreciación de los mismos comenzó a partir del 1 de enero de 2016.

d) Siniestro de automotor

El 9 de noviembre de 2016, el automotor XT-34 sufrió un siniestro eléctrico, quedando sin condiciones de operación normal. La Sociedad se encuentra a la espera del informe técnico definitivo para definir la situación del automotor para la vuelta al servicio de transporte, durante el segundo semestre del año 2017. El valor libro del automotor XT-34 al 31 de diciembre de 2017, es de M\$3.065.901. Este automotor forma parte de los equipos financiados por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) a través de un subsidio, por lo que cualquier eventual ajuste al valor libro del automotor, se compensa con la imputación del ingreso diferido registrado al momento de la adquisición, tal como se indica en Nota 3.5. letra d) y en Nota 3.9.

Existe informe de los técnicos de ALSTOM que determinan que el automotor es reparable, se esta negociando con la compañía de seguros para que la mayor parte del costo de reparación sea financiado por los seguros comprometidos. El automotor se encuentra actualmente en reparaciones y se estima que el tiempo que tardarán será de aproximadamente 8 meses.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

13.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los movimientos al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017 de las partidas que integran rubro propiedades de inversión son los siguientes:

		Terrenos inversión	Edificios inversión neto	Propiedades de inversión neto
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018		1.068.875	161.541	1.230.416
CAMBIOS	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(16.521)	(16.521)
	Total cambios	-	(16.521)	(16.521)
Saldo final al 30.09.2018 (*)		1.068.875	145.020	1.213.895

		Terrenos inversión	Edificios inversión neto	Propiedades de inversión neto
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017		1.068.875	183.570	1.252.445
CAMBIOS	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(22.029)	(22.029)
	Total cambios	-	(22.029)	(22.029)
Saldo final al 31.12.2017 (*)		1.068.875	161.541	1.230.416

(*) No existen costos de financiamiento ni intereses por registrar.

La depreciación acumulada de las Propiedades de inversión, asciende a M\$215.726 al 30 de septiembre de 2018 y de M\$199.205 a diciembre de 2017.

La depreciación del período al 30 de septiembre de 2018 asciende a M\$16.521 y de M\$22.029 a diciembre de 2017, la cual fue registrado en el costo de ventas en el estado de resultados integrales por función (Ver Nota 20).

14.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar o acreedores comerciales, no devengan intereses y normalmente son liquidadas en un período máximo de 30 días. Con respecto a las otras cuentas por pagar, no devengan intereses y tienen un período promedio de pago de 30 días.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

14.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CONTINUACIÓN)

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, es la siguiente:

	Moneda	30.09.2018	31.12.2017
		Corrientes M\$	Corrientes M\$
Cuentas por pagar (a.1) (*)	Peso Chileno	988.895	1.375.790
Convenio MTT estudios	Peso Chileno	105.490	-
Fondo Gob. Regional estudios (Quillota-Calera)	Peso Chileno	716	716
Fondo MTT mejoras de sistemas	Peso Chileno	3.704.057	4.271.897
Otras cuentas por pagar (a2)	Peso Chileno	5.347	7.470
Facturas por recibir (a3)	Peso Chileno	1.465.735	1.129.346
Impuestos retenidos e IVA débito	Peso Chileno	20.914	21.813
Totales		6.291.154	6.807.032

(*) Incluye compromiso según negociación colectiva sindicatos por un monto de M\$195.903 al 30 de septiembre de 2018 (Ver Nota 6).

