

# **METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.**

Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo de 2020 y  
diciembre 2019

**METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.**

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento



## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios  
al 31 de marzo 2020 (no auditado) y 31 de diciembre 2019

	Notas	2020 M\$ (no auditados)	2019 M\$
<b>Activos</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	1.123.765	2.083.065
Otros activos financieros, corrientes	5	4.381.288	4.772.379
Otros activos no financieros, corrientes	6	61.770	16.045
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	135.793	278.457
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	868.536	1.012.034
Inventarios, corrientes	9	92.127	135.882
Activos por impuestos, corrientes	10	48.658	48.657
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>6.711.937</b>	<b>8.346.519</b>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	5	19.574.710	19.377.905
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	72.432	72.432
Activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	11	173.927	188.006
Propiedades, plantas y equipos, neto	12	80.291.273	80.993.227
Propiedades de inversión, neto	13	1.180.853	1.186.360
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>101.293.195</b>	<b>101.817.930</b>
<b>Total de activos</b>		<b>108.005.132</b>	<b>110.164.449</b>

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios, Continuación  
al 31 de marzo de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre 2019

	Notas	2020 M\$ (no auditados)	2019 M\$
<b>Pasivos</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	4.213.641	4.708.138
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	5.619.058	5.719.992
Provisiones corrientes por beneficios empleados, corrientes	15	661.947	654.821
Otros pasivos no financieros, corrientes	16	<u>2.266.214</u>	<u>2.209.620</u>
Total pasivos corrientes		<b><u>12.760.860</u></b>	<b><u>13.292.571</u></b>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	24.069.375	23.874.639
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	<u>21.337.653</u>	<u>21.530.814</u>
Total pasivos no corrientes		<b><u>45.407.028</u></b>	<b><u>45.405.453</u></b>
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	<u>(57.121.078)</u>	<u>(55.491.897)</u>
Total patrimonio		<b><u>49.837.244</u></b>	<b><u>51.466.425</u></b>
Total pasivos y patrimonio		<b><u>108.005.132</u></b>	<b><u>110.164.449</u></b>

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función Intermedios  
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)

	Notas	2020 M\$ (no auditados)	2019 M\$ (no auditados)
<b>Estados de Resultados Integrales por Función</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	19	3.343.154	4.340.540
Costos de ventas	20	<u>(4.113.115)</u>	<u>(4.120.778)</u>
<b>Ganancia (pérdida) bruta</b>		<b><u>(769.961)</u></b>	<b><u>219.762</u></b>
Gastos de administración	21	(829.099)	(868.464)
Otras ganancias (pérdidas)		(2.835)	66.035
Ingresos financieros		25.692	44.733
Costos financieros		(49.528)	(53.817)
Resultado por unidades de reajustes		<u>(3.450)</u>	<u>4.332</u>
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<b><u>(1.629.181)</u></b>	<b><u>(587.419)</u></b>
Gasto por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pérdida del período</b>		<b><u>(1.629.181)</u></b>	<b><u>(587.419)</u></b>
Estado de Resultados Integrales			
Pérdida del período		(1.629.181)	(587.419)
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado Integral		<b><u>(1.629.181)</u></b>	<b><u>(587.419)</u></b>

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios  
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)

<b>Estados de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>Capital pagado M\$</b>	<b>Primas de emisión M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Pérdidas acumuladas M\$</b>	<b>Total patrimonio M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	106.125.877	25.436	807.009	(55.491.897)	51.466.425
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del periodo	-	-	-	(1.629.181)	(1.629.181)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(1.629.181)	(1.629.181)
Saldo final al 31 de marzo de 2020 (no auditado)	<u>106.125.877</u>	<u>25.436</u>	<u>807.009</u>	<u>(57.121.078)</u>	<u>49.837.244</u>

  

<b>Estados de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>Capital pagado M\$</b>	<b>Primas de emisión M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Pérdidas acumuladas M\$</b>	<b>Total patrimonio M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	106.125.877	25.436	807.009	(52.166.358)	54.791.964
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del periodo	-	-	-	(587.419)	(587.419)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(587.419)	(587.419)
Saldo final al 31 de marzo de 2019 (no auditado)	<u>106.125.877</u>	<u>25.436</u>	<u>807.009</u>	<u>(52.753.777)</u>	<u>54.204.545</u>

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Directos Intermedios  
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)

	<b>Notas</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Estados de Flujos de Efectivo Directos</b>		<b>(no auditado)</b>	<b>(no auditado)</b>
Flujo de efectivo procedes de (utilizados en) actividades de Operación:		3.183.614	5.645.909
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios			
Otros cobros por actividades de operación		722.180	1.576.063
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.386.604)	(4.459.128)
Pagos a y por cuenta de los empleados		<u>(1.041.515)</u>	<u>(1.031.563)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(522.325)</u>	<u>1.731.281</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras activos intangibles	11	(2.164)	-
Compras de propiedades, plantas y equipos	12	(439.724)	(779.713)
Intereses recibidos		<u>4.913</u>	<u>5.455</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(436.975)</u>	<u>(774.258)</u>
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(959.300)</u>	<u>957.023</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		<u>2.083.065</u>	<u>1.214.862</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		<u><u>1.123.765</u></u>	<u><u>2.171.885</u></u>

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros.



## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

### CONTENIDO

(1)	Información general .....	9
(2)	Bases de preparación de los estados financieros .....	9
(3)	Resumen de las principales políticas contables .....	14
(4)	Efectivo y efectivo equivalente .....	26
(5)	Otros activos financieros corrientes y no corrientes .....	27
(6)	Otros activos no financieros corrientes .....	27
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	28
(8)	Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas .....	29
(9)	Inventarios corrientes .....	37
(10)	Activos por impuestos corrientes .....	38
(11)	Activos intangibles distintos a la plusvalía .....	39
(12)	Propiedades, planta y equipos .....	40
(13)	Propiedades de inversión .....	44
(14)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	45
(15)	Provisiones beneficios empleados corrientes .....	47
(16)	Otros pasivos no financieros corrientes .....	47
(17)	Otros pasivos no financieros no corrientes .....	48
(18)	Patrimonio .....	49
(19)	Ingresos de actividades ordinarias .....	51
(20)	Costo de ventas .....	51
(21)	Gastos de administración .....	52
(22)	Administración del riesgo financiero .....	55
(23)	Situación de la Sociedad .....	56
(24)	Garantías en efectivo obtenidas de terceros .....	56
(25)	Contingencias .....	57
(26)	Hechos posteriores .....	60

## **METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### **(1) Información general**

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

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 (EFE) 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 (EFE).

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 preparación de los estados financieros**

#### **(a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Metro Regional de Valparaíso S.A. al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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.d se describe esta política contable.

## **METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### **(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación**

#### **(a) 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.

Los estados financieros intermedios (en adelante, “estados financieros”), cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 31 de marzo de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019, Estados Integrales de Resultados por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados); Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados), Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados).

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y diciembre 2019, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019. Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria N° 472 del 08 de mayo de 2020.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

#### (b) Nuevas normas e interpretaciones emitidas

- (i) Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

#### **CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

Específicamente considera:

- si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva;
- los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria;
- la determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos;
- el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

#### (b) Nuevas normas e interpretaciones emitidas, continuación

##### **CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, continuación**

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de la CINIIF 23 *La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*, es coherente con los requisitos de la Interpretación y su aplicación no generó impacto en los estados financieros de la Sociedad.

##### **NIIF 16 Arrendamientos**

La Sociedad ha aplicado IFRS 16 “Arrendamientos” desde el 1 de enero de 2019 y como resultado ha modificado su política contable para los contratos de arrendamiento. IFRS 16 introdujo un modelo contable único en el Estado de Situación Financiera de los arrendatarios. Como resultado, la Sociedad debiera reconocer los activos por los derechos de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan su obligación de hacer pagos de arrendamiento. La contabilidad del arrendador sigue siendo igual a las políticas contables anteriores.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene activos arrendados, por tal motivo esta nueva Norma no tuvo impactos en los estados financieros a esa fecha.

- (ii) Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financiero.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
<i>Definición de Negocio</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de Material</i> (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

#### (b) Nuevas normas e interpretaciones emitidas, continuación

Respecto a la aplicación de NIIF 17 (cuya aplicación será exigible a contar de 2021), la Administración de la Sociedad anticipa que la aplicación futura de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros futuros, dado que Sociedad 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.

