



# **Estados Financieros**

## **TRENES METROPOLITANOS S.A.**

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

M\$: Miles de Pesos Chilenos

UF: Unidad de Fomento

**Contenido:**

Informe de los auditores Independiente

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros



## **Informe de revisión de los auditores independientes**

Señores Presidente y Directores de  
Trenes Metropolitanos S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Trenes Metropolitanos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera, impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), descritas en Nota 2.1. de los estados financieros adjuntos. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Trenes Metropolitanos S.A. al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas e instrucciones de preparación y presentación de información financiera, impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), descritas en Nota 2.1 de los estados financieros adjuntos.

### **Énfasis en un asunto**

Como se indica en la Nota 21 a los estados financieros, Trenes Metropolitanos S.A. depende financieramente del apoyo del Estado de Chile, el cual ha sido otorgado hasta la fecha directamente y a través de planes trienales y otras formas de financiamiento a través de su empresa matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado y del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones. Los estados financieros no incluyen ningún tipo de ajuste ni reclasificación que pudiese resultar derivados de esta situación. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Asimismo, los presentes estados financieros han sido preparados para mostrar la situación financiera individual de Trenes Metropolitanos S.A. sin embargo, dada la integración operativa y comercial existente con la sociedad Matriz, estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros de Trenes Metropolitanos S.A. al 31 de diciembre de 2018, y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe con fecha 20 de marzo de 2019.

Alejandro Espinosa G.

KPMG SpA

Santiago, 18 de marzo de 2020

**TRENES METROPOLITANOS S.A.**

Estados de Situación Financiera Clasificado  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2019</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2018</b> <b>M\$</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.647.379	875.285
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	5	916.951	921.569
Otros activos no financieros, corrientes	6	-	134.230
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7	1.529.475	1.168.264
Inventarios, corrientes		69.292	91.638
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>4.163.097</b>	<b>3.190.986</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros activos no financieros, no corrientes	6	-	66.854
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	7	9.579.101	9.857.516
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	148.164	44.748
Automotores y otros activos	10	46.621.726	48.258.628
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>56.348.991</b>	<b>58.227.746</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>60.512.088</b>	<b>61.418.732</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los presentes estados financieros.

TRENES METROPOLITANOS S.A.  
 Estados de Situación Financiera Clasificado  
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	Nota	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1.380.038	1.269.728
Otros Pasivos no Financieros	12	488.682	320.112
Beneficios a los empleados	13	776.688	689.748
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7	15.150.999	13.420.977
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>17.796.407</b>	<b>15.700.565</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	7	49.729.838	51.117.424
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>49.729.838</b>	<b>51.117.424</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido y pagado	14	25.773.900	25.773.900
Primas de Emisión	14	154	154
Otras reservas	14	285.843	285.843
Resultados Acumulados		(33.074.054)	(31.459.154)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(7.014.157)</b>	<b>(5.399.257)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>60.512.088</b>	<b>61.418.732</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los presentes estados financieros.

**TRENES METROPOLITANOS S.A.**

Estados de Resultado Integrales por Función

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<b>Estado de Resultados Integrales por Función</b>	<b>Nota</b>	<b>Acumulado 01.01.2019 31.12.2019 M\$</b>	<b>Acumulado 01.01.2018 31.12.2018 M\$</b>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	22.289.202	17.582.660
Costo de Ventas	16	(21.918.434)	(16.344.870)
<b>Margen Bruto</b>		<b>370.768</b>	<b>1.237.790</b>
Gasto de Administración y Ventas	17	(1.749.144)	(1.720.081)
Otros Egresos y Ingresos	18	13.425	(6.375)
Costos Financieros	18	(249.949)	(513.477)
<b>Ganancia, antes de impuesto</b>		<b>(1.614.900)</b>	<b>(1.002.143)</b>
<b>Ganancia (pérdida) del Período</b>		<b>(1.614.900)</b>	<b>(1.002.143)</b>
<b>Estados de Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Ganancia del Período</b>		<b>(1.614.900)</b>	<b>(1.002.143)</b>
Otros Resultados Integrales		-	-
<b>Resultado Integral Total</b>		<b>(1.614.900)</b>	<b>(1.002.143)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los presentes estados financieros.

**TRENES METROPOLITANOS S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
 Por los periodos Terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Prima Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Perdidas Acumuladas M\$	Patrimonio Neto Total M\$
Saldo inicial período actual al 1 de enero de 2019	25.773.900	154	285.843	(31.459.154)	(5.399.257)
Pérdida del período	-	-	-	(1.614.900)	(1.614.900)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>25.773.900</b>	<b>154</b>	<b>285.843</b>	<b>(33.074.054)</b>	<b>(7.014.157)</b>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Prima Emisión M\$	Otras Reservas M\$	Perdidas Acumuladas M\$	Patrimonio Neto Total M\$
Saldo inicial período anterior al 1 de enero de 2018	25.773.900	154	285.843	(30.457.011)	(4.397.114)
Pérdida del período	-	-	-	(1.002.143)	(1.002.143)
<b>Saldo final al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>25.773.900</b>	<b>154</b>	<b>285.843</b>	<b>(31.459.154)</b>	<b>(5.399.257)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los presentes estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo Directo  
 Por los periodos Terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
 (Expresados en miles de pesos chilenos (M\$))

<b>ESTADO DE FLUJO EFECTIVO - DIRECTO</b>			
<b>Período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>	<b>31.12.2018 M\$</b>
<b>Estado de flujos de efectivo</b>			
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15	22.513.702	17.407.540
<b>Clases de pagos</b>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	16	(5.376.464)	(4.358.765)
Pagos a y por cuenta de los empleados	16	(9.952.774)	(9.527.454)
Otros pagos por actividades de operación	16	(2.728)	(6.340)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación</b>		<b>7.181.736</b>	<b>3.514.981</b>
Impuestos (pagados), clasificados como actividades de operación	16	(325.668)	(324.128)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>6.856.068</b>	<b>3.190.853</b>
Préstamos de entidades relacionadas	7		392.391
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	7	(6.083.974)	(2.900.000)
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>(6.083.974)</b>	<b>(2.507.609)</b>
<b>Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>772.094</b>	<b>683.244</b>
Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo		772.094	683.244
Saldo Inicial del Efectivo y equivalentes al efectivo	4	875.285	192.041
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>1.647.379</b>	<b>875.285</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los presentes estados financieros.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<b>Índice</b>	<b>Página</b>
1. Entidad que informa.....	10
2. Bases de preparación de los estados financieros .....	11
2.1 Uso de estimaciones y juicios .....	12
2.2 Nuevos pronunciamientos contables.....	13
2.3 Información financiera por segmentos operativos.....	15
3. Resumen de las Principales Políticas Contables .....	16
3.1 Automotores y Otros Activos .....	16
3.2 Activos intangibles .....	18
3.3 Deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación .....	18
3.4 Instrumentos financieros .....	19
3.5 Políticas para determinación de utilidad líquida distribuible.....	23
3.6 Impuesto a las ganancias.....	23
3.7 Inventario .....	24
3.8 Beneficios a los Empleados .....	24
3.9 Provisiones .....	24
3.10 Reconocimiento de ingresos y costo de venta .....	25
3.11 Reclasificaciones .....	28
4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	28
5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.....	28
6. Otros Activos no Financieros, Corrientes y no Corrientes .....	29
7. Cuentas por Cobrar y Pagar con entidades Relacionadas .....	31

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<b>Índice</b>	<b>Página</b>
8. Activos y Pasivo por Impuestos Corrientes .....	35
9. Activos Intangibles distintos de la Plusvalía .....	36
10. Automotores y Otros Activos .....	36
11. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar .....	37
12. Otros Pasivos no Financieros.....	38
13. Provisiones por Beneficios a los Empleados .....	38
14. Patrimonio Neto .....	38
15. Ingresos Ordinarios .....	40
16. Costo de Ventas.....	42
17. Gasto de Administración y Ventas .....	43
18. Otros Egresos Netos y Costos Financieros .....	43
19. Medio Ambiente .....	44
20. Administración del Riesgo Financiero .....	44
21. Empresa en Marcha.....	45
22. Garantías y Cauciones Obtenidas de Terceros.....	46
23. Sanciones .....	47
24. Contingencias.....	47
25. Prenda.....	49
26. Hechos Posteriores.....	51

**TRENES METROPOLITANOS S.A.**

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

## TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### **Nota 1. ENTIDAD QUE INFORMA**

Trenes Metropolitanos S.A. es una Sociedad Anónima cerrada, filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, sujeta a las normas que rigen para las sociedades anónimas abiertas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") (anteriormente, la Superintendencia de Valores y Seguros). Fue constituida por escritura pública con fecha 29 de septiembre de 1995, ante el Notario Público Don Camilo Valenzuela Riveros.

El domicilio comercial es Av. Libertador Bernardo O'Higgins N°3170, Estación Central, Santiago.

El objeto de la Sociedad es a) establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transportes 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; b) la explotación comercial de las estaciones, recintos, construcciones, instalaciones, equipo tractor y remolcado, y demás bienes muebles e inmuebles que, vinculados al transporte de pasajeros adquiera a cualquier título o le sean aportados en dominio, o le sean entregados en concesión, arriendo o a cualquier otro título por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

La Sociedad se encuentra inscrita bajo el número 19, registro de Entidades Informantes de fecha 9 de mayo de 2010.