(a.1) El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	RUT	PAIS	MONEDA	30.09.2018	31.12.2017
PROVEEDORES BIENES Y SERVICIOS				M\$	M\$
INSTITUTO DE SEGURIDAD DEL TRABAJO	70.015.580-3	CHILE	PESOS	4.075	11.071
SERVICIOS DE INGENIERIA CAT GLOBAL LTDA.	76.112.303-3	CHILE	PESOS	25.671	20.186
GUARD SERVICE SEGURIDAD S.A.	79.960.660-7	CHILE	PESOS	2.349	61.100
ALSTOM CHILE S.A.	80.889.200-6	CHILE	PESOS	279.938	303.695
COMPAÑÍA CHILENA DE VALORES D.A.	77.977.580-1	CHILE	PESOS	25.483	15.028
ELECTRONICA Y ELECTRIC. ESTEBAN ROCCO EIRL	76.146.895-2	CHILE	PESOS	9.752	-
ENTEL PCS S.A.	96.806.980-2	CHILE	PESOS	3.080	-
FSM LTDA.	76.224.620-1	CHILE	PESOS	3.161	3.987
TELETRONIC S.A.	84.391.300-8	CHILE	PESOS	17.212	53.104
GS OUTSOURCING S.A.	76.924.640-1	CHILE	PESOS	117.710	79.135
THYSSENKRUPP ELEVADORES S.A.	96.726.480-6	CHILE	PESOS	-	13.489
SIEMENS S.A.	94.995.000-k	CHILE	PESOS	158.818	426.784
GUARD SERVICE TECNOLOGIA S.A.	76.924.590-1	CHILE	PESOS	-	1.249
CLAVES CHILE S.A.	99.586.730-3	CHILE	PESOS	-	1.433
SONDA S.A.	83.628.100-4	CHILE	PESOS	16.250	16.010
ERNESTO GABRIEL PRADO SÁNCHEZ	11.240.151-2	CHILE	PESOS	3.129	3.933
PROMOC. WORK SERVICE LTDA.	78.736.390-3	CHILE	PESOS	121.283	-
TRANSBANK S.A.	96.689.310-9	CHILE	PESOS	7.204	6.130
PINCU GUTIERREZ LTDA.	78.561.520-4	CHILE	PESOS	4.546	13.310
EMECE SPA	76.766.186-1	CHILE	PESOS	-	21.698
SERVICIOS HELPBANCK	96.836.310-7	CHILE	PESOS	207	207
HUGO TAPI PIZARRO EIRL	76.409.059-4	CHILE	PESOS	15.375	15.375
SERV. DE TRANSPORTES ACI LTDA.	76.179.711-5	CHILE	PESOS	39.185	27.557
CASA DE MONEDAS DE CHILE S.A.	60.805.007-8	CHILE	PESOS	31.320	-
DIST. MANZANO S.A.	96.908.760-1	CHILE	PESOS	10.758	-
PROVEEDORES VARIOS		CHILE	PESOS	92.389	281.309
Totales				988.895	1.375.790

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

14.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CONTINUACIÓN)

(a.2) El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

Otras cuentas por pagar	Moneda	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Boletas de honorarios por pagar	Pesos Chilenos	5.347	7.470
Totales		5.347	7.470

Movimiento de cuenta honorarios	30.09.2018 M\$		31.12.2017 M\$
Saldo inicial 01.01.2018	7.470	Saldo inicial 01.01.2017	11.608
Incrementos	242.541	Incrementos	333.208
Disminuciones	(244.664)	Disminuciones	(337.346)
Saldo final al 30.06.2018	5.347	Saldo final al 31.12.2017	7.470

(a.3) El detalle de facturas por recibir es el siguiente:

Detalle facturas por Recibir	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Mantenimiento material rodante	384.200	571.370
Anticipos Alstom (*)	(290.705)	(125.109)
Nota de crédito por recibir	(221)	(11.124)
Anticipos ACI y otros varios	-	(808)
Asistencia técnica señales	238.294	189.751
Mantenimiento de sistemas	321.803	77.258
Servicio de cajeros	52.013	52.017
Servicio de vigilancia y atención de clientes	209.766	67.086
Servicio Transbank	2.531	2.459
Soporte computacional	2.594	2.594
Consumos básicos y otros	61.430	65.606
Mantenimiento sistema de peajes	64.524	16.036
Mantenimiento catenarias	191.910	-
Energía tracción	198.817	157.135
Seguros	7.765	49.210
Servicio de aseo	21.014	15.865
Total Facturas por Recibir	1.465.735	1.129.346

(*) Anticipos a ALSTOM por mantenimiento de material rodante y señales.