#### (c) 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\$).

##### (i) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

###### (i.1) 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. Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene transacciones en moneda extranjera.

###### (i.2) Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (UF), han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los valores a la fecha de cierre de cada período, de acuerdo a lo siguiente:

MONEDA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
UF	28.597,46	28.309,94	27.565,76

## **METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### **(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación**

#### **(d) 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 periodo.

#### **(e) Uso de estimaciones y juicios**

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 estimación, en base a un análisis histórico, sobre el comportamiento de los 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 periodos, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

#### **(f) Cambios contables**

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se han aplicado de manera uniforme en comparación con los estados financieros del año anterior, con excepción de la adopción de NIIF 16 y CINIIF 23 vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en Nota 2(b).

## **METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### **(3) Resumen de las principales políticas contables**

#### **(a) 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.

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el periodo de prueba y cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación. El costo de los activos incluye los siguientes conceptos:

- Los costos financieros devengados durante el periodo de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un periodo 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.
- .
- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos 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 periodo en que se producen.
- 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 de baja del bien principal.



## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (a) Propiedades, plantas y equipos, continuación

- Las propiedades, plantas y equipos, netos 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 (periodo que la Sociedad espera utilizarlos). La vida útil y el valor residual se revisa al menos una vez en el periodo financiero. La vida útil estimada en años se detalla a continuación:

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

- Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del periodo como otras ganancias (pérdidas) fuera de la operación y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (b) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión, 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 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, 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
<b>Edificios y construcciones</b>	3	36

#### (c) 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.

#### (d) 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 menor 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 Regional de Valparaíso S.A. 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), 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 de reposición depreciado, no generándose en consecuencia un valor de deterioro para sus activos inmovilizados. A la fecha de los presentes estados financieros, considerando la aplicación de NICSP 21, Metro Regional de Valparaíso no registra deterioro en el valor de sus activos.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (e) 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:

##### (i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales inicialmente se reconocen al valor razonable cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción. La estimación por pérdida por deterioro de valor se establece por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, en cada fecha de reporte, aplicando el enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales.

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 del 18,6% a usuarios. 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.

##### (ii) 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 Empresa de los Ferrocarriles del Estado (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 (EFE). Los saldos pendientes al cierre del periodo no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

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

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (e) Activos financieros, continuación

##### (ii) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas, continuación

Metro Regional de Valparaíso S.A. recibió durante el mes de diciembre de 2016, aportes directos del MTT para mejoras de sus sistemas, inserto en los planes trienales de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). El monto recibido, ascendente a M\$4.463.165 fue transferido en el mes de mayo de 2017 a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (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, Metro Regional de Valparaíso S.A. refleja por esta transferencia, una cuenta por cobrar con EFE al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 (Ver Nota 8).

##### (iii) 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.

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

El 8 de marzo de 2013, Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribió 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 UF1.413.821,418 el que será transferido a Metro Regional de Valparaíso S.A. en 20 cuotas anuales y sucesivas de UF70.691,0709, a contar del año 2014 y hasta el año 2033.

Este convenio se registra en el activo corriente, en el rubro "Otros activos financieros, corrientes" del estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, por la cuota que tiene vencimiento en los siguientes doce meses y en el activo no corriente, en el rubro "Otros activos financieros, no corrientes" del estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, por el resto de las cuotas pendientes de cancelación, con vencimiento a más de doce meses.

Tal como se describe en Nota 3.m, 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 contable indicado en NIC 20, respecto al financiamiento de activos vía subvenciones.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (e) Activos financieros, continuación

##### (v) 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.

#### (f) Otros activos no financieros

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

#### (g) 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, excepto 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 periodo siguiente. Están valorizados a su costo de adquisición.

La Sociedad al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, no presenta inventarios entregados como garantía.

#### (h) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

## **METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### **(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(h) Pasivos financieros, continuación**

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o costos financieros durante todo el periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos de la Sociedad de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

Las principales operaciones con empresas relacionadas son aquellas mantenidas con su Sociedad matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). En este contexto, las siguientes son las más relevantes:

- Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) 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 Regional de Valparaíso S.A. puede ejecutar su operación en la V Región.
- Durante el año 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. firmó con su matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), dos reconocimientos de deuda, uno para reembolsar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) los pagos que ésta efectúe a ALSTOM por la compra de 8 automotores, y otro para financiar la compra de equipos Automatic Train Protección (ATP) y Enganches, los cuales fueron incorporados a los mismos 8 nuevos automotores, durante el año 2015.

#### **(i) 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.(e)(iv), 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 contable 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 VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (j) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del periodo, 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.

#### (k) Beneficios a los empleados

##### (i) 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.

##### (ii) Bono de productividad- gestión

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

#### (l) 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 VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### **(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(m) Reconocimiento de ingresos y costos de ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando (o a medida que) se transfiere el control sobre un bien o servicio al cliente. Los ingresos se miden en base a la contraprestación a la que se espera tener derecho por dicha transferencia de control, excluyendo los montos recaudados en nombre de terceros. La Sociedad analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes para el reconocimiento de ingresos, aplicando el modelo de cinco pasos establecido por la NIIF 15: 1) Identificación del contrato con el cliente; 2) Identificación de las obligaciones de desempeño; 3) Determinación del precio de la transacción; 4) Asignación del precio de la transacción; y 5) Reconocimiento del ingreso.

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 periodo 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 del 18,6% a los usuarios. Este menor ingreso es transferido por el MTT a la Sociedad, y se clasifica como "Ingresos Compensación MTT" 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:

- (i) Peaje fijo, variable y canon de acceso cobrados por EFE
- (ii) Energía eléctrica suministrada por Tecnoed (Empresa Grupo Chilquinta)
- (iii) Depreciación de los equipos automotores
- (iv) Mantenimiento de automotores
- (v) Remuneraciones del personal de operaciones
- (vi) Otros gastos relacionados directamente con la operación



## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (n) Ingresos por arrendamientos operativos

Los ingresos percibidos por adelantado por arrendamientos 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.

#### (o) Reconocimiento de mediciones a valor razonable en los estados financieros

Las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 en función del grado en que se observan las entradas a las mediciones del valor razonable y la importancia de los datos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la Sociedad pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2 son entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y
- Nivel 3 son datos no observables en mercado para el activo o pasivo, sino mediante técnicas de valoración.

La composición y clasificación de los activos financieros, al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

#### Al 31.03.2020

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	135.793	-	135.793
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	940.968	-	940.968
Otros activos financieros, corrientes y no corrientes	23.955.998	-	23.955.998
Efectivo y equivalente al efectivo	307.902	815.863	1.123.765
Total activos financieros	25.340.661	815.863	26.153.824

#### Al 31.12.2019

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	278.457	-	278.457
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	1.084.466	-	1.084.466
Otros activos financieros, corrientes y no corrientes	24.150.284	-	24.150.284
Efectivo y equivalente al efectivo	1.072.115	1.010.950	2.083.065
Total activos financieros	26.585.322	1.010.950	27.596.272

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (o) Reconocimiento de mediciones a valor razonable en los estados financieros, continuación

Al 31.03.2020

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.213.641	-	4.213.641
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	29.688.433	-	29.688.433
Total pasivos financieros	33.902.074	-	33.902.074

Al 31.12.2019

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.708.138	-	4.708.138
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	29.594.631	-	29.594.631
Total pasivos financieros	34.302.769	-	34.302.769

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valorización, se ha determinado en base al Nivel 2 de la jerarquía antes presentada.