Con fecha 16 de diciembre de 2008, en Junta Extraordinaria de Accionistas número 1, se acuerda modificar la Razón Social y nombre de fantasía de la Sociedad, a "Trenes Metropolitanos S.A." para la razón social y "T.M." para el nombre de fantasía.

Con fecha 20 de octubre de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionista número 8, se acuerda como nombre de fantasía "Tren Central" y "Tren Central S.A." y agrega la sigla "TM", "TCSA".

Existe una integración operativa y comercial con la matriz, por lo que estos estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

## **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **a) Período Contable.**

Los estados financieros cubren los siguientes periodos: Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; Estados de Resultados Integrales por Función por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018; Estados de Cambios en el Patrimonio por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y Estados de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### **b) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros de Trenes Metropolitanos S.A., han sido preparados de conformidad con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") que incluyen la aplicación de las Normas Internacionales de la Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), con excepción de:

- La aplicación NIC 36 para determinación del deterioro de activos. Mediante oficio 4887 del 16 febrero de 2011, la ("CMF") autorizó a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado y sus Filiales, a aplicar la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N° 36, para determinar el deterioro de sus activos. En Nota 3.3 se detalla el alcance de esta norma.

Estos estados financieros corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, aprobados por su Directorio en Sesión Ordinaria celebrada el día 18 de marzo de 2020.

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

### **c) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable.

## **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN**

### **d) Moneda funcional y de presentación**

Estos estados financieros y sus notas explicativas son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Toda la información es presentada en miles de pesos (M\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica expresamente de otra manera.

Al cierre del periodo los activos y pasivos mantenidos en unidades de fomento (UF), han sido convertidos a pesos chilenos, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	31.12.2019	31.12.2018
UF	28.309,94	27.565,79

### **2.1) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La vida útil y el valor residual de material rodante y otros activos e intangibles.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro.

A pesar de que las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlos (al alza o la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría en forma prospectiva, es decir, reconociendo sus efectos en los correspondientes estados financieros futuros.

## Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

### 2.2) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.

## Nuevas Normas

### NIIF 16 *Arrendamientos*

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

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

## **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN**

### **Nuevas Normas**

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

La Sociedad al 1 de enero de 2019 a evaluado los contratos de leasing vigente y no existe un impacto que registrar.

Las instrucciones de revelación relacionadas con esta norma en éste, el primer año de aplicación y siguientes, se encuentran en los párrafos NIIF 16.89 – NIIF 16.103

#### **Deterioro de activos financieros**

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de NIC 39 por un modelo de “perdida crediticia esperada” (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a todos los activos financieros medidos a costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al valor razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9 las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la Norma NIC 39. Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la Norma NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles. Sin embargo, la Sociedad ha determinado un incremento no significativo entre la aplicación del modelo de IFRS 9 versus la aplicación del modelo de NIC 39, por lo que no ha afectó el patrimonio al 1 de enero de 2018.

La NIIF 9 también establece un enfoque simplificado para medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo para cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y cuentas por cobrar por arrendamiento bajo ciertas circunstancias.

Al día 1 de enero de 2018, la Administración de la Sociedad revisó y evaluó por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes de la Sociedad usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, en conformidad con la NIIF 9, para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y lo comparó con el riesgo crediticio al día 1 de enero de 2018. Concluyendo que la aplicación de la NIIF 9 no ha tenido un impacto significativo.

## **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN**

### **NIIF 15**

A partir del 01 de enero de 2018 comenzó a regir IFRS 15, en la cual la sociedad debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de 5 pasos, que se detallan a continuación:

Paso 1 - Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.

Paso 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Paso 3 - Determinar el precio de la transacción

Paso 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño

Paso 5 - Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

La sociedad ha evaluado que la entrada en vigencia de IFRS 15 no afecta la forma de reconocimiento de ingreso.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor a recibir por la venta de pasajes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

### **Nuevas políticas contables**

NIIF 16 Arrendamientos a contar del 1 de enero de 2019 entra en vigencia la aplicación de NIIF 16 "Arrendamientos". A continuación, se describe cómo afecta a la Sociedad:

Contabilidad del arrendatario: requiere que los contratos de arrendamientos que actualmente son clasificados como operacionales, con una vigencia mayor a 12 meses, tengan un tratamiento contable similar al de los arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar. En cuanto a los efectos sobre el resultado, los pagos de arriendo mensuales serán reemplazados por la amortización del derecho de uso y el reconocimiento de un gasto financiero.

## **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN**

### **Nuevas políticas contables**

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo. Contabilidad del arrendador: no existe una modificación esencial respecto al modelo vigente de la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad no ha reconocido nuevos pasivos o activos por derechos de uso. La Sociedad estima que la adopción de la Norma NIIF 16 no impacta en sus estados financieros.

### **2.3) Información financiera por segmentos operativos**

La Sociedad gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros sobre la base de un único segmento operativo, transporte de pasajeros por vía férrea.

## **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **3.1) Automotores y Otros Activos**

#### **a) Reconocimiento y medición**

La Sociedad aplica el modelo de costo en la valorización de sus automotores y otros activos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de automotores y otros activos se presentan a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del ejercicio y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

**Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**b) Costos Posteriores**

El costo de los activos incluye los siguientes conceptos:

- Los costos por mejoras, que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con la consiguiente baja contable de los elementos sustituidos o renovados.
- 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 para su reconocimiento en la NIC 16, y por tal motivo el valor libro de la pieza reemplazada sea dada baja del bien principal.
- Los Automotores Xtrapolis, cuentan un contrato de mantenimiento que tiene una duración de 30 años.

**c) Depreciación**

Los Automotores y Otros Activos, netos en su caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen, entre los años de vida útil estimada, que constituye el período en que la Sociedad espera utilizarlos. La vida útil se revisa al menos una vez en el ejercicio.

Los Automotores Xtrapolis, netos en su caso del valor residual de un 7%, se deprecian en forma lineal distribuyendo en los 30 años de vida útil estimada.

A continuación, se presentan los principales años de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Clase de Activos	Rango de años	
	mínima	máxima
Automotores Xtrapolis	-	30
Automotores UT 440	-	5
Automotores UTS 444	-	5
Equipamiento de tecnologías de la información	3	5
Otras propiedades, plantas y equipo	-	5

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

En la fecha de transición a las NIIF (1 de enero de 2009), la Sociedad realizó reevaluaciones de algunos activos tales como automotores UT 440 y utilizó las mismas como costo atribuido, según lo establecido en NIIF 1 "Adopción por primera vez".

Las grandes mantenciones (gran R) de automotores UT440 y UTS444, se activan por un periodo de 5 años en la contabilidad.

#### **3.2) Activos intangibles distintos de plusvalía**

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales. Se valorizan 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 sus vidas útiles, que en la mayor parte de los casos se estima entre tres y cinco años. Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

#### **3.3) Deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.**

Bajo la NIC 36 "Deterioro de Activos", una Sociedad calcula como deterioro de sus activos la diferencia entre el valor realizable y el valor libro, si es que el valor libro resulta superior al primero. Para establecer el valor realizable se debe optar por el mayor valor entre el valor razonable y el valor de uso.

La 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 Tren Central aplicar las normas de deterioro considerando los criterios establecidos en la NIC 36.

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

#### **3.3) Deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, continuación**

Mediante oficio 4887 del 16/02/2011 la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") autorizó a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado y sus Filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N° 21, en sustitución de la Norma Internacional de contabilidad NIC36, 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 la NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa y sus Filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado, no generándose en consecuencia un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

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

El riesgo de déficit producto de contingencias operacionales de la Sociedad y de su requerimiento de inversión, son aportados por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, vía deuda o aportes de capital.

#### **3.4) Instrumentos financieros**

La Sociedad comenzó a aplicar, la IFRS 9 Instrumentos financieros reemplaza a la NIC 39 Instrumentos financieros, para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018 y que reúne tres aspectos de contabilidad y que son: clasificación y medición; deterioro; y contabilidad de cobertura.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Sociedad ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida separada en el estado de resultados del período y otros resultados integrales.

##### **a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro de valor. La provisión se establece por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida útil del activo, en cada fecha de balance, aplicando el enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales.

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

Las cuentas por cobrar de la empresa a deudores comerciales u otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen dentro de los treinta días siguientes y no están sujetas a condiciones especiales ni interés.

#### **b) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas**

Corresponde a los servicios prestados a la Matriz, relacionados con la venta de pasajes a su personal y otros servicios. Los saldos pendientes al cierre del periodo no devengan intereses y son liquidados en efectivo, salvo la cuenta corriente mercantil.

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

#### **c) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y aquellos mantenidos en la cuenta bancaria.

#### **ii) Pasivos financieros no derivados**

La Sociedad reconoce como otros pasivos financieros a cuentas comerciales y otras cuentas por pagar y préstamos de empresa relacionada.

Los otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

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 gastos financieros durante todo el período 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 bancarios y obligaciones financieras de la Sociedad de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

#### **a) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, no devengan intereses y normalmente son liquidadas en un período máximo de treinta días.

#### **b) Cuentas por pagar empresas relacionadas**

Las cuentas por pagar a empresas relacionadas corresponden a:

- Crédito simple de proveedor, sin intereses obligados, corresponde al financiamiento de gastos operacionales, en especial mantenimiento de material rodante, energía eléctrica para tracción, peajes y servicios de administración de tráfico, entre otros.
- Cuenta corriente Mercantil, corresponde a préstamos en dinero en efectivo que se produzcan entre la empresa matriz y su filial cuyas transacciones se encuentran afectas a una tasa de interés equivalente a la TAB Nominal de 90 días más 1,5% anual.
- Cuentas por pagar con el (MTT) (corresponde a la compra de 4 Trenes Xtrapolis para el servicio Metrotren Rancagua).
- Cuentas por pagar a la empresa matriz por concepto del arriendo en leasing de material rodante consistente en 12 trenes Alstom XTrapolis.