15.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS CORRIENTES

El saldo corresponde al registro de días devengados por feriados de empleados.

Beneficios a empleados	30.09.2018 M\$	31.12.2017 M\$
Feriatos del personal	514.862	464.070
Provisión Bono de Gestión	126.831	-
Totales	641.693	464.070

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

16.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, es la siguiente:

	Moneda	30.09.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.4)	Pesos Chilenos	956.268	936.717
Ingresos anticipados (a)	Pesos Chilenos	555.304	586.861
Garantías efectivo recibidas (Ver Nota 27)	UF y Pesos Chilenos	140.840	132.930
Retenciones previsionales	Pesos Chilenos	102.786	116.866
Otros por pagar	Unidad Fomento	139.592	42.644
Totales		1.894.790	1.816.018

(a) Los ingresos anticipados corresponden principalmente a cargas de pasajes en tarjeta de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del período, y a la porción corto plazo de arriendos cobrados por anticipado de contratos con empresas de telefonía celular, las cuales instalaron antenas en el túnel entre “El Salto y Caleta Abarca”. Estas empresas cancelaron en forma anticipada diez años de arriendo del espacio y los ingresos se van registrando a medida que se van devengando.

17.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, es la siguiente:

		30.09.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Nota 12.4)	Pesos Chilenos	2.137.066	3.129.802
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.4)	Pesos Chilenos	20.769.502	20.344.880
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	Pesos Chilenos	70.034	70.034
Totales		22.976.602	23.544.716

El vencimiento de estos pasivos de largo plazo es el siguiente:

	Entre 1 y 2 años	Entre 3 y 20 años
	M\$	M\$
30 de septiembre de 2018		
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.4)	2.137.066	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.4)	1.955.568	18.813.934
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	-	70.034
31 de diciembre de 2017		
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.4)	3.129.802	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.4)	1.894.389	18.450.491
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	-	70.034

Durante el año 2017 se recibió la cuota N°4 del convenio de compra de automotores, por M\$1.883.257.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

18.- PATRIMONIO

a) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017 el capital pagado asciende a M\$106.125.877, y las primas de emisión ascienden a M\$25.436.

b) Número de acciones suscritas y pagadas

Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017 el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Año	Serie	N° de Acciones suscritas	N° de Acciones pagadas	N° de Acciones con derecho a voto
2018	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495
2017	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495

El capital quedó reducido a las acciones efectivamente pagadas, correspondientes a 708.962.495, quedando 16.431.109 como acciones suscritas, no pagadas.

Conceptos	M\$	N° Acciones
Capital suscrito y pagado al 31.12.2008	35.061.296	235.359.384
30.12.09 EFE paga Capital Suscrito el 30.12.09	26.123.835	175.364.015
Capital suscrito y pagado al 31.12.2009	61.185.131	410.723.399
Revalorización Capital 2009	(806.410)	-
30.12.10 EFE paga Capital Suscrito el 30.12.09	5.955.933	39.980.757
30.05.11 EFE paga Capital Suscrito el 30.12.09	34.881.347	234.150.142
06.12.12 EFE paga Capital Suscrito el 30.12.09	4.909.876	24.108.197
Total capital pagado al 30.09.2018	106.125.877	708.962.495
Total capital pagado al 31.12.2017	106.125.877	708.962.495

c) Dividendos

No se han cancelado dividendos durante los períodos 2018 y 2017.