#### (p) 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.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (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 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
Efectivo y documentos en caja	29.121	119.236
Saldos en bancos	278.781	952.879
Fondos mutuos (*)	815.863	1.010.950
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.123.765	2.083.065

(\*) El detalle de los fondos mutuos al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es el siguiente:

Banco	Moneda	Tipo de fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota \$	2020 M\$
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	665.721,1886	1.136,8741	756.841
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	51.915,5869	1.136,8741	59.022
Totales					<b>815.863</b>
Banco	Moneda	Tipo de fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota \$	2019 M\$
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	841.824,0149	1.131,1458	952.226
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	51.915,5869	1.131,1458	58.724
Totales					1.010.950

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (5) Otros activos financieros corrientes y no corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b> <b>(no</b> <b>auditado)</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Cuenta corriente del personal	66.008	62.141
Garantías recibidas en efectivo	9.151	9.151
Fondos Planes Trienales EFE (*)	161.501	572.874
Subsidio por compra de automotores (**)	1.091.601	1.080.626
Fondos MTT mejoras sistemas Merval	3.053.027	3.047.587
Totales corriente	<u>4.381.288</u>	<u>4.772.379</u>
Subsidio por compra de automotores (**)	<u>19.574.710</u>	<u>19.377.905</u>
Totales no corriente	<u>19.574.710</u>	<u>19.377.905</u>

(\*) Al 31 marzo de 2020, este monto se compone de M\$46.682 (M\$ 458.055 al 31 de diciembre de 2019) por fondos de planes trienales 2014-2016 en Banco Santander. Adicionalmente, se incluyen M\$114.819 (al 31 de diciembre de 2019 M\$ 114.819), correspondientes a saldos mantenidos en la cuenta corriente especial del Banco de Chile, en la cual se administran exclusivamente los fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) con el propósito de financiar la adquisición de 8 automotores (Ver Nota 3. (e)(iv)) que, a la fecha de cierre de los estados financieros no han sido utilizados.

(\*\*) Corresponde a la cuota anual corriente y no corriente al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, respectivamente, por el financiamiento de la deuda por compra de 8 automotores. Ver Notas 3. (e)(iv), 12.d, 16 y 17. Estas cuotas son reajustables en U.F.

### (6) Otros activos no financieros corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Seguros anticipados	53.622	9.309
Otros gastos anticipados	1.896	5.687
Fondos por rendir	6.252	1.049
Totales	<u>61.770</u>	<u>16.045</u>

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son recuperables 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 Regional de Valparaíso S.A. (Ver Notas 3.m y 19).

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 es la siguiente:

Conceptos	Moneda o unidad de reajuste	2020		2019		Valor neto M\$	
		Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$		
Compensación por cobrar MTT (*)	Pesos	84.535	-	84.535	91.835	-	91.835
Deudores por ventas (**)	Pesos	31.878	-	31.878	165.675	-	165.675
Documentos por cobrar (***)	Pesos	19.380	-	19.380	20.947	-	20.947
Totales		135.793	-	135.793	278.457	-	278.457

(\*) Subsidio al transporte entregado por el MTT

(\*\*) Facturas por cobrar

(\*\*\*) Los documentos por cobrar corresponden principalmente a facturas por emitir a clientes y otros documentos al 31 de marzo de 2020.

El detalle por deudores por ventas, de las partidas que componen el saldo al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 es el siguiente:

Detalle	RUT	País	Moneda	2020 M\$	2019 M\$
WORK SERVICE	78.736.390-3	Chile	\$	-	15.150
WOM	78.921.690-8	Chile	\$	-	112.958
PHOENIX	76.247.437-9	Chile	\$	533	665
LA CAMPANA	76.410.156-1	Chile	\$	-	344
ESTAC. CENTRO	77.922.110-5	Chile	\$	80	93
DOBLEVIA	78.842.370-5	Chile	\$	12.933	-
COCA COLA	93.281.000-K	Chile	\$	5.800	-
CLARO	96.799.250-1	Chile	\$	88	88
AGDABUS	76.382.020-3	Chile	\$	2.004	3.130
OTROS	-	Chile	\$	4.799	4.928
Total Facturas por cobrar				26.237	137.356
Reparos ventas por cobrar				401	705
ISWITCH crédito				461	461
Transbank- tarjetas débito				4.735	24.484
Transbank- tarjetas crédito				44	2.669
Otras Cuentas por cobrar				5.641	28.319
Deudores por Ventas				31.878	165.675

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados es el siguiente:

Estratificación de la cartera 2020	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Total cartera por tramo
Número clientes cartera no repactada	-	12	2	2	3	19
Cartera no repactada bruta M\$	-	127.318	2.900	5.029	546	135.793
Número clientes cartera repactada	-	-	-	-	-	-
Cartera repactada bruta M\$	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera bruta (</b>	<b>-</b>	<b>127.318</b>	<b>2.900</b>	<b>5.029</b>	<b>546</b>	<b>135.793</b>

Estratificación de la cartera 2019	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Total cartera por tramo
Número clientes cartera no repactada	-	16	6	1	2	25
Cartera no repactada bruta M\$	-	261.376	14.691	1.750	640	278.457
Número clientes cartera repactada	-	-	-	-	-	-
Cartera repactada bruta M\$	-	-	-	-	-	-
<b>Total cartera bruta</b>	<b>-</b>	<b>261.376</b>	<b>14.691</b>	<b>1.750</b>	<b>640</b>	<b>278.457</b>

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 31 de marzo 2020 y a diciembre de 2019.

### (8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar corrientes a la Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), 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 (EFE), cobros que están implícitos en el contrato de uso de la vía. El saldo por cobrar no corriente 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 (EFE) 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 (EFE) 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 (EFE) cobra una tasa interés equivalente a TAB Nominal 90 días, más 1,5% anual.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación

Con fecha 9 de mayo de 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribió un reconocimiento de deuda con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por la compra de 8 nuevos automotores. Esta deuda se devenga al momento en que la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) efectúa pagos por cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., 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 Regional de Valparaíso S.A. 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 Regional de Valparaíso S.A. 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 Regional de Valparaíso S.A. y el MTT. Con fecha 29 de enero de 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. 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 Regional de Valparaíso S.A.”. Estos equipos serán financiados por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), para lo cual Metro Regional de Valparaíso S.A. firmó un reconocimiento de deuda con la matriz 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 Regional de Valparaíso S.A. recibió durante el mes de diciembre de 2016, aportes directos del MTT para mejoras de sus sistemas, inserto en los planes trienales de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). El monto recibido, ascendente a M\$4.463.165, que fue transferido en el mes de mayo de 2017 a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (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, Metro Regional de Valparaíso S.A. refleja por esta transferencia, una cuenta por cobrar con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) que al 31 de marzo de 2020 asciende a M\$3.053.027 y al 31 de diciembre de 2019 asciende a un monto de M\$3.047.587.

**METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

**(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:

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Rut</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>
<b>Por cobrar corriente</b>						<b>(no auditados)</b>	
Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE)	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso Adm. De tráfico (*)	<u>868.536</u>	<u>1.012.034</u>
Total por cobrar corriente						<u>868.536</u>	<u>1.012.034</u>
Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE)	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Diferencias de aportes (***)	<u>72.432</u>	<u>72.432</u>
Total por cobrar no corrientes						<u>72.432</u>	<u>72.432</u>

(\*Transacciones derivadas de operación ferroviaria entre Metro Regional de Valparaíso S.A. y Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). Ver composición en tabla a.1 siguiente.

(\*\*) Fondos aportados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) para obras Plan Trienal 2014-2016 y Fondos aportados por MTT para obras Plan Trienal 2016-2018. En este último caso, estos fondos fueron traspasados a EFE para su gestión de inversiones.

(\*\*\*) Diferencias por aportes de capital que realizó la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a Metro Regional de Valparaíso S.A. en el año 2000 para compra de propiedades, plantas y equipos. Esta deuda no genera reajustes ni intereses. La Administración estima que su cobro se realizará en el largo plazo.



**METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

**(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación**

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

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	Monto al	Monto al
						2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
<b>Por cobrar corriente</b>							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Asistencia técnica sistema de señales	2.495	-
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Consumos básicos PCC, Yolanda y personal de tráfico	1.502	1.585
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Reembolso gastos personal de tráfico	343.278	344.001
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros por cobrar (mantenimiento de sistemas)	136.616	168.233
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Seguro activo fijo RSA	8.030	8.030
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobros varios según contratos	107.998	102.154
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros reembolsos gastos personal tráfico	94.163	123.524
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Consumo repuestos peajes	87.950	181.138
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Gastos implementación SAP	34.191	34.191
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cobros administración	52.313	49.178
Total						<u>868.536</u>	<u>1.012.034</u>

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (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 operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
<b>Por pagar corriente</b>							
					Metro Regional de Valparaíso S.A. con EFE (ver		
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	(b.3)(*)	424.806	416.377
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra ATP-Acoples Automotores (**)	1.950.512	1.900.983
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos EFE Plan Trienal (***)	2.165.750	2.335.480
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra 8 automotores (****)	1.077.990	1.067.152
Total por pagar corrientes						5.619.058	5.719.992

(\*) Transacciones operación ferroviaria entre Metro Regional de Valparaíso S.A. y Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE).