#### **iii) Reconocimiento de mediciones a valor justo en los estados financieros**

A efectos de información financiera, 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 entidad 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 y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

Activos al 31.12.2019	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultado M\$	Total M\$	Nivel
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	916.951	-	916.951	3
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11.108.576	-	11.108.576	3
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	1.647.379	1.647.379	3
<b>Total activos financieros</b>	<b>12.025.527</b>	<b>1.647.379</b>	<b>13.672.906</b>	

Activos al 31.12.2018	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultado M\$	Total M\$	Nivel
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	921.569	-	921.569	3
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11.025.780	-	11.025.780	3
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	875.285	875.285	3
<b>Total activos financieros</b>	<b>11.947.349</b>	<b>875.285</b>	<b>12.822.634</b>	

Pasivos al 31.12.2019	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultado M\$	Total M\$	Nivel
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.380.038	-	1.380.038	3
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	64.880.837	-	64.880.837	3
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>66.260.875</b>	<b>-</b>	<b>66.260.875</b>	

Pasivos al 31.12.2018	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable con cambio en resultado M\$	Total M\$	Nivel
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.269.728	-	1.269.728	3
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	64.538.401	-	64.538.401	3
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>65.808.129</b>	<b>-</b>	<b>65.808.129</b>	

**iv) Subvenciones del Gobierno**

El Estado, en virtud de la Ley 20.378 de 2009, y luego de suscribir un convenio, entrega un subsidio mensual a las Empresas de servicio de transporte público de pasajeros que otorgan una tarifa liberada o rebajada a estudiantes. Este subsidio está destinado a compensar esas rebajas de tarifa a los estudiantes y es reembolsada mensualmente en la medida de la efectiva, correcta y adecuada prestación de los servicios de transporte. El monto de estas compensaciones es reconocido como ingresos de la operación sobre base devengada. El día 20 de mayo de 2010, se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual la Sociedad se compromete a rebajar las tarifas de transporte a los usuarios del servicio Metrotren Rancagua, la diferencia en los ingresos que se produzca por la disminución de las tarifas será reintegrada por dicho Ministerio. Este beneficio se comenzó a otorgar a contar del mes de mayo de 2010. Por otra parte, existe un subsidio por el servicio de presta en el Ramal Talca-Constitución, el cual fue actualizado en mayo de 2019. Todas estas transferencias se registran según el método de la "Renta", indicado en la NIC 20.

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

Adicionalmente el Estado aporta recursos para la compra de trenes, que se reconocen inicialmente como un activo financiero a valor razonable y un abono a pasivos no financieros, hasta el cumplimiento de los requisitos de la transferencia. El pasivo no financiero se amortiza en forma proporcional a la depreciación de los activos adquiridos con las subvenciones recibidas.

#### **3.5) Políticas para determinación de utilidad líquida distribuible.**

Los ajustes al ítem Ganancia o Pérdida atribuible a los propietarios de la controladora, producto de la primera aplicación de las normas NIIF que, en el caso de esta Sociedad, representaron un incremento de la pérdida acumulada, deberán excluirse, para efectos de determinar la pérdida que deba restarse de la utilidad líquida a distribuir.

En el transcurso de las operaciones de la sociedad no se aplicará ajustes a la utilidad o pérdida distribuible por efectos de variaciones significativas en el valor razonable de activos y pasivos que no estén realizadas. Si eventualmente a futuro, se deben registrar ajustes por este concepto, éstos se excluirán de la utilidad o pérdida líquida a distribuir.

#### **3.6) Impuesto a las ganancias**

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio, resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible, 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 existe pérdida tributaria.

El 14 de Julio de 2016, fue promulgada la Circular 49 del SII, la cual, entre otros aspectos, define al régimen tributario que por defecto les aplica a las empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global complementario), es decir, al régimen de tributación general. Trenes Metropolitanos S.A. deberá tributar con el sistema semi integrado, por ser una sociedad anónima.

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. La pérdida al 31 de diciembre 2019 MM\$(46.111) y la perdida tributaria al 31 de diciembre de 2018, de MM\$(43.423).

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

#### **3.7) Inventario**

Corresponde a la existencia de tarjetas sin contacto para la venta a pasajeros del servicio Alameda Rancagua, el saldo de tarjetas que se mantiene en bodega al 31 de diciembre de 2019, es para un consumo 6 meses aproximadamente y no existe un riesgo de obsolescencia.

#### **3.8) Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficio a los empleados a corto plazo son en base no descontadas y son reconocidas como gasto en base devengada.

##### **a) Vacaciones del personal**

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal sobre base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador teniendo en consideración sus vacaciones pendientes. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal, a su valor nominal.

##### **b) Bono de Gestión a Empleados**

La Sociedad provisiona un pasivo y un gasto por concepto de cancelación de bono anual de gestión a los trabajadores contemplados en sus contratos sobre base devengada.

#### **3.9) Provisiones**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- › Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- › Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- › El importe puede ser estimado de forma fiable

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

Las provisiones son cuantificadas tomando como base la mejor información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros, y se reevalúan en cada cierre contable posterior.

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

#### **3.10) Reconocimiento de ingresos, costos de venta y gastos.**

##### **Ingresos ordinarios**

La Sociedad reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Servicio de transporte de pasajeros Alameda - Nos
- Servicio de transporte de pasajeros Santiago - Rancagua
- Servicio de transporte de pasajeros Santiago - Chillán
- Servicio de transporte de pasajeros Talca - Constitución
- Servicio de transporte de pasajeros Servicio Turístico
- Subsidios de transporte (MTT)
- Ingresos por arriendo de espacios publicitarios
- Otros ingresos

**Servicio de transporte de pasajeros Santiago – Nos:** Trenes Metropolitanos S.A. mantiene un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones de Chile, en adelante el MTT, de prestación de servicios de transporte de pasajeros, que consiste en el transporte ferroviario urbano de pasajeros para el tramo de aproximadamente 20 kilómetros comprendido entre las estaciones Alameda y Nos, en la comuna de San Bernardo. Estos ingresos se reconocen diariamente en función del uso (transacciones validas) de los usuarios cuando pasan la tarjeta Bip por el torniquete, este número es multiplicado por la tarifa técnica, mediante una liquidación emitida por el Administrador Financiero de Transantiago (AFT) que comprende los montos que corresponde pagar a Tren Central por el Ministerio, a partir de la información de validaciones que envía el proveedor de servicios complementarios a cargo del Clearing (Sonda) y de los descuentos que se calculan, de acuerdo con el cumplimiento de los niveles de servicio establecidos en el contrato con el Ministerio.

**Servicio de transporte de pasajeros Santiago – Rancagua:** Es un servicio de cercanía entre Santiago y Rancagua, conformado por 10 estaciones: Alameda, San Bernardo, Buin Zoo, Buin, Linderos, Paine, Hospital, San Francisco, Graneros y Rancagua. Sus ingresos se reconocen diariamente en función del uso, (torniquetes utilizados al ingreso y salida de la zona paga del servicio con la tarjeta de Tren Central definida en el reglamento de servicios prestados, correctamente al tramo efectivamente utilizado (cualquiera de las estaciones comprendidas entre Alameda y Rancagua).

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

**Servicio de transporte de pasajeros Santiago – Chillán:** Es un servicio interurbano de mediana distancia entre las ciudades de Santiago y Chillán, que contempla atención con detención en 10 estaciones en zonas intermedias en las regiones Metropolitana, O´Higgins, Maule y Bio-Bio; con detención en 10 estaciones intermedias. Estos ingresos se reconocen diariamente en base a la prestación de servicio de transporte de pasajeros en este tramo.

**Servicio de transporte de pasajeros Talca – Constitución:** Es un servicio que cubre el tramo entre las ciudades de Talca a Constitución. Estos ingresos se reconocen diariamente en base a la prestación de servicio de transporte de pasajeros en dicho tramo.

**Servicio de transporte de pasajeros Servicio Turístico:** Comprende dos recorridos “Tren Sabores del Valle” y “Tren Sabores y Espumantes”. Estos ingresos se reconocen en base a la prestación de servicio de transporte de pasajeros en dichos recorridos.

**Ingresos por Subsidios del Transporte (MTT):** un porcentaje del valor de los pasajes es subvencionado por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones. Dicho monto de subsidio se calcula mes a mes a base de los flujos reales de pasajeros conforme a lo establecido en el Convenio suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.

El monto del subsidio que se recibe por el servicio del Buscarril (ramal Talca Constitución), se calcula mes a mes en base al cumplimiento de frecuencias, horarios, estadísticas de viajes diferenciadas conforme a lo establecido en el convenio. En consecuencia, los ingresos son reconocidos sobre base devengada.

**Ingresos por arriendos de espacios publicitarios:** Los ingresos por arriendos operativos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

#### **Otros Ingresos**

Otros arriendos se reconocen en esta línea.