d) Aumentos de capital

El 30 de diciembre de 2009, según Junta Extraordinaria de Accionistas N° 8, se acordó un aumento de capital por M\$73.000.000. La Empresa de los Ferrocarriles del Estado suscribe el 100% de las acciones emitidas, y en el mismo acto, cancela M\$26.123.835, correspondiente a deuda en UF que Metro Regional de Valparaíso S.A. mantenía con Empresa de los Ferrocarriles del Estado. El saldo se pagará dentro del plazo máximo de tres años contados desde la fecha del acuerdo de aumento de capital. El 30 de diciembre de 2010, la Empresa de los Ferrocarriles del Estado acuerda la capitalización de la deuda en UF y en dólares que Metro Valparaíso mantenía con EFE por un monto de M\$5.955.933, quedando el capital pagado en M\$66.334.654.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

18.- PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

d) Aumentos de capital (continuación)

El 30 de mayo de 2012, la Empresa de los Ferrocarriles del Estado acuerda la capitalización de la deuda en dólares que Metro Valparaíso mantenía con EFE por un monto de M\$34.881.346, quedando el capital pagado en M\$101.216.001.

El 6 de diciembre de 2012, Empresa de los Ferrocarriles del Estado paga acciones suscritas el año 2009 por un monto de M\$4.909.876, quedando el capital pagado al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, en M\$106.125.877.

e) Otras reservas y primas de emisión

En este rubro se registra la corrección monetaria del capital pagado por M\$807.009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), debe registrarse en otras reservas en el patrimonio, y primas de emisión generadas en el año 2009 por M\$25.436.

f) Resultados acumulados

Son aquellos resultados acumulados desde la formación de la Sociedad, que incluye el resultado de cada período. Al 30 de septiembre de 2018, el resultado acumulado corresponde a una pérdida de M\$51.691.192 y al 31 de diciembre de 2017, a una pérdida de M\$49.420.114.

g) Política de gestión de capital

Se considera como Capital aquel que han aportado y pagado los accionistas de la Sociedad, en bienes de propiedades, plantas y equipos o aportes en efectivo. También aquellos montos de deudas contraídas con el accionista principal, la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, y que han sido capitalizadas durante los períodos 2009, 2010, 2011 y 2012.

La gestión del capital, referida a la administración del patrimonio de la Sociedad, tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios de transporte de pasajeros a realizarse por medio de vías férreas o sistemas similares y servicios de transporte complementarios, cualquiera sea su modo, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad, generando además beneficios sociales de carácter nacional.

Los principales recursos para cumplir sus objetivos son obtenidos de la Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la cual a su vez obtiene sus recursos por los aportes del Estado.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

Clases de ingresos ordinarios	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	M\$		M\$	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
Venta de pasajes	8.957.118	7.475.547	3.006.949	2.518.592
Venta de tarjetas	404.608	351.213	101.275	112.435
Compensación MTT (Ver Nota 3.13)	2.800.257	2.392.881	900.788	808.603
Ingresos administración de sistemas de mantenimiento	105.287	71.603	24.509	23.961
Arriendos y otros	356.231	283.852	121.411	65.676
Totales	12.623.501	10.575.096	4.154.932	3.529.267

Al 30 de septiembre de 2018, los ingresos por venta de pasajes equivalen a 15,33 millones de pasajeros (14,27 millones de pasajeros al 30 de septiembre de 2017). El incremento en los ingresos por pasajes se explica por un incremento de tanto en la cantidad de pasajeros transportados y como en la tarifa media.

20.- COSTO DE VENTAS

El detalle es el siguiente:

Costo de ventas	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	M\$		M\$	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
Remuneraciones	1.821.462	1.502.713	660.348	605.531
Cajeros	479.141	439.211	162.586	140.988
Guardias	607.574	689.857	213.672	221.933
Traslado de pasajeros (Servicio bus metro)	1.483.646	1.354.548	507.517	441.974
Mantenimiento automotores y otros de operación (Ver Nota 20 a)	1.924.298	1.499.649	635.567	462.347
Energía eléctrica	1.567.809	1.342.773	565.792	459.644
Costo de tarjetas (Ver Nota 9)	121.206	122.173	29.655	38.791
Peaje y canon de acceso	1.264.703	1.181.106	422.104	404.322
Seguros (*)	401.989	243.601	134.951	54.026
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.1)	2.733.529	2.702.246	913.428	903.315
Subvención MTT compra automotores (**)	(553.174)	(553.661)	(184.391)	(184.554)
Depreciación propiedades de inversión (Ver Nota 13)	16.521	16.521	5.507	5.507
Otros	144.377	110.884	50.109	66.611
Totales	12.013.081	10.651.621	4.116.845	3.620.435