(\*\*) Intereses derivados por reconocimiento de deuda por compra ATP acoples para 8 nuevos automotores. Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2024.

(\*\*\*) Corresponden a fondos entregados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) para desarrollar las obras de los planes trienales.

(\*\*\*\*) Corresponde a cuota N°6 por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por convenio y reconocimiento de deuda por compra de 8 automotores, con vencimiento en diciembre del año 2020. (Ver Nota 12.d). Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2033.

**METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

**(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación**

(b.2) Por pagar no corriente:

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Rut</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>2020 M\$ (no auditado)</b>	<b>2019 M\$</b>
<b>Por pagar no corriente</b>							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. Compra ATP-Acoples Autom (*)	4.700.446	4.700.446
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. Compra 8 automotores (**)	19.368.929	19.174.193
Total por pagar no corrientes						<u>24.069.375</u>	<u>23.874.639</u>

(\*) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., de acuerdo a convenio y reconocimiento de deuda entre EFE y Metro Regional de Valparaíso S.A. Por "Enganches y ATP, nuevos automotores" (Ver Nota 12.d). Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2024.

(\*\*) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., de acuerdo Convenio y Reconocimiento de deuda por compra de 8 Automotores, con vencimiento a más de un año. Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2033.

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

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Rut</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>2020 M\$ (no auditado)</b>	<b>2019 M\$</b>
<b>Por pagar corriente</b>							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Canon de acceso	117.692	117.099
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Peaje fijo	143.969	142.618
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Peaje variable	156.813	148.791
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Auditoría EEEF 2016-2017	6.158	6.237
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros conceptos	174	1.632
Total						<u>424.806</u>	<u>416.377</u>

**METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

**(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación**

- (c) Las transacciones con efecto en resultado con empresas relacionadas al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 son las siguientes:

<b>Sociedad</b>	<b>Naturaleza de la operación</b>	<b>Rut</b>	<b>Moneda</b>	<b>País</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>2020 M\$</b>	<b>Efecto en resultados 2020 M\$</b>	<b>2019 M\$</b>	<b>Efecto en resultados 2019 M\$</b>
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a Metro Valparaíso Peajes y Canon Acceso	361.066	(361.066)	1.638.404	(1.638.404)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a Metro Valparaíso examen Asist. tráfico	173	(173)	8.160	(8.160)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra intereses deuda automotores	49.528	(49.528)	218.256	(218.256)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra permiso circulación	-	-	574	(574)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Valparaíso cobra a EFE la Administración	25.546	25.546	100.205	100.205

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Gerentes y ejecutivos principales	6	6
Profesionales y técnicos	92	155
Trabajadores y otros	174	95
Trabajadores a cuenta de EFE	55	64
<b>Totales</b>	<b>327</b>	<b>320</b>

Metro Regional de Valparaíso S.A. mantiene contrato con 327 trabajadores, de los cuales 55 trabajadores a cuenta de Ferrocarriles del Estado (EFE) a marzo de 2020 y 64 a Marzo de 2019.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación

#### (e) Remuneración del Directorio

Las remuneraciones canceladas al Directorio al 31 de marzo de 2020 y 2019, son las siguientes:

Nombres	Rut	Cargo	Dietas	Dietas
			2020	2019
			M\$	M\$
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	5.678	5.510
Verónica Moggia Munchmeyer	7.716.425-1	Vicepresidente	4.258	4.133
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Director	2.838	2.755
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Director	2.839	919
Marisa Kausel Contador	8.003.616-7	Ex Director	-	1.836
			<u>15.613</u>	<u>15.153</u>

#### (f) Integrantes Directorio

Nombres	Rut	Cargo	Desde	Hasta
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	25.05.2018	-
Verónica Moggia Munchmeyer	7.716.425-1	Vicepresidente	25.05.2018	-
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Director	25.05.2018	-
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Director	08.03.2019	-
Patricio Enrique Pérez Gómez	11.847.168-7	Director	08.03.2019	-
Marisa Kausel Contador	8.003.616-7	Ex Director	25.05.2018	01.02.2019
Víctor Hugo Selman Biester	7.983.915-9	Ex Director	25.05.2018	01.03.2019

#### (g) Remuneración de la Alta Dirección

El detalle de las principales remuneraciones de la alta dirección de la Sociedad al 31 de marzo de 2020 y marzo de 2019 es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
	(no auditados)	(no auditados)
Salarios	139.820	151.059
Otros beneficios	-	-
Total remuneraciones	<u>139.820</u>	<u>151.059</u>

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (9) Inventarios corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

	<b>2020</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Tarjetas PVC ( <i>Metroval</i> )	25.184	56.695
Repuestos para equipos electromecánicos	65.880	65.882
Repuestos para informática interna	1.063	13.305
Totales	<u><b>92.127</b></u>	<u><b>135.882</b></u>

Los inventarios corresponden a tarjetas sin contacto de PVC (*Metroval*) que son vendidas a los usuarios de Metro Regional de Valparaíso S.A., siendo de rápida rotación y no se visualizan indicadores de deterioro, excepto 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:

<b>Tarjetas PVC para Venta</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	56.695	151.928
Entradas	-	26.566
Consumos (*)	<u>(31.511)</u>	<u>(121.799)</u>
Saldo final	<u><u>25.184</u></u>	<u><u>56.695</u></u>

(\*)Corresponden a los importes reconocidos como costo de cada periodo producto de la venta de tarjetas PVC (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:

<b>Repuestos para equipos electromecánicos</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>	<b>2019</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	65.882	166.466
Entradas	1.575	24.616
Consumos (*)	<u>(1.577)</u>	<u>(125.200)</u>
Saldo final	<u><u>65.880</u></u>	<u><u>65.882</u></u>

(\*) 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 VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (9) Inventarios corrientes, continuación

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

<b>Repuestos para informática interna</b>	<b>2020 M\$ (no auditado)</b>	<b>2019 M\$</b>
Saldo inicial	13.305	11.537
Entradas	12.369	4.388
Consumos	(24.611)	(2.620)
Saldo final	<b>1.063</b>	<b>13.305</b>

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.

### (10) Activos por impuestos corrientes

#### (a) Información general

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, debido a que ha determinado pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M\$144.815.477 y M\$138.124.978, respectivamente.

#### (b) Impuestos diferidos

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

#### (c) Impuestos corrientes

El saldo por activos por impuestos corriente al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 es el siguiente:

	<b>2020 M\$ (no auditado)</b>	<b>2019 M\$</b>
Crédito por gasto de capacitación	48.658	48.657
Total Activos por Impuestos Corrientes	<b>48.658</b>	<b>48.657</b>

**METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

**(11) Activos intangibles distintos a la plusvalía**

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

<b>Activos intangibles</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
	<b>(no auditado)</b>	
Programas informáticos, bruto	195.460	198.295
Amortización acumulada y deterioro de valor programas	(176.186)	(176.515)
Licencias informáticas, bruto	442.447	437.449
Amortización acumulada y deterioro de valor licencias	<u>(287.794)</u>	<u>(271.223)</u>
Total	<u>173.927</u>	<u>188.006</u>

Los movimientos de los activos intangibles para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 son los siguientes:

	<b>Programas informáticos, neto M\$ (no auditado)</b>		<b>Programas informáticos, neto M\$</b>
Saldo inicial bruto al 01.01.2020	635.744	Saldo inicial bruto al 01.01.2019	472.384
Cambios:		Cambios:	
Adiciones programas	-	Adiciones programas	57.652
Adiciones licencias	2.164	Adiciones licencias	105.708
Amortización acumulada	(447.738)	Amortización acumulada	(405.992)
Amortización periodo (Ver Nota 21)	(16.243)	Amortización periodo (Ver Nota 21)	<u>(41.746)</u>
Total cambios	<u>(461.817)</u>	Total cambios	<u>(284.378)</u>
Saldo final al 31.03.2020	<u>173.927</u>	Saldo final al 31.12.2019	<u>188.006</u>

La Sociedad no presenta inversiones por desarrollo interno de intangibles.



## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (12) Propiedades, planta y equipos

#### (a) Composición de las partidas que integran este rubro

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

Propiedades, plantas y equipos, por clase	Valor bruto		Depreciación acumulada y deterioro de valor		Valor Neto	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcciones e inversiones en ejecución	1.194.366	1.165.730	-	-	1.194.366	1.165.730
Terrenos	4.134.507	4.134.507	-	-	4.134.507	4.134.507
Edificios	3.688.186	3.688.186	(1.355.029)	(1.316.895)	2.333.156	2.371.291
Planta y equipos	1.089.000	1.049.719	(997.439)	(987.872)	91.561	61.847
Equipamiento de tecnologías de la información	753.427	743.816	(693.339)	(684.286)	60.088	59.530
Instalaciones fijas y accesorios	144.733	144.733	(130.056)	(129.110)	14.677	15.623
Automotores y vehículos	106.222.957	106.037.547	(33.760.040)	(32.852.848)	72.462.918	73.184.699
Totales	117.227.176	116.964.238	(36.935.903)	(35.971.011)	80.291.273	80.993.227

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 31 de marzo de 2020 por M\$1.194.366 y 31 de diciembre de 2019 por M\$1.165.730 (Ver detalle en Nota 12.c).
- 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 periodos 2019 y 2018. La Sociedad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio, salvo lo indicado en Nota 12.d, letra iv), 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 31 de marzo 2020 del total de la depreciación del periodo la cual asciende a M\$964.893 (M\$3.840.486 al 31 de diciembre de 2019), M\$952.920 se clasifican como costo de ventas (M\$3.741.151 al 31 de diciembre de 2019), y M\$11.973 se clasifican como gastos de administración (M\$99.335 al 31 de diciembre de 2019). Ver Notas 20 y 21.

**METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

**(12) Propiedades, planta y equipos, continuación**

**(b) Movimientos del período**

Los movimientos al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 de las partidas que integran el rubro Propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

		Construcciones e inversiones en ejecución M\$	Terrenos M\$	Edificios neto M\$	Plantas y equipos neto M\$	Equipamiento y Instalaciones tecnologías de la información neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios neto M\$	Automotores y vehículos neto M\$	Propiedades plantas y equipos neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2020		1.165.730	4.134.507	2.371.291	61.847	59.530	15.623	73.184.699	80.993.227
CAMBIOS	Adiciones	262.472	-	-	466	-	-	-	262.938
	Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
	Traspaso de inversiones en ejecución	(233.836)	-	-	38.815	9.611	-	185.410	-
	Reversa inversión/Reclasifica	-	-	-	-	-	-	-	-
	Gasto por depreciación	-	-	(38.135)	(9.567)	(9.053)	(946)	(907.191)	(964.892)
	Total cambios	28.636	-	(38.135)	29.714	558	(946)	(721.781)	(701.954)
Saldo final al 31.03.2020 (no auditado)		1.194.366	4.134.507	2.333.156	91.561	60.088	14.677	72.462.918	80.291.273
Saldo inicial al 01.01.2019		217.414	4.134.507	2.501.973	96.855	124.274	21.160	75.793.029	82.889.212
CAMBIOS	Adiciones	2.014.537	-	24.685	7.980	12.378	4.966	25.700	2.090.246
	Bajas (*)	-	-	-	(465)	-	-	-	(465)
	Traspaso de inversiones en ejecución	(920.941)	-	-	-	1.609	-	919.332	-
	Reversa inversión/Reclasifica	(145.280)	-	-	-	-	-	-	(145.280)
	Gasto por depreciación	-	-	(155.367)	(42.523)	(78.731)	(10.503)	(3.553.362)	(3.840.486)
	Total cambios	948.316	-	(130.682)	(35.008)	(64.744)	(5.537)	(2.608.330)	(1.895.985)
Saldo final al 31.12.2019		1.165.730	4.134.507	2.371.291	61.847	59.530	15.623	73.184.699	80.993.227

Del total de adiciones al 31 de marzo de 2020, las cuales alcanzan a M\$262.938, se han cancelado M\$439.724, incluidas del año 2019.

Del total de adiciones al 31 de diciembre de 2019, las cuales alcanzan a M\$2.090.246, las cuales alcanzan a M\$713.469, se cancelaron durante el periodo M\$569.435.

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 no se han activado intereses. (\*) Corresponde al valor libro de la porción del automotor siniestrado, producto del informe técnico recibido. Ver Nota 12. d) letra iv).

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (12) Propiedades, planta y equipos, continuación

#### (c) Principales componentes de las inversiones en ejecución del período:

Construcción en curso	31.03.2020 M\$ (no auditado)	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	1.165.730	217.414
Inversión componentes automotores X-Trapolis 2005	225.243	934.110
Inversión rehabilitación Automotor Siniestrado XT-34	-	781.578
Inversión en otros bienes (Maq. y Herram.)	1.032	72.203
Inversión softwares	-	73.913
Inversión en construcciones	-	24.944
Inversión Recuperación Emergencias Oct-2019	36.187	127.789
Activación construcciones	(185.410)	-
Activación equipos para automotores	(38.815)	(920.941)
Activación equipos computacionales	(9.601)	(143.380)
Reclasificaciones	-	(1.900)
Totales	<u>1.194.366</u>	<u>1.165.730</u>

#### (d) 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:

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

##### (i) Financiamiento de la compra de los automotores

La Empresa de los Ferrocarriles de Estado (EFE), empresa matriz, adquirió a nombre de Metro Regional de Valparaíso S.A., 8 automotores al consorcio ALSTOM. Por lo anterior, Metro Regional de Valparaíso S.A. reembolsará a EFE anualmente en el plazo de 20 años, los pagos que ésta realice por esta compra a través de los recursos que el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) le transferirá de acuerdo a los convenios firmados entre Metro Regional de Valparaíso S.A. 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 Regional de Valparaíso S.A. 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 2019, ya se han transferido seis cuotas, según convenio de deuda.

Al 31 de diciembre de 2019, Metro Regional de Valparaíso S.A. ha cancelado a EFE seis cuotas que suman M\$11.130.890, 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)).

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (12) Propiedades, planta y equipos, continuación

#### (d) Compra de automotores, continuación

##### (ii) Compra e instalación de equipos ATP y acoples para estos nuevos automotores

Con fecha 29 de enero de 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. 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 Regional de Valparaíso S.A.” 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 Regional de Valparaíso S.A. suscribió un convenio con EFE y un reconocimiento de deuda con esa entidad (UF 281.910,35 con tasa de interés de 3,5% anual), en el cual EFE pagará, por cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., a los proveedores Consorcio Alstom Brasil Energía Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A.

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, 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.

##### (iii) 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.

##### (iv) Siniestro de automotor

El 9 de noviembre de 2016, el automotor XT-34 sufrió un siniestro eléctrico, quedando sin condiciones para la operación normal. La Sociedad recibió durante el año 2018 el informe técnico definitivo indicando la situación actual del automotor estimando su regreso al servicio de transporte, durante el primer semestre del año 2020. El valor libro del automotor XT-34 al 31 de diciembre de 2016, era de M\$3.065.901, del cual se dio de baja el valor libro equivalente a la porción siniestrada, ascendente a M\$2.196.337. Este automotor forma parte de los equipos financiados por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) a través de un subsidio, por lo que el 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.(e) letra iv) y en Nota 3.(i).

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (12) Propiedades, planta y equipos, continuación

#### (d) Compra de automotores, continuación

##### (iv) Siniestro de automotor, continuación

El 18 de diciembre de 2018, la compañía de seguros estableció un monto a indemnizar de 64.012,47 UF, equivalente a M\$1.764.554. El 11 de febrero de 2019, se recibió el monto correspondiente a la liquidación del seguro indicado en Nota 7. El valor finalmente liquidado, correspondió a M\$1.762.901. La diferencia se generó por efectos de la variación de la Unidad de Fomento al momento de la transferencia efectiva. El automotor se encuentra actualmente en reparaciones y se estima que el tiempo que tardarán será de aproximadamente 18 meses.