### **Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN**

#### **Costo de Ventas**

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

Los principales conceptos del costo de venta, son:

- a) Mantenimiento, repuestos de Trenes
- b) Consumo de energía de tracción
- c) Depreciación de trenes
- d) Gasto de guardias y guarda cruces
- e) Servicios de venta de pasajes y otros servicios de terceros, relacionados con la operación.
- f) Remuneraciones del personal de operaciones.
- g) Mantenimiento de infraestructura (Canon)
- h) Otros gastos explotaciones, movilización, electricidad, agua, telefonía móvil, artículos de oficina y servicio de fotocopia.
- i) TKBC (peaje variable)

#### **Gastos de Administración**

Los principales conceptos de gastos de administración, son:

- a) Gastos de publicidad
- b) Seguros
- c) Informática y comunicaciones
- d) Consumos Básicos
- e) Servicios de administración
- f) Depreciación de otros activos y amortización
- g) Gastos generales
- h) Remuneraciones del personal de administración.

#### **Costo Financieros**

Los principales conceptos de costo financieros, son:

- a) Gastos financieros por arriendo por leasing de 12 Xtrapolis

### Nota 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES, CONTINUACIÓN

#### 3.11) Reclasificación

La Sociedad ha reclasificado los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, para corregir según indica la presentación de los mismos:

Rubro anterior	Nueva presentación	31-12-2018 M\$
Automotores y otros activos	Inventarios, corrientes	91.638
Costo de Ventas	Gastos de Administración y Ventas	174.587

### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Saldos en bancos <sup>(1)</sup>	1.357.648	833.113
Saldos en banco Chile <sup>(2)</sup>	284.020	35.021
Efectivo y documentos en caja	5.711	7.151
<b>Total</b>	<b>1.647.379</b>	<b>875.285</b>

(<sup>1</sup>) El saldo de este rubro no tiene restricciones y corresponden al Banco BCI y Banco Chile.

(<sup>2</sup>) El saldo de este rubro si tiene restricciones ya que son aporte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones los que se realizan en diciembre de cada año, para la adquisición de Trenes (proyecto Metro tren Rancagua).

### NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, son de cobro dentro de los 30 días siguientes, y no están sujetos a condiciones especiales ni cobro de tasa de interés.

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CONTINUACIÓN**

**A) Deudores comerciales corrientes:**

Conceptos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Cuenta Corriente Varios Deudores	849.495	760.186
Cuentas por cobrar a trabajadores	0	89.652
Boletas Bancarias en Garantía a Terceros	50.874	54.884
Provisión de deterioro	(7.438)	(22.302)
Anticipo a Proveedores	24.020	39.149
<b>Total</b>	<b>916.951</b>	<b>921.569</b>

La Sociedad constituye provisión de deterioro en base a una pérdida esperada para los deudores comerciales.

Deudores Comerciales vencidos y no pagados con deterioro	M\$
<b>Saldo al 01 de enero de 2018</b>	<b>22.302</b>
Aumento del período	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>22.302</b>
<b>Saldo al 01 de enero de 2019</b>	<b>22.302</b>
Aumento del período	-
Castigo del período	(14.864)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	<b>7.438</b>

**NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

**A) Otros Activos no Financieros, Corrientes**

Conceptos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Gastos Pagados por Anticipados	-	134.230
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>134.230</b>

**NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES Y NO CORRIENTES, CONTINUACIÓN**

**B) Otros Activos no Financieros, no Corrientes**

Conceptos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Gastos Pagados por Anticipados	-	66.854
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>66.854</b>

Corresponde al bono de término de conflicto acordado entre Tren Central y los Sindicato de Tracción, Afines y Conexas, el que fue firmado en diciembre de 2017, por un periodo de 30 meses. Sindicato N°1 de Trabajadores Ferroviarios Afines y Conexas y Sindicato N°10 Interempresa de Trabajadores de movilización (Tráfico), estos últimos se firmaron en enero de 2018.

**Nota 7 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas**

Las cuentas por cobrar a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado son de cobro dentro de los siguientes treinta días y no están sujetas a condiciones especiales. Las cuentas por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado, en el Corto Plazo, corresponden a los servicios prestados por la Matriz, en mayor parte relacionados al costo del servicio de transporte de pasajeros y otros servicios corporativos recibidos de la Matriz.

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 entre la Sociedad y las empresas relacionadas es la siguiente:

**a) Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas**

Corresponde a cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes por concepto de transferencia de recursos para compra de trenes. La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Sociedad	Rut	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2019		31.12.2018	
				Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
MTT	61.979.750-7	Relacionada por Accionista	Subsidio Nacional de Transp.Publico	476.000	-	130.937	-
MTT	61.212.000-5	Relacionada por Accionista	Transferencia de Recursos <sup>(1)</sup>	1.053.475	9.579.101	1.037.327	9.857.516
<b>Total</b>				<b>1.529.475</b>	<b>9.579.101</b>	<b>1.168.264</b>	<b>9.857.516</b>

(1) Las cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes representan los aportes fiscales comprometidos por ese Ministerio por un total de 20 cuotas anuales para los siguientes proyectos:

## TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

### NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Adquisición Material Rodante Adicional Rancagua Express UF 493.684,283: la primera cuota fue pagada en el mes de diciembre de 2014.

#### Amortización de Deuda:

Cuotas	Año	Monto UF
Aporte del MTT		493.684,28
Cuota 1	2014	(37.631,00)
Cuota 2	2015	(37.631,00)
Cuota 3	2016	(37.627,44)
Cuota 4	2017	(37.627,33)
Cuota 5	2018	(37.630,97)
Cuota 6	2019	(37.629,76)
<b>Saldo al 31.12.2019</b>		<b>267.906,78</b>

Los valores correspondientes a los aportes fiscales para la compra de Trenes e intereses de la deuda, se compensan, por aplicación del método de la renta de NIC 20, los desembolsos para mantenimiento y la amortización de los intereses de la deuda, los que son presentados como "Ingresos por compensación" en el rubro "Ingresos por venta de servicios y otros" y en otras ganancias no operacionales del estado de resultados integrales consolidados, respectivamente.

Tasa de Interés: El capital adeudado del crédito que se desembolse con cargo al monto comprometido devengará intereses sobre el capital reajustado conforme a la variación del valor de la Unidad de Fomento, un interés anual igual a 4,5 por ciento (nota 25).

Los saldos incluidos en este rubro, generan intereses y variación en UF y la exposición de la Sociedad a los riesgos de crédito y moneda se encuentra revelada.

#### b) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

Corresponde a cuentas por pagar a entidades relacionadas, las cuentas con la sociedad matriz se presentan compensadas de las cuentas por cobrar. La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.  
CONTINUACIÓN**

Sociedad	Rut	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	31.12.2019		31.12.2018	
				Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
EFE	61.216.000-7	Matriz	Mantenión de Trenes	(15.279.987)	-	(10.615.228)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Energía de Tracción	(7.375.114)	-	(4.852.371)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Consumos Básicos (Agua y Luz)	(175.883)	-	(33.716)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	SEC	(267.609)	-	(267.625)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Servicios Administrativos EFE	(150.957)	-	(129.346)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	TKBC (Peaje variable)	(2.670.398)	-	(1.529.989)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Guardias de Seguridad	(5.513.285)	-	(4.042.326)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Otros	(61.441)	-	(219.637)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Cta.Cte. Mercantil	(1.731.052)	-	(7.806.519)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Mantenión de Estaciones del Nos	(573.321)	-	(579.177)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Canon	(1.981.377)	-	-	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Servicios de Auditorias	(175.659)	-	-	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Exámenes Ferroviarios	(49.367)	-	-	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Arriendo de Locomotora	(10.968)	-	-	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Arriendo de 12 Trenes Xtrapolis	1.264.559	28.866.552	1.214.474	30.165.337
EFE	61.216.000-7	Matriz	Compra Trenes Xtrapolis para el proyecto RX <sup>(1)</sup>	(1.053.475)	(9.579.101)	(1.037.327)	(9.857.516)
EFE	61.216.000-7	Matriz	Pasivo por Leasing <sup>(4)</sup>	(1.264.559)	(29.585.344)	(1.214.474)	(30.645.485)
MTT	61.212.000-5	Relacionada por Accionista	Ingr. Diferidos Por Sub Grandes R	(466.260)	-	(466.260)	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Vta. Pasajes Personal EFE	42.238	-	47.375	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Cobro de Consumos Básicos (agua luz)	327.768	-	274.368	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Costo de interrupción (Proyecto RX)	7.862.258	-	7.862.258	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Serv. Contrato de Adm.Trafico Ferroviario <sup>(2)</sup>	10.081	-	116.252	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Reembolso Gtos. Personal Administrativos	14.408.502	-	9.856.021	-
EFE	61.216.000-7	Matriz	Otros Cobros	18.327	-	37.291	-
MTT	61.212.000-5	Relacionada por Accionista	Ingreso Diferido 12 Trenes EFE	-	(29.547.184)	-	(30.557.069)
MTT	61.212.000-5	Relacionada por Accionista	Fondos por rendir al MTT	(284.020)	-	(35.021)	-
MTT	61.212.000-5	Relacionada por Accionista	Ingreso Diferido de 4 Trenes Xtrapolis (MTT) <sup>(3)</sup>	-	(9.884.761)	-	(10.222.691)
<b>Total cuentas corrientes compensadas</b>				<b>(15.150.999)</b>	<b>(49.729.838)</b>	<b>(13.420.977)</b>	<b>(51.117.424)</b>

(1) Las cuentas por pagar a EFE por concepto de compra de 4 trenes Xtrapolis.

