



FERROCARRILES DEL SUR S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019



FERROCARRILES DEL SUR S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultado Integrales por Función
Estados de Otros Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Notas a los Estados Financieros Clasificados

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



Informe de revisión de los auditores independientes

Señores Presidente y Directores de
Ferrocarriles del Sur S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Ferrocarriles del Sur 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 Ferrocarriles del Sur 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 26 a los estados financieros, Ferrocarriles del Sur 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 Ferrocarriles del Sur 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 Ferrocarriles del Sur 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 7 de marzo de 2019.

Alejandro Espinosa G.

KPMG SpA

Santiago, 20 de marzo de 2020

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de pesos - M\$)



ACTIVOS	Nota	30.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.688.742	2.793.106
Otros activos no financieros, corrientes	6	74.859	62.894
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	101.879	107.487
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	4.545.182	3.171.570
Activos por impuestos, corrientes	9	10.058	7.513
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.420.720	6.142.570
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	10	577.295	470.514
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	7	2.829	2.829
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	35.950.244	36.953.503
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	179.724	213.674
Propiedades, planta y equipo	12	7.720.250	8.624.772
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		44.430.342	46.265.292
TOTAL ACTIVOS		50.851.062	52.407.862

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de pesos - M\$)



PASIVOS	Nota	31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	101.802	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13	539.650	556.307
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	15	2.817.798	3.144.629
Provisiones corrientes por beneficios a empleados, corrientes	16	492.958	361.887
Otros pasivos no financieros, corrientes	17	515.419	721.348
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.467.627	4.784.171
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	15	53.466.543	51.078.599
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	2.300.770	2.623.241
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		55.767.313	53.701.840
PATRIMONIO			
Capital pagado	18	28.080.005	28.080.005
Otras reservas	18	324.689	324.689
Pérdidas acumuladas	18	(37.788.572)	(34.482.843)
DEFICIT DE PATRIMONIO		(9.383.878)	(6.078.149)
DEFICIT DE PATRIMONIO TOTAL		(9.383.878)	(6.078.149)
TOTAL PASIVOS Y DEFICIT DE PATRIMONIO		50.851.062	52.407.862

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Estados de Resultados por Función**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)



ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	ACUMULADO	
		01.01.2019	01.01.2018
		31.12.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	10.317.413	10.586.796
Costo de ventas	20	(11.297.737)	(11.041.104)
PÉRDIDA BRUTA		(980.324)	(454.308)
Otros ingresos	23	1.456.926	804.843
Gastos de administración	21	(1.607.617)	(1.796.115)
Otros gastos por función	22	(2.127.043)	(1.029.857)
Costos financieros	22	(49.756)	(50.057)
Resultados por unidades de reajuste		2.085	(445)
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO		(3.305.729)	(2.525.939)
Impuesto a las ganancias			
PERDIDA DEL PERIODO		(3.305.729)	(2.525.939)
PÉRDIDA POR ACCION			
Pérdida por acción básica		(17)	(13)
NUMERO DE ACCIONES		197.716.968	197.716.968
PERDIDA DEL PERIODO		(3.305.729)	(2.525.939)

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Estados de Otros Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	ACUMULADO	
	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Pérdida	M\$ (3.305.729)	M\$ (2.525.939)
Diferencia de Cambios por Conversión	-	-
Activos Financieros Disponibles para la Venta	-	-
Coberturas del Flujo de Efectivo	-	-
Impuesto a las Ganancias Relacionado con Componentes de Otro Resultado Integral	-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(3.305.729)	(2.525.939)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(3.305.729)	(2.525.939)