(*) Se consideran los seguros de los automotores.

(**) Subvención del Ministerio de Transportes por compra de 8 nuevos Automotores. Corresponde a la amortización de la subvención, la cual se presenta rebajando el costo por depreciación asociado a los automotores subvencionados.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

20.- COSTO DE VENTAS (CONTINUACIÓN)

(a) La composición del costo por mantenimiento es la siguiente:

Tipos de mantenimientos	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	M\$		M\$	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
Mantenimiento de automotores	1.715.620	1.154.400	567.085	349.964
Mantenciones de sistemas de peaje	114.063	182.065	44.009	65.589
Mantenimiento de maquinarias y equipos	52.332	67.661	17.186	17.266
Mantenimiento de estaciones	42.283	95.523	7.287	29.528
Totales	1.924.298	1.499.649	635.567	462.347

21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle es el siguiente:

Gastos de Administración	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	M\$		M\$	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
Remuneraciones	1.569.693	1.625.180	553.724	672.183
Servicios externos (Ver Nota 21, letra a.1)	314.133	272.896	112.456	103.374
Mantenimientos	98.998	63.812	34.384	13.115
Auditorías	16.362	15.963	5.454	5.321
Seguros (*)	46.197	91.575	16.136	23.662
Asesorías y honorarios	207.434	313.687	91.307	68.099
Dietas	41.636	49.899	11.348	17.300
Publicidad	31.050	26.989	12.093	12.635
Patente comercial	18.585	32.500	3.335	7.577
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.1)	113.729	110.041	35.824	39.335
Amortización de intangibles (Ver Nota 11)	51.298	47.064	14.525	16.304
Contribuciones	52.363	22.383	9.941	8.711
Consumos básicos	61.735	61.833	12.127	21.602
Otros gastos varios	127.912	129.863	45.034	36.776
Totales	2.751.125	2.863.685	957.688	1.045.994

(*) Seguros de responsabilidad civil, edificios e instalaciones

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

21.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (CONTINUACIÓN)

a.1) El gasto por servicios externos se desglosa como sigue:

Servicios externos	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	M\$		M\$	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
Aseo	193.220	121.762	69.732	41.163
Transporte de valores	75.868	55.438	26.787	18.531
Otros servicios externos	45.045	95.696	15.937	43.680
Totales	314.133	272.896	112.456	103.374

22.- OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle es el siguiente:

Otras ganancias (pérdidas)	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	M\$		M\$	
	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2018 30.09.2018	01.07.2017 30.09.2017
Otras ganancias	50.848	119.931	13.265	36.796
Otras pérdidas (*)	(13.699)	(18.968)	(1.945)	(7.461)
Totales, neto	37.149	100.963	11.320	29.335

(*) Corresponde principalmente a montos por estudios y asesorías por un monto de M\$7.265 al 30 de septiembre de 2018 y (M\$13.406) al 30 de septiembre de 2017.

23.- MEDIO AMBIENTE

Los automotores de Metro Regional de Valparaíso S.A., son accionados mediante tracción eléctrica, lo que permite una operación limpia y no contaminante. Además, su Unidad de Prevención de Riesgos está constantemente monitoreando todas las instalaciones de la Sociedad, incluyendo los Talleres de mantenimiento de automotores, con el fin de asegurar una operación integral no contaminante.