(2) Con fecha 01 de agosto de 2014 se firmó con la matriz, Empresa de Ferrocarriles del Estado, el mandato de "Administración del Tráfico Ferroviario" y "Administración y Mantenimiento de la Infraestructura EFE", por un monto de UF300 mensuales.

(3) Según el Decreto Exento N°50 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de febrero de 2013, el monto autorizado para contratar un crédito sindicado para la Empresa de los Ferrocarriles del Estado con la finalidad de financiar el proyecto "Adquisición de Material Rodante Adicional Servicio Rancagua Express" de la filial Trenes Metropolitanos S.A. **(Ver nota 25)**.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN**

(4) Con fecha 10 de octubre de 2013, se firmó un contrato entre la Matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Trenes Metropolitanos S.A. por concepto del arriendo de material rodante consistente en 12 trenes Alstom XTrapolis Modular con la finalidad de destinarlos a prestar los servicios de transporte de pasajeros en tramos Alameda Nos y Alameda Rancagua desde el momento que el servicio esté dispuesto para ser prestado. El valor de la renta anual de arrendamiento será el equivalente a UF 45.319,34 IVA incluido. El presente contrato tiene una duración de 30 años, contados desde la fecha de entrega de los trenes. La segunda cuota por arriendo en leasing se facturó en el mes de febrero del 2019, por un monto de M\$1.248.699, equivalente en a UF45.319,34.

Amortización de la deuda:

Cuota	Saldo insoluto UF	Interés Devengado UF	Cuota UF	Saldo final UF
1	1.215.642,16	8.968	(45.319,34)	1.179.290,81
2	1.179.290,80	8.700	(45.319,34)	1.142.671,28
3	1.142.671,28	8.430	(45.319,34)	1.105.781,61
4	1.105.781,61	8.158	(45.319,34)	1.068.619,81
5	1.068.619,81	7.883	(45.319,34)	1.031.183,85
6	1.031.183,85	7.607	(45.319,34)	993.471,72
7	993.471,72	7.329	(45.319,34)	955.481,39
8	955.481,39	7.049	(45.319,34)	917.210,79
9	917.210,79	6.766	(45.319,34)	878.657,87
10	878.657,87	6.482	(45.319,34)	839.820,53
11	839.820,53	6.195	(45.319,34)	800.696,69
12	800.696,69	5.907	(45.319,34)	761.284,22
13	761.284,22	5.616	(45.319,34)	721.581,00
14	721.581,00	5.323	(45.319,34)	681.584,88
15	681.584,88	5.028	(45.319,34)	641.293,70
16	641.293,70	4.731	(45.319,34)	600.705,29
17	600.705,29	4.432	(45.319,34)	559.817,46
18	559.817,46	4.130	(45.319,34)	518.627,98
19	518.627,98	3.826	(45.319,34)	477.134,65
20	477.134,65	3.520	(45.319,34)	435.335,21
21	435.335,21	3.212	(45.319,34)	393.227,41
22	393.227,41	2.901	(45.319,34)	350.808,97
23	350.808,97	2.588	(45.319,34)	308.077,61
24	308.077,61	2.273	(45.319,34)	265.031,01
25	265.031,01	1.955	(45.319,34)	221.666,84
26	221.666,84	1.635	(45.319,34)	177.982,78
27	177.982,78	1.313	(45.319,34)	133.976,44
28	133.976,44	988	(45.319,34)	89.645,47
29	89.645,47	661	(45.319,34)	44.987,46
30	44.987,46	332	(45.319,34)	- 0,00
Totales		<b>134.970</b>	<b>(1.314.260,86)</b>	

Según NIC 20 el tratamiento de subvenciones relacionadas con activos bajo el método de renta contabiliza las subvenciones como ingreso diferido que se reconoce en resultados sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del correspondiente activo.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN**

c) El detalle de transacciones con la empresa relacionada y su efecto en resultados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Rut	Naturaleza de la Relación	Costos	31.12.2019		31.12.2018	
			Monto M\$	Efecto Resultado M\$	Monto M\$	Efecto Resultado M\$
61.216.000-7	Matriz	Mantenimiento Automotores	5.125.285	(5.125.285)	5.150.194	(5.150.194)
61.216.000-7	Matriz	Energía Eléctrica Tracción	2.522.743	(2.522.743)	2.770.018	(2.770.018)
61.216.000-7	Matriz	TKBC (Peaje Variable)	1.140.410	(1.140.410)	933.271	(933.271)
61.216.000-7	Matriz	Gasto Guardias y Guarda Cruces	1.628.560	(1.628.560)	1.449.072	(1.449.072)
61.216.000-7	Matriz	Otros	162.236	(162.236)	99.194	(99.194)
61.216.000-7	Matriz	Costos de Interrupción de servicio (*)	-	-	(2.549.353)	2.549.353
61.216.000-7	Matriz	Reembolso Remuneraciones Personal (Mandato)	(4.387.710)	4.387.710	(4.337.527)	4.337.527
61.216.000-7	Matriz	Intereses de cuenta corriente Mercantil	8.507	(8.507)	266.809	(266.809)
61.216.000-7	Matriz	Compra de 4 Automotores Xtrapolis	10.632.576	-	10.894.843	-
61.216.000-7	Matriz	Arriendo de 12 Trenes Xtrapolis por Leasing	30.849.903	(238.644)	31.859.959	(239.822)
61.216.000-7	Matriz	Intereses de transferencia de recursos (compra de 4 Tre	798.185	-	-	-
61.216.000-7	Matriz	Remesa de caja	-	-	392.392	-
61.216.000-7	Matriz	Pagos a EFE	(6.083.974)	-	(2.900.000)	-
61.212.000-5	MTT	Fondos por rendir al MTT	284.021	-	35.021	-
<b>TOTAL</b>			<b>42.680.742</b>	<b>(6.438.675)</b>	<b>44.063.893</b>	<b>(4.021.500)</b>

(\*) Los costos de Interrupción corresponden a costos fijos de ventas de TMSA que se han traspasados al proyecto Rancagua y Nos en una proporción equivalente a la disminución de la actividad. Lo anterior debido a que la Sociedad no había podido operar en forma constante por obras de mejoramiento de la vía. El costo de Interrupción se aplica hasta el 22 de julio de 2018, debido a que posterior a esa fecha comenzó la operación normal del servicio Metrotren Rancagua.

**d) Remuneración de los Directores y principales gerentes y ejecutivos.**

Las remuneraciones pagadas a los directores por concepto de asistencia a sesiones de Directorios y Comités, tanto ordinarios como extraordinarios, en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio				31-12-2019	31-12-2018
Presidente, Vicepresidente y Directores	RUT	Cargo	Nombramiento	M\$	M\$
Guillermo Ramirez Vilardell	5.744.409-6	Presidente	29-05-2018	22.267	12.745
Isabel Margarita Romero Muñoz	9.258.254-K	Vicepresidente	29-05-2018	16.700	9.559
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Director	29-05-2018	7.423	5.000
Jorge Retamal Rubio	10.941.561-8	Director	29-05-2018	11.134	3.643
<b>Subtotal</b>				<b>57.524</b>	<b>30.947</b>
Ex Directores	RUT	Cargo	Término	M\$	M\$
José Luis Rodríguez Morales	5.026.381-9	Presidente	25-05-2018	-	8.971
Luis Guillermo Vásquez Ubeda	4.843.682-K	Vicepresidente	25-05-2018	-	6.728
Fernando Zamorano Fernández	10.761.825-2	Director	25-05-2018	-	4.486
Mónica Sara Zucker Gottdiener	7.333.119-6	Director	25-05-2018	-	4.485
Fernando Gustavo Abarca Correa	12.662.158-2	Director	25-05-2018	-	4.486
Marisa Kausel Contador	8.003.616-7	Director	01-02-2019	919	-
<b>Subtotal</b>				<b>919</b>	<b>29.156</b>
<b>Total</b>				<b>58.443</b>	<b>60.103</b>

No existen otros conceptos por remuneraciones.

**NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN**

**e) Remuneración de la alta Dirección**

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Remuneraciones	659.928	462.016
Otros Beneficios	47.426	41.227
<b>Total Remuneraciones</b>	<b>707.354</b>	<b>503.243</b>

**f) El personal de Trenes Metropolitanos S.A. se distribuye como sigue:**

Concepto	31.12.2019	31.12.2018
Gerentes y ejecutivos principales	12	7
Profesionales y técnicos	192	202
Personal Operativo y otros	302	301
<b>Total</b>	<b>506</b>	<b>510</b>

**NOTA 8 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no ha constituido provisión por Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por tener pérdidas tributarias acumuladas la cual asciende a MM\$-46.111 para el año 2019.

La Sociedad, en el desarrollo normal de sus operaciones, está sujeta a regulación y fiscalización por parte del Servicio de Impuestos Internos, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos.