### (13) Propiedades de inversión

Los movimientos al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 de las partidas que integran el rubro de propiedades de inversión son los siguientes:

		Terrenos	Edificios	Propiedades de inversión
		M\$	neto M\$	neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2020		1.068.875	117.485	1.186.360
	CAMBIOS			
	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(5.507)	(5.507)
	Total cambios	-	(5.507)	(5.507)
Saldo final al 31.03.2020 (*) (no auditado)		1.068.875	111.978	1.180.853

		Terrenos	Edificios	Propiedades de inversión
		M\$	neto M\$	neto M\$
Saldo inicial al 01.01.2019		1.068.875	139.513	1.208.388
	CAMBIOS			
	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(22.028)	(22.028)
	Total cambios	-	(22.028)	(22.028)
Saldo final al 31.12.2019 (*)		1.068.875	117.485	1.186.360

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

Al 31 de marzo de 2020, el valor razonable de las propiedades de inversión asciende a M\$3.743.464.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (13) Propiedades de inversión, continuación

La depreciación acumulada de las Propiedades de inversión, asciende a M\$248.769 al 31 de marzo 2020 y de M\$243.262 al 31 de diciembre de 2019.

### (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 periodo máximo de 30 días. Con respecto a las otras cuentas por pagar, no devengan intereses y tienen un periodo promedio de pago de 30 días.

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

	Moneda	2020 Corrientes M\$ (no auditado)	2019 Corrientes M\$
Cuentas por pagar (a.1)	Peso Chileno	939.344	1.191.859
Ingresos diferidos por fondos del MTT para mejoramiento de obras en sistemas (*)	Peso Chileno	6.662	6.662
Fondo Gob. Regional estudios (Quillota-Calera)	Peso Chileno	717	717
Fondo MTT mejoras de sistemas (**)	Peso Chileno	2.669.934	2.690.714
Honorarios por Pagar	Peso Chileno	4.172	474
Cuenta por Pagar al Personal	Peso Chileno	-	184
Facturas por recibir (a.2)	Peso Chileno	574.120	795.805
Impuestos retenidos e IVA débito	Peso Chileno	18.692	21.723
Totales		<u>4.213.641</u>	<u>4.708.138</u>

(\*) (\*\*) Corresponde a fondos entregados por el MTT para financiar el mejoramiento del sistema de la Sociedad. Estos fondos se van imputando a resultado en la medida en que los desembolsos asociados se van realizando por parte de la Sociedad.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (14) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

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

Proveedores bienes y servicios	Rut	País	Moneda	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
Servicios de Ingeniería Cat Global Ltda.	76.112.303-3	CHILE	PESOS	15.992	37.157
Guard Service Seguridad S.A.	79.960.660-7	CHILE	PESOS	126.818	44.677
Alstom Chile	80.889.200-6	CHILE	PESOS	321.927	355.860
Gestion Man.t de Autom . y Peajes S.A.	96.763.100-0	CHILE	PESOS	26.814	-
Electrónica y Electric Esteban Rocco Eirl	76.146.895-2	CHILE	PESOS	3.223	16.352
Entel PCS	92.580.000-7	CHILE	PESOS	-	6.908
Fsm Ltda.	76.224.620-1	CHILE	PESOS	3.198	3.171
Telectronic S.A.	84.391.300-8	CHILE	PESOS	4.805	2.343
Gs Outsourcing S.A.	76.924.640-1	CHILE	PESOS	186.372	255.361
Thyssenkrupp Elevadores S.A.	96.726.480-6	CHILE	PESOS	14.944	18.137
Sonda S.A.	83.628.100-4	CHILE	PESOS	9.737	70.097
Promociones Work Service Ltda	78.736.390-3	CHILE	PESOS	-	97.592
Transbank S.A.	96.689.310-9	CHILE	PESOS	7.231	3.472
.Pincu Gutierrez Ltda.	78.561.520-4	CHILE	PESOS	14.226	-
Servicios de Transportes Aci Ltda.	76.179.711-5	CHILE	PESOS	3.133	4.336
Arnoldo Castillo Comunicaciones SPA	76.369.214-0	CHILE	PESOS	6.464	-
Toscanini S.A.	78.201.660-1	CHILE	PESOS	2.447	-
Otras cuentas por pagar		CHILE	PESOS	192.013	276.396
Totales				<b>939.344</b>	<b>1.191.859</b>

(a.2) El detalle de facturas por recibir es el siguiente:

Detalle facturas por Recibir	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
Mant. Material Rodante	327.311	318.040
Anticipos Alstom	(383.012)	(173.357)
Deudor por venta	-	(4.312)
Mant. de Sistemas	80.735	128.179
Servicio Cajeros	153.143	114.074
Servicio Vigilancia y Atención Clientes	34.705	86.712
Servicio Transbank	3.089	3.847
Consumos Básicos y Otros	66.140	68.056
Mantenimiento Sistema Peajes	52.370	13.751
Energía Tracción	233.884	207.553
Servicio Aseo	-	22.715
Seguros por Recibir	5.755	10.547
Total facturas por recibir	<b>574.120</b>	<b>795.805</b>

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (15) Provisiones beneficios empleados corrientes

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

Beneficios a empleados	Moneda	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
Feriados del personal	Pesos Chilenos	579.485	572.359
Provisión bono gestión	Pesos Chilenos	89.636	89.636
Anticipo bono gestión	Pesos Chilenos	(7.174)	(7.174)
Totales		661.947	654.821

El movimiento de estas provisiones se detalla a continuación:

Feriados del Personal	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$	Provisión Bono Gestión	2020 (no auditado) M\$	2019 M\$
Saldo inicial	572.359	544.022	Saldo inicial	89.636	210.242
Provisiones	158.996	145.560	Provisiones	-	247.950
Usos Feriados	(151.870)	(117.223)	Pagos Bonos(anticipos)	(7.174)	(368.556)
<b>Saldo final</b>	<b>579.485</b>	<b>572.359</b>	<b>Saldo final</b>	<b>82.462</b>	<b>89.636</b>

### (16) Otros pasivos no financieros corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

	Moneda	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	1.091.601	1.080.626
Ingresos anticipados (a)	Pesos Chilenos	751.813	711.033
Garantías efectivo recibidas (Ver Nota 25)	UF y Pesos Chilenos	146.768	147.395
Retenciones previsionales	Pesos Chilenos	109.661	132.720
Otros por pagar	Unidad Fomento	166.371	137.846
Totales		2.266.214	2.209.620

- (a) Los ingresos anticipados corresponden principalmente a cargas de pasajes en tarjeta de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del periodo, y a la porción corriente 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 el arriendo del espacio y los ingresos se van registrando a medida que se van devengando.



## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (17) Otros pasivos no financieros no corrientes

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, es la siguiente:

	Moneda	2020 M\$ (no auditado)	2019 M\$
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	1.648.124	2.038.090
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	19.574.710	19.377.905
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores	Pesos Chilenos	114.819	114.819
Totales		21.337.653	21.530.814

El vencimiento de estos pasivos no corriente es el siguiente:

	Entre 1 y 2 años M\$	Entre 3 y 20 años M\$
<b>31 de marzo 2020</b>		
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	1.648.124	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	2.232.324	18.433.987
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	-	114.819
<b>31 de diciembre de 2019</b>		
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	2.038.090	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	2.209.880	18.248.651
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)	-	114.819

Durante el periodo 2019 se recibió la cuota N°6 del convenio de compra de automotores, por M\$1.978.407 (Cuota N°5 por M\$1.926.465 en el año 2018) y en diciembre de 2020 se recibirá la cuota N° 7.

### 18) Patrimonio

#### (a) Capital pagado

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 el capital pagado asciende a M\$106.125.877, y las primas de emisión ascienden a M\$25.436.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (18) Patrimonio, continuación

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

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 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
2019	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495
2018	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 31.03.2020	106.125.877	708.962.495
Total capital pagado al 31.12.2019	106.125.877	708.962.495

#### (c) Dividendos

No se han cancelado dividendos durante el periodo 2020 y el año 2019.

#### (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 (EFE) 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 la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). 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 Regional de Valparaíso S.A. mantenía con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por un monto de M\$5.955.933, quedando el capital pagado en M\$66.334.655.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (18) Patrimonio, continuación

#### (d) Aumentos de capital, continuación

El 30 de mayo de 2012, la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) acuerda la capitalización de la deuda en dólares que Metro Regional de Valparaíso S.A. 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, la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) paga acciones suscritas el año 2009 por un monto de M\$4.909.876, quedando el capital pagado al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 periodo. Al 31 de marzo de 2020 a una pérdida de M\$57.121.078. y al 31 de diciembre de 2019, el resultado acumulado corresponde a una pérdida de M\$55.491.897.