Los trabajos derivados del Proyecto IV Etapa, se efectuaron de acuerdo a los estudios de impacto ambiental y vial correspondientes. Estos estudios fueron presentados a la CONAMA en diciembre de 2001. La Comisión Regional del Medio Ambiente resolvió calificar favorablemente el proyecto "Interconexión vial Valparaíso-Viña del Mar - IV Etapa" según resolución exenta N°176/2002 de fecha 2 de diciembre de 2002.

24.-ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Riesgo de Mercado

Metro Regional de Valparaíso S.A. se ha abocado a efectuar las adecuaciones a sus sistemas de señalización, comunicaciones, peajes, energía y algunas otras inversiones de infraestructura en estaciones de intercambio, además de adquisición de material rodante, para abordar la creciente demanda.

Desarrollo Operacional

Durante el segundo semestre del 2015 llegaron 8 unidades del nuevo material rodante X'Trapolis Modular, las que terminaron su fase de pruebas antes de finalizar el mes de diciembre 2015.

Para enfrentar los nuevos requerimientos de la comunidad del Gran Valparaíso, la empresa ha continuado en el esfuerzo por la integración con el resto del transporte público a fin de ampliar la llegada de su servicio a más zonas. En línea con lo anterior, durante el año 2016 se efectuó la primera integración tarifaria con buses que operan en la zona metropolitana del Gran Valparaíso mediante la habilitación de validadores a bordo (línea 122 de FENUR, sector Los Pinos – Villa Alemana Sur), y se trabaja en la implementación de otros recorridos, en función del resultado de la experiencia piloto comentada.

El actual programa de inversiones está orientado a establecer las condiciones para avanzar hacia una integración modal en el Gran Valparaíso y a mejorar la confiabilidad de los sistemas de energía, señalización y comunicaciones en términos generales.

La Etapa II de la Ampliación de la Integración entre Metro Valparaíso y Buses está conformada por el diseño, ejecución y/o construcción de proyectos vitales para la futura operación del servicio, entre los que cabe destacar:

- Adquisición de nuevo Material Rodante, 5 trenes adicionales a los 8 ya adquiridos.
- Construcción de obras para la nueva modalidad de integración con buses (en experiencia piloto durante el año 2016) con validadores a bordo de buses, consistentes en obras menores como burladeros, en sustitución de estaciones intermodales las que ya no son requeridas.
- Obras de Mejoramiento de estaciones, lo que considera la ampliación de andenes, ampliación de las boleterías, aumento de torniquetes, ampliación de techos en estaciones, mejoramiento mobiliario y señalética.
- Gestión integral para la adquisición de equipos ferroviarios de apoyo a la operación (Hi-Rail, móvil para mantenimiento, móvil para traslado de pasajeros ante emergencias).
- Paso desnivelado Portales. Consiste en el diseño y ejecución del desnivel vehicular que permitirá la operación de Metro Valparaíso a intervalos de 3 minutos en condiciones de seguridad para pasajeros y usuarios del cruce.

Cabe destacar que con fecha 28 de octubre de 2017 se publicó en el DO el decreto del MTT Número 64 (fechado Santiago, 14 de julio de 2017), que aprueba el Plan Trienal de Desarrollo 2017-2019 de la Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado, el que incluye iniciativas de Metro Valparaíso por USD 110,1 millones, en concordancia con lo ya señalado, y que en síntesis, se agrupan en las siguientes categorías:

- Infraestructura Crítica.
- Seguridad y Continuidad Operacional.
- Productividad Operacional.
- Aumento Transporte de Pasajeros.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

24.-ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

Riesgo de Crédito

En relación al riesgo de crédito este es mínimo, ya que el 97% de los ingresos son por ventas de tarjetas sin contacto (venta por emisión) y ventas por cuotas de transporte (ventas por recarga) con pago contado y en efectivo. Solo el 3,0% de las ventas son facturadas al crédito, considerando que la mayoría de nuestros clientes por arriendos tienen garantías entregadas a la empresa.