**Impuestos diferidos**

Dada la situación actual del negocio de la Sociedad, descrita en la Nota 21, la Administración no se encuentra en condiciones de realizar la mejor estimación respecto a la generación de utilidad tributarias futuras que permitan compensar y/o absorber las pérdidas tributarias acumuladas en el corto y largo plazo.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Concepto	Valor Bruto		Amortización Acumulada		Valor Neto	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas	2.350	2.350	(2.350)	(2.350)	-	-
Licencias Computacionales	238.940	79.334	(90.776)	(34.586)	148.164	44.748
<b>Totales</b>	<b>241.290</b>	<b>81.684</b>	<b>(93.126)</b>	<b>(36.936)</b>	<b>148.164</b>	<b>44.748</b>

Los movimientos de los activos intangibles para el período terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Movimientos	Licencias Computacionales M\$	Valor Neto M\$
Saldo al 01 de enero 2019	44.748	44.748
Adiciones	159.606	159.606
Amortización	(56.190)	(56.190)
<b>Totales al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>148.164</b>	<b>148.164</b>

Movimientos	Licencias Computacionales M\$	Valor Neto M\$
Saldo al 01 de enero 2018	54.988	54.988
Amortización	(10.240)	(10.240)
<b>Totales al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>44.748</b>	<b>44.748</b>

**NOTA 10 - AUTOMOTORES Y OTROS ACTIVOS**

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

Propiedades, plantas y Equipos por clase	Valor Bruto		Depreciación Acum. y Deterioro de valor		Valor neto	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Edificios y construcciones	33.299	23.137	(21.716)	(20.137)	11.583	3.000
Reptos. Automotor	28.955	28.955	-	-	28.955	28.955
Equipo Tractor y Rodante	13.576.590	13.576.590	(6.772.076)	(6.455.781)	6.804.514	7.120.809
Automotores Xtrapolis (4)	10.900.960	10.900.960	(1.013.681)	(675.751)	9.887.279	10.225.209
Automotores en Leasing (ver nota 7 b)	32.576.949	32.576.949	(3.029.764)	(2.019.879)	29.547.185	30.557.070
Muebles y Enseres y Equipos Computacionales	480.248	406.064	(266.454)	(209.890)	213.794	196.174
Activos en curso	126.117	126.117	-	-	126.117	126.117
Maquinaria y Herramientas y Otros	14.868	13.271	(12.569)	(11.977)	2.299	1.294
<b>Totales</b>	<b>57.737.986</b>	<b>57.652.043</b>	<b>(11.116.260)</b>	<b>(9.393.415)</b>	<b>46.621.726</b>	<b>48.258.628</b>

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 10 - AUTOMOTORES Y OTROS ACTIVOS, CONTINUACIÓN**

Los automotores Xtrapolis son depreciados por método lineal a 30 años, a estos automotores se les estimó un valor residual de un 7%. Se realizó un análisis con la demanda proyectada por los servicios Metrotren Nos y Rancagua hasta el fin de la vida útil del parque Automotores Xtrapolis, no resultando una diferencia significativa versus el método de depreciación por kilómetros, estos automotores tienen un valor residual de 7%.

Los movimientos netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de las partidas que integran el rubro automotor y otros activos; son los siguientes:

Movimientos		Edificios y construcciones M\$	Existencias Reptos. y Otros M\$	Equipo Tractor y Rodante M\$	Automotores en Leasing M\$	Muebles y Enseres Otros M\$	Activos en Curso M\$	Maquinarias Herramientas y otros M\$	Valor Neto M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2019</b>		3.000	28.955	17.346.018	30.557.070	196.174	126.117	1.294	48.258.628
Movimientos	Adiciones	10.162	-	-	-	74.184	-	1.597	85.943
	Gasto por depreciación	(1.579)	-	(654.225)	(1.009.885)	(56.564)	-	(592)	(1.722.845)
	<b>Total movimientos</b>	<b>8.583</b>	<b>-</b>	<b>(654.225)</b>	<b>(1.009.885)</b>	<b>17.620</b>	<b>-</b>	<b>1.005</b>	<b>(1.636.902)</b>
<b>Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2019</b>		<b>11.583</b>	<b>28.955</b>	<b>16.691.793</b>	<b>29.547.185</b>	<b>213.794</b>	<b>126.117</b>	<b>2.299</b>	<b>46.621.726</b>

Movimientos		Edificios y Construcciones M\$	Existencias Reptos. y Otros M\$	Equipo Tractor y Rodante M\$	Automotores en Leasing M\$	Muebles y Enseres M\$	Activos en Curso M\$	Maquinarias Herramientas y otros M\$	Valor Neto M\$
<b>Saldo Inicial Neto al 01 de Enero de 2018</b>		3.903	126.758	18.115.785	31.567.064	179.971	126.117	2.867	50.122.465
Movimientos	Adiciones	-	-	-	-	56.116	-	-	56.116
	Existencias de Tarjetas y de Reptos. Automotor	-	(97.803)	-	-	-	-	-	(97.803)
	Gasto por depreciación	(903)	-	(769.767)	(1.009.994)	(39.913)	-	(1.573)	(1.822.150)
<b>Total movimientos</b>		<b>(903)</b>	<b>(97.803)</b>	<b>(769.767)</b>	<b>(1.009.994)</b>	<b>16.203</b>	<b>-</b>	<b>(1.573)</b>	<b>(1.863.837)</b>
<b>Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2018</b>		<b>3.000</b>	<b>28.955</b>	<b>17.346.018</b>	<b>30.557.070</b>	<b>196.174</b>	<b>126.117</b>	<b>1.294</b>	<b>48.258.628</b>

La Sociedad no ha incurrido en costos de desmantelamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**NOTA 11 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Conceptos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
<b>Acreedores Comerciales</b>		
Proveedores	172.718	92.896
Facturas por recibir	846.937	886.134
<b>Otras Cuentas por pagar</b>		
Retenciones	305.754	246.167
Garantías en efectivo	16.898	15.188
Impuestos por pagar	37.731	29.343
<b>Total</b>	<b>1.380.038</b>	<b>1.269.728</b>

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 12- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Conceptos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Ventas anticipadas de pasajes servicio Terra	82.661	89.940
Recarga de tarjetas servicio Metro Rancagua	406.021	230.172
<b>Total</b>	<b>488.682</b>	<b>320.112</b>

**NOTA 13 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Conceptos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión de otros beneficios	59.163	30.000
Provisión de vacaciones	717.525	659.748
<b>Total</b>	<b>776.688</b>	<b>689.748</b>

**NOTA 14 - PATRIMONIO NETO**

**a) Capital emitido**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital pagado asciende a M\$25.773.900.-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las primas por emisión ascienden a M\$154.

El patrimonio neto total al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a un déficit de M\$7.014.157 y M\$5.399.257, respectivamente.

**b) Número de acciones suscritas y pagadas**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital pagado de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Serie	Nº acciones Suscritas	Nº acciones Pagadas	Total Nº Acciones al 31.12.2019
Única	166.244.811	166.244.811	166.244.811

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 14 - PATRIMONIO NETO, CONTINUACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los accionistas y su participación, son los siguientes:

Accionista	Porcentaje de Participación	Número de Acciones
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	99,9999%	166.244.751
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	0,0001%	60
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>166.244.811</b>

**c) Dividendos**

No se han cancelado dividendos durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**d) Otras reservas**

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado generada en el año 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") (Anteriormente Ex SVS), debe registrarse en Otras Reservas en el patrimonio M\$285.843.

**e) Gestión de capital**

La gestión del capital, referida a la administración del patrimonio de la Sociedad, tiene como objetivo principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios de transporte de pasajeros, a realizarse por medio de vía 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.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 15 - INGRESOS ORDINARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta los ingresos ordinarios por servicios entre a Santiago - Chillán y Ramal Talca Constitución, el detalle es el siguiente:

<b>Ingresos Ordinarios</b>	<b>01.01.2019 31.12.2019 M\$</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018 M\$</b>
Servicio de transporte de pasajeros Santiago - Nos	13.247.155	11.099.331
Servicio de transporte de pasajeros Santiago - Rancagua	4.473.244	2.420.590
Servicio de transporte de pasajeros Santiago - Chillan	2.945.900	2.847.807
Servicio de transporte de pasajeros Talca - Constitución	54.914	62.550
Servicio de transporte de pasajeros Servicio Turístico	134.864	140.161
Subsidios del Transporte (MTT)*	1.025.932	666.488
Ingresos por arriendo de espacios publicitarios	40.022	20.294
Otros Ingresos	367.171	325.439
<b>Total</b>	<b>22.289.202</b>	<b>17.582.660</b>

MTT: Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones

\* Este subsidio corresponde en su mayoría al servicio Buscarril de Talca Constitución y servicio Metrotren Rancagua.