#### (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 (EFE), y que han sido capitalizadas durante los periodos 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 (EFE), la cual a su vez obtiene sus recursos por los aportes del Estado.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (19) Ingresos de actividades ordinarias

El detalle es el siguiente:

Clases de ingresos ordinarios	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
	M\$ (no auditado)	M\$ (no auditado)
Venta de pasajes	2.361.741	3.114.430
Venta de tarjetas	120.779	142.230
Compensación MTT (Ver Nota 3.m)	716.031	939.605
Ingresos administración de sistemas de mantenimiento	25.546	31.135
Arriendos y otros	119.057	113.140
<b>Totales</b>	<b>3.343.154</b>	<b>4.340.540</b>

Al 31 de marzo 2020, los ingresos por venta de pasajes equivalen a 3,80 millones de pasajeros (4,95 millones de pasajeros al 31 de marzo de 2019). La disminución en los ingresos por pasajes se explica por una disminución de 23,2% en cantidad de pasajeros, acompañado de una variación en la composición de la demanda que se refleja en una baja de 3,9 % en la tarifa media, acompañado de una disminución de 1,1% en la tarifa media.

### (20) Costo de ventas

El detalle es el siguiente:

Costo de ventas	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
	M\$ (no auditado)	M\$ (no auditado)
Remuneraciones	637.342	586.403
Cajeros	151.703	159.667
Guardias	212.138	272.914
Traslado de pasajeros (Servicio bus metro)	384.512	481.699
Mantenimiento automotores y otros de operación (Ver Nota 20 a)	568.018	609.173
Energía eléctrica	698.343	604.888
Costo de tarjetas (Ver Nota 9)	31.511	38.739
Peaje y canon de acceso	418.990	419.429
Seguros (*)	197.360	159.980
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.a)	952.920	927.624
Subvención MTT compra automotores (**)	(184.391)	(184.391)
Depreciación propiedades de inversión (Ver Nota 13)	5.507	5.507
Otros costos de venta	39.162	39.146
<b>Totales</b>	<b>4.113.115</b>	<b>4.120.778</b>

(\*) 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 VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (20) Costo de ventas, continuación

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

<b>Tipos de Mantenimientos</b>	<b>01.01.2020</b> <b>31.03.2020</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>	<b>01.01.2019</b> <b>31.03.2019</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>
Mantenimiento de automotores	476.752	526.520
Mantenición de maquinarias y equipos	24.574	26.118
Mantenición de estaciones	10.362	16.344
Mantenciones de sistemas de peaje	50.253	40.191
Operación y Soporte Sistema ABT-TNE	6.077	-
Totales	568.018	609.173

### (21) Gastos de administración

El detalle es el siguiente:

Gastos de Administración

	<b>01.01.2020</b> <b>31.03.2020</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>	<b>01.01.2019</b> <b>31.03.2019</b> <b>M\$</b> <b>(no auditado)</b>
Remuneraciones	461.404	485.669
Servicios externos (Ver Nota 21, letra a)	131.395	111.076
Mantenimientos	21.358	6.909
Auditorías	6.158	6.237
Seguros (*)	20.164	16.284
Asesorías y honorarios	53.262	90.611
Dietas	15.613	15.154
Publicidad	3.028	15.680
Patente comercial	255	3.382
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.a)	11.973	30.561
Amortización de intangibles (Ver Nota 11)	16.243	8.890
Contribuciones	15.992	17.983
Consumos básicos	20.446	21.376
Otros gastos varios	51.808	38.652
Totales	829.099	868.464

(\*) Seguros de responsabilidad civil, edificios e instalaciones

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (21) Gastos de administración, continuación

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

Servicios externos	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
	M\$	M\$
	(no auditado)	(no auditado)
Aseo	67.261	65.341
Transporte de valores	38.507	23.411
Otros servicios externos	25.627	22.324
Totales	<u>131.395</u>	<u>111.076</u>

## **METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### **(22) Administración del riesgo financiero**

#### **Riesgo de Mercado**

Metro Regional de Valparaíso S.A. se ha abocado a efectuar las adecuaciones a sus instalaciones, en el ámbito de su infraestructura, destinadas a reforzar los niveles de seguridad tanto para sus activos como aquella parte de la infraestructura asociada al tránsito de pasajeros y personal. A su vez sigue en curso con el desarrollo de proyectos estratégicos que permitirán consolidar su operación así como la confiabilidad del servicio tanto en la operación ferroviaria como todo lo relacionado con las operaciones transaccionales del sistema de peajes o sistema de cobro por el servicio de transporte.

#### **Desarrollo Operacional**

A la fecha la empresa se encuentra implementando una serie de medidas operacionales que tienen como objetivo ajustar la oferta de transporte a las condiciones actuales de demanda y afluencia de público a la red, considerando en ello todas las restricciones impuestas por las autoridades centrales y regionales en cuanto a la seguridad de los pasajeros tanto en andenes como a bordo de trenes.

Lo anterior ha implicado entre otras medidas modificar frecuencias de operación horarias, modificar configuración de servicios, potenciar las plataformas transaccionales virtuales y equipos de atención automatizada en estaciones y en general replantear el despliegue de personal directo e indirecto que está en la línea operacional con el objetivo de optimizar la operación sin afectar la seguridad de la misma, ni la de los pasajeros, ni el personal asociado a ésta.

Cabe consignar que se encuentra en proceso de tramitación, para emisión del decreto respectivo, en el cual se aprueba el Plan Trienal de Desarrollo para el trienio 2020 - 2022 de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), que en su conjunto asciende a MMUSD 1.800.- y el que incluye iniciativas de Metro Regional de Valparaíso S.A. por USD 110,1 millones, en concordancia con lo ya señalado respecto de proyectos estratégicos, y que en síntesis, se agrupan en las siguientes categorías:

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

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### ((22) Administración del riesgo financiero, continuación

#### 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% 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 encargado realizar un análisis de sensibilidad, tomando como base la información contable al 31 de marzo de 2020 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 Mantenición del Material Rodante.

De conformidad a la metodología empleada en el cálculo de la sensibilización, a continuación detallamos el probable cargo o abono a ser reconocido en el periodo que finalizará al 31 de diciembre de 2020, los resultados obtenidos son:

Partida	Valor contable al 31/03/2020 M\$	Variable determinante	Límite a la baja M\$	Límite al alza M\$	Efecto negativo M\$	Efecto positivo M\$
Energía eléctrica (tracción)	698.343	Dólar y Costo energía	-	811.823	113.480	-
Gasto mantención material rodante	476.752	Valor Euro	-	533.962	57.210	-

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 ítem de Energía eléctrica (tracción) presenta un mayor riesgo cambiario, esto debido a la volatilidad que presenta la moneda Dólar para el periodo que finalizará al 31 de diciembre de 2020, existiendo una mayor probabilidad a experimentar un efecto negativo en la posición financiera de Metro Regional de Valparaíso S.A., en relación al Gasto mantención material rodante, existe una mayor probabilidad a experimentar un efecto negativo en la posición financiera de Metro Regional de Valparaíso S.A., dado que se espera una mayor probabilidad de variación al alza 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 VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (23) Situación de la Sociedad

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, el estado de situación financiera muestra un capital de trabajo negativo y margen bruto positivo, y en ambos periodos se observa un resultado negativo. 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, y las transferencias fiscales que recibe su Matriz para cubrir parte del mantenimiento de la infraestructura y que están contempladas en la Ley Anual de Presupuesto de la Nación.

### (24) Garantías en efectivo obtenidas de terceros

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros en efectivo (Clientes y Proveedores) por el equivalente a M\$146.768 (M\$147.395 al 31 de diciembre de 2019) (Ver Nota 16).