Todas estas transacciones son realizadas en pesos y no representan riesgo por fluctuaciones por tipo de cambio o tasa de interés.

Análisis de Sensibilidad

La Sociedad ha solicitado la realización de un análisis de sensibilidad, tomando como base la información contable al 30 de septiembre de 2018, complementada con antecedentes de mercado y con apreciaciones formuladas por especialistas en las diversas etapas del análisis. Esta sensibilización se efectuó sólo sobre los ítems contables de Energía Eléctrica relacionadas con los equipos de Tracción y la Mantención del Material Rodante.

De conformidad a la metodología empleada en el cálculo de la sensibilización. A continuación se detalla el probable cargo o abono a ser reconocido en el ejercicio que finalizará al 31 de diciembre de 2018, los resultados obtenidos son:

Partida	Valor contable al 30.09.2018 M\$	Variable determinante	Límite a la baja M\$	Límite al alza M\$	Efecto negativo M\$	Efecto positivo M\$
Energía eléctrica (tracción)	1.567.809	Dólar y Costo energía	1.485.578	1.618.066	50.257	82.231
Gasto mantención material rodante	1.705.151	Valor Euro	1.671.309	1.803.926	98.775	33.842

Como se desprende del cuadro precedente, de las sensibilizaciones efectuadas, se concluye que ambos ítems poseen un factor de riesgo cambiario, debido a su indexación a la moneda internacional dólar y euro, respectivamente. Se observa que el ítems de Energía eléctrica (tracción) presenta un mayor riesgo cambiario, esto debido a la volatilidad que presenta la moneda Dólar para el período que finalizará al 31 de diciembre de 2018, existiendo una mayor probabilidad a experimentar un efecto negativo en la posición financiera de Merval, en relación al Gasto mantención material rodante, existe una mayor probabilidad a experimentar un efecto negativo en la posición financiera de Merval, dado que se espera una menor probabilidad de variación en la volatilidad de la moneda Euro. El riesgo en ese contexto debe entenderse como volatilidad, es decir a partir de las sensibilizaciones realizadas y considerando la evidencia de volatilidad de esta moneda, la partida referida podría experimentar tanto incrementos como decrementos significativos.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

25.- EMPRESA EN MARCHA

Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, el estado de situación financiera, muestra un capital de trabajo negativo, margen bruto positivo para septiembre de 2018 y negativo para septiembre 2017, y en ambos períodos se observa un resultado negativo. Los presentes estados financieros se han formulado bajo el principio de “Empresa en Marcha”, al considerar que la recuperación de la inversión en propiedades, plantas y equipos, otras inversiones relacionadas y el financiamiento para el cumplimiento normal de las operaciones, dependerán de la generación futura de resultados y los aportes financieros que reciba del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y de su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, el que se otorga en base a la aprobación de los planes trienales de desarrollo de la empresa contemplados para su Matriz en el DFL 1 de 1993, en su condición de empresa pública.

26.- GARANTÍAS EN EFECTIVO OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2018 y diciembre de 2017, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros en efectivo (Clientes y Proveedores) por el equivalente a M\$140.840 (M\$132.930 al 31 de diciembre de 2017) (Ver Nota 16).