**NOTA 15 - INGRESOS ORDINARIOS, CONTINUACIÓN**

**Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La sociedad reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pagos significativos y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de Servicio	Naturaleza y Oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativo	Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIIF 15 (aplicable a contar del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
<b>Alameda - Nos</b>	Los ingresos corresponden a servicios de transporte de pasajeros, que consiste en el transporte ferroviario urbano de pasajeros comprendido entre las estaciones Alameda y Nos, en la comuna de San Bernardo.	Estos ingresos se reconocen diariamente en función del uso de los pasajeros cuando pasan la tarjeta Bip por el torniquete, este número es multiplicado por la tarifa técnica, mediante una liquidación emitida por el Administrador Financiero de Transantiago.	Los ingresos son reconocidos cuando el ingreso se puede medirse con fiabilidad, es probable que los beneficios fluyan hacia la entidad y los costos incurridos puedan medirse con fiabilidad.
<b>Alameda - Rancagua</b>	Los ingresos correspondiente al servicio de transporte de pasajeros entre Santiago y Rancagua, está conformado por 10 estaciones: Alameda, San Bernardo, Buin Zoo, Buin, Linderos, Paine, Hospital, San Francisco, Graneros y Rancagua.	Sus ingresos se reconocen diariamente en función del uso de los pasajeros cuando pasan por los torniquetes utilizados al ingreso y salida de la zona paga del servicio con la tarjeta de Tren Central.	Los ingresos son reconocidos cuando el ingreso se puede medirse con fiabilidad, es probable que los beneficios fluyan hacia la entidad y los costos incurridos puedan medirse con fiabilidad.
<b>Alameda - Chillan</b>	Los ingresos del servicio de transporte de pasajeros interurbano de mediana distancia entre las ciudades de Santiago y Chillán, que contempla detención en 10 estaciones en zonas intermedias en las regiones Metropolitana, O'Higgins, Maule y Bio-Bio.	Estos ingresos se reconocen diariamente en base a la prestación de servicio de transporte de pasajeros.	Los ingresos son reconocidos cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios fluyan hacia la entidad y los costos incurridos puedan medirse con fiabilidad.
<b>Talca Constitución</b>	Los ingresos correspondientes al servicio de transporte de pasajeros que cubre el tramo entre las ciudades de Talca a Constitución.	Estos ingresos se reconocen diariamente en base a la prestación de servicio de transporte de pasajeros en dicho tramo.	Los ingresos son reconocidos cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios fluyan hacia la entidad y los costos incurridos puedan medirse con fiabilidad.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 16 - COSTO DE VENTAS**

- La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, presenta el siguiente detalle:

<b>Costo de Ventas</b>	<b>01.01.2019 31.12.2019 M\$</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018 M\$</b>
Mantenimiento Automotores	(5.125.285)	(4.506.119)
Energía Eléctrica de Tracción	(2.553.272)	(2.807.460)
Depreciación Trenes (*)	(390.462)	(453.303)
Gasto Guardias y Guarda Cruces	(1.628.560)	(1.233.001)
Servicios de Terceros y Ventas	(2.041.783)	(1.500.417)
Otros Gastos de Explotación	(465.159)	(353.760)
Remuneraciones Personal Explotación	(5.524.203)	(3.754.298)
Mantenimiento Infraestructura <sup>(A)</sup>	(3.049.300)	(803.241)
TKBC (Peaje Variable)	(1.140.410)	(933.271)
<b>Total</b>	<b>(21.918.434)</b>	<b>(16.344.870)</b>

- (\*) El gasto por Depreciación, se ha rebajado en M\$1.347.815 al 31 de diciembre de 2019 y 1.347.815 al 31 de diciembre de 2018, como amortización del ingreso diferido generado por aplicación de NIC 20.
- (A) Los costos de mantenimiento de infraestructura al 31 de diciembre 2019, incorporan el contrato Canon de Concesión, que corresponde a la contraprestación remuneratoria del derecho a explotar el servicio ferroviario de transporte público de pasajeros en el sector concesionado y que debe ser pagado a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por un monto de MM\$1.981 equivalente a UF70.000.

El sector concesionado corresponde a:

- a. Desde Estación Alameda a Estación Chillán.
- b. Ramal Talca-Constitución.

El aditivo N°4 referente a este contrato, en su cláusula 2.3.1 acuerda no aplicar a Tren Central el Canon de concesión entre 01 de enero del 2014 y 31 de diciembre de 2018.

Por otra parte, el aditivo N°5 firmado con fecha 10 de diciembre de 2019 entre la Matriz y Tren Central, amplía la vigencia de los tres contratos (Canon de Concesión, Mandato de Administración del Tráfico Ferroviario y Servicio Integrales de Administración de Tráfico Ferroviario y Mantenimiento de la Infraestructura EFE) hasta el 31 de diciembre de 2020, lo anterior implica el reconocimiento en costo de Tren Central durante el año 2019 por un monto de UF 70.000, esto orientado al incremento sostenido de la actividad ferroviaria y demanda de pasajeros.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 17- GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presenta el siguiente detalle en el rubro gastos de Administración y ventas:

<b>Gastos de Administración y Ventas</b>	<b>01.01.2019 31.12.2019 M\$</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018 M\$</b>
Asesorias	(159.126)	(160.615)
Costo Mercadotecnia	(108.418)	(153.798)
Informatica y Comunicaciones	(25.683)	(35.133)
Consumos Básicos	(27.313)	(15.127)
Servicios de Administración	(186.962)	(189.121)
Depreciación Otros Activos y Amortización	(40.757)	(31.273)
Gastos Generales	(45.763)	(54.511)
Remuneraciones Personal Administración	(1.155.122)	(1.080.503)
<b>Total</b>	<b>(1.749.144)</b>	<b>(1.720.081)</b>

**NOTA 18 – OTROS INGRESOS/ EGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS**

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presenta el siguiente detalle en el rubro otros ingresos y egresos:

**a) Otros Egresos e Ingresos**

<b>Otros Egresos e Ingresos</b>	<b>01.01.2019 31.12.2019 M\$</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018 M\$</b>
Venta de bases, cobro de multas	35.198	18.542
Pago de multas y otros	(21.773)	(24.917)
<b>Total</b>	<b>13.425</b>	<b>(6.375)</b>

**b) Costos Financieros**

<b>Costos financieros</b>	<b>01.01.2019 31.12.2019 M\$</b>	<b>01.01.2018 31.12.2018 M\$</b>
Costos financieros (Arriendo x Leasing, Cta.Cte.Mercantil)	(249.949)	(513.477)
<b>TOTAL</b>	<b>(249.949)</b>	<b>(513.477)</b>

**NOTA 19 - MEDIO AMBIENTE**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Trenes Metropolitanos S.A. no ha efectuado desembolsos que se relacionen directa o indirectamente con el medio ambiente.

**NOTA 20 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

**a) Riesgo de Mercado**

La Sociedad no mantiene activos ni pasivos en otras monedas distintas al peso chileno. Las cifras de pasajeros transportados al cierre de diciembre del 2019 alcanzaron a 25.300.668 pasajeros, comparados con 21.148.867 durante el mismo periodo del año 2018, lo cual equivale a un aumento del 16,6%. El aumento de pasajeros se debe a los servicios Metrotren Nos y Rancagua.

La empresa presenta una perdida EBITDA, al 31 de diciembre de 2019, alcanzó M\$(947.157).

**b) Riesgo de Liquidez**

El déficit de capital de trabajo y de inversión de la Sociedad, son aportados por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, vía flujo de caja, deuda o aportes de capital. Estos recursos son asegurados y garantizados por EFE.

**c) Riesgo de Crédito**

Está asociado con la capacidad de recuperar los activos financieros que la sociedad mantiene pendiente de cobro a la fecha de los estados financieros. La exposición máxima está dada por todos los activos financieros que se mantienen.

No obstante, lo anterior solo una parte menor tiene un resguardo de riesgo crédito y está relacionada con deudores varios.

<b>Provision Deudores Incobrables</b>	<b>31.12.2019 M\$</b>	<b>31.12.2018 M\$</b>
Saldo Inicial	22.302	22.302
Incremento o Disminución de Provisiones del año	(14.864)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>7.438</b>	<b>22.302</b>

No se visualizan otros riesgos financieros que puedan afectar directa y significativamente la operación de Trenes Metropolitanos S.A. durante este periodo.

## **NOTA 20 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, CONTINUACIÓN**

### **d) Costo de Energía de Tracción**

El costo de la energía de tracción impacta los costos y resultados de la Sociedad. Ya que el transporte ferroviario tiene una importante dependencia de la energía eléctrica, la cual se usa para efectuar la operación de transporte de pasajeros. La Sociedad mantiene contratos para la compra de energía indexados al precio de nudo de la energía eléctrica, por lo que un aumento en sus precios afectaría las utilidades de la Sociedad.

## **NOTA 21 - PLANES DE LA ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad presenta capital de trabajo negativo generada principalmente por la deuda con la Matriz, perdida del ejercicio y pérdidas acumuladas.

No obstante a lo anterior, los presentes estados financieros se han formulado bajo el principio de "Empresa en Marcha", al considerar que la recuperación de la inversión, incluyendo automotores, y el financiamiento para el cumplimiento normal de sus operaciones, dependen de la generación futura de resultados y aportes financieros que recibe del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y su matriz EFE, el que se otorga en base a la aprobación de los planes trienales de desarrollo de la Sociedad contemplados para su Matriz EFE en el DFL 1 de 1993, en su condición de empresa pública, cuyo financiamiento se encuentra contemplado en la Ley de Presupuestos de la Nación.

Las cifras de pasajeros transportados al cierre de diciembre del 2019 alcanzaron a 25.300.668 pasajeros, comparados con 21.148.867 pasajeros durante el mismo periodo del año 2018, lo cual equivale a un aumento del 19,6%.

Los ingresos de la Sociedad al cierre de diciembre de 2019 alcanzaron a MM\$ 22.289 comparados con los MM\$ 17.583 durante el mismo período del año 2018 lo cual equivale a un aumento del 26,77%.

TRENES METROPOLITANOS S.A.