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas Acumuladas M\$	Déficit de Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	28.080.005	324.689	(34.482.843)	(6.078.149)
Ajustes de aplicación NIIF 16, neto de impuestos	-	-	-	-
Saldo ajustado al 01.01.2019	28.080.005	324.689	(34.482.843)	(6.078.149)
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Pérdida del período	-	-	(3.305.729)	(3.305.729)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(3.305.729)	(3.305.729)
Saldo final al 31.12.2019	28.080.005	324.689	(37.788.572)	(9.383.878)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas Acumuladas M\$	Déficit de Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	28.080.005	324.689	(31.956.904)	(3.552.210)
Ajustes de aplicación NIIF 9 y15, neto de impuestos	-	-	-	-
Saldo ajustado al 01.01.2019	28.080.005	324.689	(31.956.904)	(3.552.210)
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Pérdida del período	-	-	(2.525.939)	(2.525.939)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(2.525.939)	(2.525.939)
Saldo final al 31.12.2018	28.080.005	324.689	(34.482.843)	(6.078.149)

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5.710.053	6.086.211
Otros cobros por actividades de operación		3.149.346	4.131.280
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.682.919)	(2.223.520)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(6.320.358)	(6.597.921)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(89.890)	(101.794)
Otros pagos por actividades de operación		(166.304)	(171.963)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		(400.072)	1.122.293
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(73.651)	(557.916)
Importes procedentes de subvenciones de gobierno	15	200.000	990.000
Otras entradas de efectivo		-	336.702
Otras salidas de efectivo		(664.922)	(836.410)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		(538.573)	(67.624)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Pagos de préstamo a entidades relacionadas		-	(99.978)
Pagos por pasivos por arrendamientos financieros		(165.719)	-
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		(165.719)	(99.978)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.104.364)	954.691
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	2.793.106	1.838.415
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	1.688.742	2.793.106

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de estos Estados Financieros.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

CONTENIDO

1.- INFORMACION GENERAL	12
2.- BASES DE PREPARACION	12
3.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS	16
4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	18
5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	29
6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	30
7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30
8.- CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	33
9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	34
10.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	34
11.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	35
12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	36
13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES ...	40
14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	42
15.- CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS.....	43
16.- PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	48
17.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	49
18.- PATRIMONIO.....	50
19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	52
20.- COSTO DE VENTAS	52
21.- GASTOS DE ADMINISTRACION	53
22.- COSTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS POR FUNCION	53
23.- OTROS INGRESOS POR FUNCION	54
24.- MEDIO AMBIENTE	54
25.- ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO	54
26.- EMPRESA EN MARCHA.....	57
27.- GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	58
28.- SANCIONES	65
29.- CONTINGENCIAS	65
30.- HECHOS POSTERIORES	69

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

1.- INFORMACION GENERAL

La Sociedad Ferrocarriles del Sur S.A. se constituyó por escritura pública de fecha 29 de septiembre de 1995, ante Notario Público Sr. Camilo Valenzuela Riveros, publicación de extracto de la constitución en Diario Oficial de fecha 03 de noviembre de 1995. Inscrita a Fs N°25.997 N°21.027 del Registro de Comercio de Santiago del año 1995.

Ferrocarriles del Sur S.A. es una Sociedad Anónima cerrada sujeta a las normas que rigen para las sociedades anónimas abiertas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF.

Se encuentra inscrita en el Registro de Sociedades Informantes que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, bajo el N°018 y está sujeta a la fiscalización de dicho organismo.

La Sociedad es una filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) que comenzó sus operaciones como tal, el 1 de mayo de 2008, en las instalaciones de propiedad de la matriz ubicada en Avenida Padre Hurtado N°570 piso 4 Concepción.

El objeto de la Sociedad es establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transporte ferroviario suburbanos, urbanos e interurbanos 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, preferentemente en lo relativo al transporte ferroviario suburbano. El ámbito geográfico de sus operaciones abarca la VIII y IX Región.

Asimismo, podrá explotar comercialmente las estaciones, recintos, construcciones, instalaciones y demás bienes muebles e inmuebles que, vinculados al transporte de pasajeros, adquiera a cualquier título, sean aportados en dominio y/o entregados en concesión por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 21 de octubre de 2016 se acordó modificar la razón social de la empresa, pasando de ser Ferrocarriles Suburbanos de Concepción S.A. a ser Ferrocarriles del Sur S.A.