Otorgante	Documento	Relación	2020	2019
			Monto	Monto
Ricardo Mondaca	Garantía	Arriendo	57	57
Enercat Ltda.	Garantía	Servicios	6.317	6.254
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	100.091	99.085
Cat Global	Garantía	Servicios	1.944	1.925
Comsa Proyecto Norte	Garantía	Arriendo	858	849
Agdabus	Garantía	Servicios	3.346	3.312
Golden Vending	Garantía	Arriendo	3.089	3.058
Asoc.Func.Médicos	Garantía	Arriendo	5.800	5.800
Héctor Valdes	Garantía	Arriendo	100	100
Felipe Sanhueza	Garantía	Arriendo	250	250
Nathalier Alexander	Garantía	Arriendo	150	150
Sandro Cabrera	Garantía	Arriendo	150	150
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	21.974	21.974
La Campana	Garantía	Servicios	300	300
Luis Cabrera	Garantía	Servicios	-	2.000
Agdabus	Garantía	Servicios	2.342	2.131
<b>TOTAL</b>			<b>146.768</b>	<b>147.395</b>

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (25) Contingencias

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de las contingencias se presenta a continuación:

Juicios Civiles

#### 1. ESCOBAR CON JORGE ASTORGA TRANSPORTES EIRL Y METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Limache.

Rol: T-1-2019

Materia: Demanda en procedimiento de Tutela Laboral, (denuncia por Vulneración de Derechos Fundamentales) Y Demanda de Auto despido, Nulidad del Despido, cobro de prestaciones en contra de Metro Valparaíso en calidad de demandado Solidario bajo el régimen de subcontratación.

Cuantía: \$16.435.200, más reajustes, intereses y costas.

Estado: el día 19 de marzo de 2019, se llevó a efecto audiencia de juicio, rechazando en todas sus partes la demanda interpuesta en contra de Metro Valparaíso.

Con fecha 10 de abril las partes interpusieron recurso de nulidad en contra de la sentencia definitiva de primera instancia, siendo acogido el recurso de nulidad interpuesto por la parte demandante y rechazado el recurso de nulidad interpuesto por la demandada principal, confirmado la sentencia de primera instancia respecto de Metro Valparaíso.

En contra del fallo de segunda instancia, la demandante principal, interpuso para ante la Corte Suprema, recurso de Unificación de Jurisprudencia el cual se encuentra en estado de relación para ser conocido por la cuarta sala del tribunal.

Posible Resultado del Juicio: En caso de ser acogido el recurso de Unificación de Jurisprudencia, se estima que aquello, no afectará lo resuelto en favor de Metro Valparaíso, tanto en primera como en segunda instancia.

#### 2. ABARCA CON PROMOCIONES WORK Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: M-976-2019.

Materia: Demanda en procedimiento Monitorio interpuesta en contra de Promociones Work Service Limitada en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario, por despido injustificado y cobro de prestaciones laborales.

Cuantía: \$1.166.777, más reajustes, intereses y costas.

Estado: Mediante resolución de fecha 25 de julio de 2019, se acogió en todas sus partes la demanda interpuesta en contra de ambos demandados.

Dicha resolución, fue reclamada por ambas partes, conforme al artículo 500 del Código del Trabajo. Mediante resolución de fecha 19 de marzo de 2020, se reprogramó la audiencia única para el día 9 de julio de 2020.

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 se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que esta ejerció el derecho de retención en su oportunidad.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (25) Contingencias, continuación

#### 3. METRO VALPARAÍSO CON INSPECCIÓN COMUNAL DEL TRABAJO DE VIÑA DEL MAR.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: I-239-2019.

Materia: Reclamo en sede judicial en contra de multa administrativa cursada por la Inspección del Trabajo de Viña del Mar.

Cuantía: 380 UTM.

Estado: Con fecha 20 de enero se llevó a efecto audiencia preparatoria, fijándose audiencia de juicio para el 29 de julio de 2020.

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, se estima que existen altas probabilidades de obtener rebaja en la cuantía de las multas reclamadas.

#### 4. BUSTAMANTE CON GS OUTSOURCING S.A Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-154-2020.

Materia: Demanda en procedimiento de tutela laboral, en subsidio demanda de despido injustificado y cobro de prestaciones, interpuesta en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$6.026.730, más reajustes, intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 19 de mayo de 2020.

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, se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que se ejerció el derecho de información y retención en su oportunidad.

#### 5. ESCOBAR CON GS OUTSOURCING S.A Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: 0-402-2020.

Materia: Demanda sobre despido indirecto y cobro de prestaciones interpuesta en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$3.660.374, más cotizaciones, reajustes, intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 22 de mayo de 2020.

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, se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que se ejerció el derecho de información y retención en su oportunidad.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (25) Contingencias, continuación

#### 6. ARRIAGADA CON GS OUTSOURCING S.A Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: 0-453-2020.

Materia: Demanda sobre despido injustificado, cobro de prestaciones y nulidad del despido, interpuesta en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$1.387.5684, más remuneraciones post despido, cotizaciones, reajustes, intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 1° de junio de 2020.

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, se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que esta ejerció el derecho de información y retención en su oportunidad.

#### 7. BUSTAMANTE CON PROMOCIONES WORKSERVICE Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: M-1-2020.

Materia: Demanda sobre despido injustificado, cobro de prestaciones nulidad del despido interpuesta por dos ex trabajadores en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$13.000.000, más remuneraciones post despido, cotizaciones, reajustes, intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 1° de junio de 2020.

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 se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que esta ejerció el derecho de retención en su oportunidad.

#### 8. CARLOZA DELGADILLO Y OTROS.

Tribunal: Juzgado de letras en lo Civil de Limache.

Rol: C 912-2019.

Materia: Demanda de Indemnización de Perjuicios, en juicio ordinario de mayor cuantía por lesiones sufridas por pasajero a bordo de bus combinación, demandando a Metro Valparaíso solidariamente

Cuantía: \$200.000.000 daño moral y \$2.248.487 por daño emergente, más reajustes, intereses y costas.

Estado: en estado de discusión, a la espera de notificación a audiencia de Conciliación.

Posible Resultado del Juicio: De conformidad al estado procesal, efectivamente no es posible determinar su resultado ya que en la audiencia de conciliación, la demandante con la demandada principal podría arribar a un acuerdo. En caso que no se llegara a acuerdo, se hace presente, que Metro Valparaíso en estos autos, se encuentra demandado en calidad de solidario/ subsidiario. Por tanto, se estima que en el evento de resultar condenado Metro Valparaíso, este lo sería de manera subsidiaria y no solidaria, y por un monto considerablemente inferior a la cuantía demandada.

## METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 31 de marzo de 2020

### (25) Contingencias, continuación

#### 9. JOBET CON METRO REGIONAL VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-431-2019.

Materia: Demanda en procedimiento de tutela laboral, en subsidio, despido injustificado y cobro de prestaciones.

Cuantía: \$9.750.000, más cotizaciones previsionales y remuneraciones post despido, reajustes e intereses.

Estado: Con fecha 29 de enero de 2020, se llevó a efecto audiencia preparatoria, oportunidad en que las partes ofrecieron su respectiva prueba, fijándose audiencia de juicio para el día 13 de agosto de 2020.

Posible resultado del juicio: De conformidad a la etapa procesal, no es posible determinar el resultado de estos autos. Sin perjuicio de ello, se hace presente que en audiencia preparatoria el tribunal fijó como bases de acuerdo la suma de \$3.300.000.

### (26) Hechos posteriores

Como es de conocimiento público, entre las medidas adoptadas por las autoridades de salud y el Gobierno, orientadas a prevenir la transmisión del virus en el país, se han dispuesto importantes limitaciones al movimiento de personas, tanto al interior de las ciudades como entre las distintas regiones del país. Esta medida, sumada al autocuidado de las personas en el sentido de permanecer el mayor tiempo posible en sus casas, han generado un impacto inmediato en el volumen transportado de pasajeros por Metro Valparaíso, especialmente a partir de la segunda quincena del mes de marzo, como pudo apreciarse en la caída de ingresos respecto al primer trimestre de 2019 presentados en nota 20. Hasta hoy, no se tiene certeza por cuánto tiempo se mantenga esta situación de baja demanda por servicios de transporte y por lo tanto no es posible estimar con algún grado razonable de certeza, el perjuicio económico total que esta situación pueda generar en los resultados esperados para el año 2020.

La administración, está realizando importantes esfuerzos por aminorar el impacto económico y financiero que ocasiona y ocasionará la disminución de la actividad ferroviaria, mediante un estricto control de inversiones y gastos que permita reducir sus flujos de salidas de caja. En tal sentido y sumado al hecho de pertenecer esta sociedad al Grupo EFE, empresa 100% del Estado de Chile, no se advierten riesgos de incumplimiento de pagos que pudieran hacer presumir que para Metro Valparaíso se encuentra en riesgo el Principio de Empresa en Marcha, por lo que se han mantenido los criterios de valoración vigentes al 31 de diciembre de 2019.