Nota a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

**NOTA 22 - GARANTÍAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS**

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros en efectivo y UF (Proveedores y clientes), que corresponden a un total de M\$305.226.-

TOMADOR	MONEDA	MONTO M\$/UF
AGH SERVICIOS TURÍSTICOS SPA	\$	1.000
APRO LTDA	\$	3.032
ASEORÍAS HIDRÁULICAS LIMITADA	\$	158
ASOC GREMIAL RUTA DEL VINO VALLE DE	\$	500
CHRISTIAN SEPULVEDA PODUJE	\$	685
CLAUDIO BRAVO INOSTROZA	\$	1.774
COMERCIAL ENTRERRIELES SPA	\$	1.440
COMERCIALIZADORA GERBAU LTDA	\$	177
EMPRESA TURISTICA DESTINO CHILE SPA	\$	300
GENERACION Y SISTEMAS SPA	\$	683
GONZALO VILLALOBOS RIQUELME	\$	89
GONZALO VILLALOBOS RIQUELME	\$	92
IDEFIXS MARKETING Y COMUNICACIONES	\$	100
INMOBILIARIA SOCOVESA STGO. S.A.	\$	184
K CINCO SPA	\$	2.075
K CINCO SPA	\$	1.378
LORENA PAZ MARTIN MARTIN	\$	2.563
MANUEL GARRIDO PALACIOS	\$	100
PEDRO BERRIOS VALDÉS	\$	508
ROSA O. MARTÍNEZ GONZÁLEZ	\$	309
SERVICIOS INTEGRALES AGUILAR Y CIA.	\$	17.849
SERVICIOS INTEGRALES PLENA VIA LTDA	\$	496
TRADE MEDIA SPA	\$	550
TRANSP. PASAJEROS FERROTREN TAXIS L	\$	4.854
TRANSVE S.A	\$	10.176
ASES Y SERVICIOS INTEGRALES SAN LUI	UF	1.917,00
COMERCIAL ENTRERRIELES SPA	UF	20,00
CONSULTORIA E INVEST. EN RRHH SPA	UF	100
EVENTOS Y PUBLICIDAD TIMER Y CIA. L	UF	300,00
INDRA SISTEMAS CHILE S.A.	UF	176
INDRA SISTEMAS CHILE S.A.	UF	168
INVERSIONES TECNOLOGICAS S.A.	UF	30,00
KYOCERA DOCUMENT SOLUTIONS CHILE	UF	75,00
MATABICHOS CONTROL DE PLAGAS LTDA.	UF	86
OPEN WIRELESS LABORATORIES S.A.	UF	303,00
PAOLA ANDREA CORNEJO DE MENDOZA	UF	100,00
SERVICIOS INTEGRALES AGUILAR Y CIA.	UF	1.525
SISTEMAS SEC S.A.	UF	181
SOCIEDAD COMERCIAL SERLIMP LTDA	UF	614,00
TECNICAS MODULARES E INDUST. CHILE	UF	2.886
TECNOLOGIA Y SEGURIDAD SBS CHILE LT	UF	349
TRANSVE S.A	UF	148

### **NOTA 23 - SANCIONES**

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen sanciones de otras autoridades administrativas.

### **NOTA 24 - CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2019, Trenes Metropolitanos S.A., presenta las siguientes contingencias:

#### **1.- Tren Central / EFE con Técnicas Modulares e Industriales Chile Ltda.**

**Rol:** C-33.442-2017

**Tribunal:** 15° Civil de Santiago.

**Materia:** Demanda en juicio ordinario mayor cuantía de repetición por pago de lo no debido.

**Cuantía:** UF 13.505,506

**Estado procesal:** En estado de dictación de fallo de primera de instancia. \* Pendiente en Corte de Apelaciones de Santiago, recurso de apelación de impugnación de la resolución judicial del tribunal de primera instancia que recibió la causa a prueba.

**Posible resultado del juicio:** En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el probable resultado final del juicio.

## **NOTA 24 – CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN, CONTINUACIÓN**

### **2.- Sepúlveda con Trenes Metropolitanos y Empresa de los Ferrocarriles del Estado**

**Rol:** C-21.643-2018

**Tribunal:** 17° Civil de Santiago.

**Materia:** Juicio de indemnización de perjuicios intentado por Cristian Sepúlveda Poduje, en contra de TC y EFE.

**Cuantía:** \$315.362.800

**Estado procesal:** Con fecha 17 de mayo de 2019, se dictó resolución que recibe la causa a prueba. Dicha resolución fue notificada a las partes en el mes de octubre de 2019, iniciándose con ello el término probatorio.

Durante dicho término, tanto la parte demandante como ambas demandadas, rindieron prueba documental y testimonial. A la fecha del presente informe, el término probatorio se encuentra vencido, por lo que se solicitará, se cite a las partes a oír sentencia.

**Posible resultado del juicio:** En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el probable resultado final del juicio.

### **3.- "Rodríguez Díaz, Jesús Salvador / Trenes Metropolitanos S.A."**

**RIT:** T-1918-2019

**Tribunal:** 2° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.

**Materia:** Juicio de cobro de prestaciones laborales por vulneración de derechos fundamentales y despido indebido.

**Cuantía:** \$ 32.347.405.

**Estado procesal:** Se contestó la demanda y se fijó audiencia preparatoria para el día 03 de enero del 2020.

**Posible resultado del juicio:** En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el probable resultado final del juicio.

## **NOTA 24 – CONTINGENCIAS, CONTINUACIÓN**

### **4.- “Vilches Pavez, Matías Adolfo / Trenes Metropolitanos S.A.”**

**RIT:** 0-6354-2019

**Tribunal:** 1 ° Juzgado de Letras del Trabajo de Santiago.

**Materia:** Juicio por despido indirecto y de cobro de prestaciones laborales.

**Cuantía:** \$ 5.365.173

**Estado procesal:** El 22 de octubre de 2019 se llevó a cabo Audiencia preparatoria, no se logró conciliación. Se fijó la audiencia de juicio para el día 27 de febrero de 2020 a las 12:00.

**Posible resultado del juicio:** En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el probable resultado final del juicio.

### **5.- Prefectura Seguridad Privada con Trenes Metropolitanos S.A.**

**Rol:** 5674-2019

**Tribunal:** Juzgado de Policía Local de San Fernando.

**Materia:** Infracción artículo 3 DL 3.607 “Entidad Estratégica que no presenta nuevo estudio de seguridad después de haber sido rechazado por la autoridad fiscalizadora.

**Cuantía:** Multa de 5 a 100 ingresos mínimo mensual a beneficio fiscal.

**Estado procesal:** En estado de dictar sentencia definitiva de primera instancia.

## **NOTA 25 - PRENDA SIN DESPLAZAMIENTO SOBRE LOS DINEROS**

Dentro del marco de la operación financiera que se diseñó para la obtención de los recursos destinados a financiar la adquisición al Consorcio Alstom para Metrotren Rancagua del material rodante de Trenes Metropolitanos S.A., (4 unidades), la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (Sociedad Matriz), ha suscrito con fecha 21 de marzo de 2014, un contrato “Contrato Apertura de Financiamiento”, el que se ha celebrado con el Banco de Chile, Banco Itaú Chile, HSBC Bank (Chile), Metlife Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. y Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A. Por medio del referido contrato de apertura de financiamiento, el Banco de Chile, el Banco Itaú Chile, HSBC Bank (Chile), Metlife Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. y Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A., han otorgado un financiamiento a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), por un monto total de 1.413.229,241 Unidades de Fomento. Las cláusulas específicas del referido contrato constan en el “Contrato Apertura de Financiamiento”.

## **NOTA 25 - PRENDA SIN DESPLAZAMIENTO SOBRE LOS DINEROS, CONTINUACIÓN**

Trenes Metropolitanos S.A., constituyó una prenda sin desplazamiento sobre los dineros provenientes del Convenio de Transferencia de Recursos indicado, caución que garantizará el pago de las obligaciones que ha asumido la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) en el marco de la celebración del "Contrato de Apertura de Financiamiento" celebrado con los Bancos de Chile, Banco Itaú Chile, HSBC Bank (Chile), Metlife Chile Compañía de Seguros de Vida S.A. y Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A., con fecha 21 de marzo de 2014.

Pago del Crédito: Los pagos se efectuarán anualmente en el mes de diciembre desde el año 2014 hasta el año 2033.

Tasa de Interés: El capital adeudado del crédito que se desembolse con cargo al monto comprometido devengará intereses sobre el capital reajustado conforme a la variación del valor de la Unidad de Fomento, con un interés anual igual a 4,5 por ciento.

### **Otros antecedentes**

Según el Decreto Exento N°50 del Ministerio de Hacienda, de fecha 7 de febrero de 2013, el monto autorizado para contratar un crédito sindicado para la Empresa de los Ferrocarriles del Estado con la finalidad de financiar el proyecto "Adquisición de Material Rodante Adicional Servicio Rancagua Express" para el reemplazo de la flota de trenes del servicio Metrotren de la filial Trenes Metropolitanos S.A., asciende a la suma de hasta UF493.684,28.

Con fecha 28 de diciembre de 2019, el MTT cancela la quinta cuota de Adquisición de Material Rodante Adicional Servicio Metro tren Rancagua por M\$1.065.296.

Los efectos contables generados por la transacción descrita en los párrafos anteriores son los siguientes: contabilización de adición de material rodante por M\$10.898.442, ingreso diferido por M\$9.884.761, cuentas por cobrar corriente y no corriente al Ministerio de Transporte por M\$10.632.576 y una cuenta por pagar con EFE de M\$10.632.576.

## **NOTA 26 - HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, 30 de marzo 2020, dado a la contingencia que ha decretado el gobierno para enfrentar la difusión del virus COVID-19.

Respecto de las operaciones de la Sociedad, Trenes Metropolitanos cuenta con protocolos de higiene y seguridad para resguardar la seguridad de sus trabajadores. La Administración mantendrá un seguimiento de esta situación considerando que dichos eventos podrían impactar en la actividad económica de la Sociedad, lo que afectaría en las operaciones y resultados financieros.

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no hay otros hechos posteriores que afecten en forma significativa las cifras en ella contenidas o la interpretación de los estados financieros a esta fecha.