2.- BASES DE PREPARACION

2.1. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de Ferrocarriles del Sur S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, y de acuerdo con 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. En sustitución a dichas normas, la Sociedad fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria N°279 del 05 de marzo de 2020.

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

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Estados Integrales de Resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Estados de Cambios en el Patrimonio por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y Estados de Flujos de Efectivo por ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.2. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados bajo la base de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a valor razonable de conformidad con las NIIF.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con lo indicado en la nota 2.1, 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 revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el patrimonio financiero.

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La asignación de las vidas útiles y la estimación de los valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

Las estimaciones se efectúan usando la mejor información disponible sobre los sustentos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, en dichos casos los cambios se realizarán prospectivamente, reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)**2.4. Moneda funcional y de presentación**

De acuerdo con lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera", se ha determinado que el peso chileno es la moneda funcional de Ferrocarriles del Sur S.A. Se concluyó que el ambiente económico principal en el que la Sociedad opera es el mercado nacional y que los flujos de efectivo son generados y liquidados en pesos; adicionalmente, los ingresos, costos y los gastos están denominados mayoritariamente en pesos. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al peso chileno se consideran transacciones en moneda extranjera.

De este modo, los estados financieros se presentan en pesos chilenos. En nivel de precisión de las cifras en los estados financieros corresponde a miles de pesos chilenos (M\$), y han sido redondeadas a la unidad más cercana.

2.5. Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en Unidades de Fomento (UF) han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada período de acuerdo a lo siguiente:

MONEDA	31.12.2019	31.12.2018
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	28.309,94	27.565,79

2.6. 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.

2.7. Cambios contables

Durante los períodos cubiertos por estos Estados Financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente. Los pronunciamientos emitidos por el IASB, con efecto a contar del 1 de enero de 2019.

Impacto de la aplicación de NIIF 16: Arrendamientos

A partir del 1 de enero 2019 se ha aplicado la NIIF 16 "Arrendamientos". Esta norma establece los principios aplicables al reconocimiento, la valoración y la presentación de los arrendamientos, así como a la información a revelar al respecto. El objetivo es garantizar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información pertinente de forma tal que refleje fielmente esas transacciones. Esta información ofrece a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. Al aplicar esta norma, se debe tener en cuenta las condiciones de los contratos y todos los hechos y circunstancias pertinentes. Las sociedades aplican esta norma de manera uniforme a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Notas a los Estados Financieros
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

La norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento.

En cuanto a los efectos en resultados, el gasto por los pagos de arrendamientos se reemplaza por la depreciación del activo por derecho de uso junto con el reconocimiento de un costo financiero.

La Sociedad aplicó la norma a contar del 1 de enero de 2019 y utilizó el enfoque de transición simplificada y no re expresará los importes comparativos para el año anterior a la adopción.

- a) El efecto de la aplicación de NIIF 16 significó un aumento en los activos y pasivos al 1 de enero de 2019 de acuerdo a lo siguiente:

Detalle	M\$
Activos por derecho de uso	106.599
Pasivos por arrendamientos financieros, corrientes	79.493
Pasivos por arrendamientos financieros, no corrientes	27.106
Otros incrementos/decrementos en patrimonio al 1 de enero 2019	-

- b) El efecto de la aplicación de NIIF 16 sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 se presenta a continuación:

Detalle	M\$
Activos por derecho de uso	101.802
Pasivos por arrendamientos financieros, corrientes	101.802
Pasivos por arrendamientos financieros, no corrientes	-
Impuestos diferidos	-
Costos financieros	2.032
Depreciación (gastos de administración)	182.727

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento para todos los contratos en los cuales es el arrendatario, excepto para arrendamientos de corto plazo (menos de 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor, cuyos pagos se registran como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados en base a la tasa de interés incremental de endeudamiento. El pasivo por arrendamiento se presenta en el rubro Otros pasivos financieros del Estado de Situación Financiera.