Otorgante	Documento	Relación	Moneda	30.09.2018 Monto	31.12.2017 Monto
Ricardo Mondaca	Garantía	Arriendo	UF	2,00	2,00
Enercat Ltda.	Garantía	Servicios	UF	220,90	220,90
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	UF	3.500,00	3.500,00
Sotecs SA	Garantía	Servicios	UF	-	6,00
Cat Global	Garantía	Servicios	UF	68,00	68,00
Comsa Proyecto Norte	Garantía	Arriendo	UF	30,00	30,00
Agdabus	Garantía	Servicios	UF	117,00	-
SUB-TOTAL			M\$	107.731	102.554
Asoc.Func.Médicos	Garantía	Arriendo	M\$	4.350	4.350
Héctor Valdes	Garantía	Arriendo	M\$	100	100
Felipe Sanhueza	Garantía	Arriendo	M\$	250	250
Nathalier Alexander	Garantía	Arriendo	M\$	150	150
Phoenix Ltda.	Garantía	Arriendo	M\$	1.000	1.000
Sandro Cabrera	Garantía	Arriendo	M\$	150	150
Cat Global	Garantía	Servicios	M\$	3.935	2.688
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	M\$	21.975	19.388
La Campana	Garantía	Servicios	M\$	300	300
Luis Cabrera	Garantía	Servicios	M\$	-	2.000
Agdabus	Garantía	Servicios	M\$	899	-
Colabora	Garantía	Servicios	M\$	-	-
SUB-TOTAL			M\$	33.109	30.376
TOTAL			M\$	140.840	132.930

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

27.- CONTINGENCIAS

Al 30 de septiembre de 2018 el detalle de las contingencias se presenta a continuación:

JUICIOS CIVILES

1. GODOY CON METRO VALPARAÍSO

Tribunal: Juzgado de Policía Local de Villa Alemana.

Rol: 181.376

Materia: Querrela Infracional y Demanda de Indemnización de Perjuicios, Derecho Consumidor.

Cuantía: \$466.125.-; más intereses y costas.

Estado: Con fecha 22 de marzo de 2018, se notificó Querrela infracional y demanda de indemnización de perjuicios deducida por Marcia Godoy Jeria, en contra de Metro Valparaíso, producto de un accidente sufrido en la Estación las Américas, de Villa Alemana. Con fecha 13 de abril se llevó a efecto comparendo de conciliación, contestación y prueba, instancia en que las partes ofrecieron e incorporaron sus medios probatorios quedando la causa, en estado de dictar sentencia definitiva.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, en el evento de resultar condenado Metro Valparaíso, se estima que el monto de la condena será inferior, a la suma demandada.

2. VARAS CON METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-339-2018

Materia: Demanda en procedimiento de Tutela Laboral, (denuncia por Vulneración de Derechos Fundamentales) Y Demanda de Despido injustificado, en subsidio, cobro de prestaciones y daño moral con ocasión del despido

Cuantía: \$52.246.888.-, más costas.

Estado: Con fecha 08 de agosto del año en curso, se llevó a efecto audiencia preparatoria, fijándose audiencia de juicio para el día 30 de octubre del presente año.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, en el evento de resultar condenado Metro Valparaíso, se estima que el monto de la condena será considerablemente inferior, a la suma demandada.

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios (no auditadas)
(En Miles de Pesos Chilenos (M\$))

27.- CONTINGENCIAS (CONTINUACION)

3. ROSALES CON METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-315-2018

Materia: Demanda en procedimiento de Tutela Laboral, (denuncia por Vulneración de Derechos Fundamentales) Y Demanda de Despido injustificado, en subsidio, cobro de prestaciones y daño moral con ocasión del despido.

Cuantía: \$47.246.888.-, más costas.

Estado: Con fecha 17 de agosto del año en curso se llevó a efecto audiencia preparatoria, fijándose audiencia de juicio para el día 14 de noviembre del presente año.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, en el evento de resultar condenado Metro Valparaíso, se estima que el monto de la condena será considerablemente inferior, a la suma demandada.

4. LEÓN CON METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-447-2018

Materia: Demanda en procedimiento de Tutela Laboral, (denuncia por Vulneración de Derechos Fundamentales) Y Demanda de despido injustificado, en subsidio.

Cuantía: \$8.796.976.-, más costas.

Estado: Con fecha 14 de septiembre la empresa Metro Valparaíso, fue notificada de la demanda de autos, citando audiencia preparatoria para el día 26 de octubre de 2018.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, en el evento de resultar condenado Metro Valparaíso, se estima que el monto de la condena será considerablemente inferior, a la suma demandada.

28.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2018 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.