El valor del activo por derecho de uso comprende el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y otros costos directos iniciales incurridos. El activo por derecho de uso se mide posteriormente al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se presenta en el rubro Propiedades, plantas y equipos del Estado de Situación Financiera.

3.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS

- a) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019.

Nuevas NIIF y CINIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
CINIIF 23, Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Características de cancelación anticipada con compensación negativa (Modificaciones a la NIIF 9)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Ciclo de Mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Todas las normas, interpretaciones y enmiendas de las NIIF (IFRS por su sigla en inglés) que tuvieron aplicación obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 han sido debidamente incorporadas en los procesos contables de la Sociedad, sin efectos significativos en los presentes Estados Financieros.

Las políticas contables descritas en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 reflejan las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 16 y CINIIF 23 a contar del 1 de enero de 2019, a continuación, se revela el efecto de la aplicación inicial de dichas normas:

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

i) 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. Una descripción de los efectos por la adopción de esta Norma se encuentra en la nota 2.7 Cambios en Políticas Contables.

ii) CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

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

Específicamente considera:

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

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

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente. A la fecha se encuentran evaluación los impactos que se podrían generar en los estados financieros.

4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

4.1. Propiedades, planta y equipo

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

El costo de los activos también incluye, en su caso, los siguientes conceptos:

- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos - M\$)

- Las propiedades, planta y equipo, 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 constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos. La vida útil se revisa al menos una vez en el período financiero.
- 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 dicho costo se da baja del bien principal.
- Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La Sociedad utiliza como método de depreciación el método lineal.

La vida útil remanente estimada para las propiedades, planta y equipo, en años se detalla a continuación:

Activo	Vida útil mínima	Vida útil máxima
Planta y equipo	1	10
Equipamientos de tecnologías de la información	1	10
Automotores	1	5
Otras propiedades, planta y equipo	1	7

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no presenta propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no mantiene propiedades, planta y equipo que se encuentren en desuso o para la venta. Existen activos fijos que se utilizan en las operaciones normales de la empresa que se encuentren totalmente depreciados.

4.2 Activos intangibles

Corresponden 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 su vida útil, que en la mayor parte de los casos se estima entre 3 y 10 años.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Matriz de Ferrocarriles del Sur S.A., considera que, dadas las características de sus activos, no es posible calcular el valor razonable de su activo inmovilizado debido al escaso mercado existente para la venta de los activos. En lo que respecta al valor en uso, de acuerdo a lo establecido en el Marco Conceptual, su cálculo se debe realizar a través de la actualización de los flujos de efectivo esperados.

La Sociedad considera que en el cálculo de dichos flujos deben tenerse en cuenta las características de servicio público de su actividad, así como la especificidad de la financiación que deriva de dicha condición y que se instrumenta a través de los planes trienales en los que se determinan las transferencias y aportaciones de capital que constituyen una parte muy importante de su financiamiento.

Además, no se ha establecido dentro de la NIC 36 criterios que establezcan los componentes de los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas así como los criterios para calcular los riesgos específicos de los activos materiales de dichas entidades, toda vez, que los mismos corresponden a las características de las empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios, pero no a las de las entidades públicas cuya finalidad principal es prestar servicios públicos, por lo que no resulta posible aplicar a las cuentas correspondientes los criterios establecidos en dicha NIC.

EFE y sus filiales, son una empresa pública, donde la legislación le ha impuesto un modelo de operación de servicios y explotación de infraestructura que hacen que sus costos operacionales resulten superiores a sus ingresos. Como consecuencia de esto, el resultado operacional y el EBITDA de la empresa consolidada, han resultado permanentemente negativos, dependiendo de aportes permanentes por parte del Estado para mantener su operación.

Mediante oficio 4887 del 16 febrero de 2011, la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, antes Superintendencia de Valores y Seguros – SVS, autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales, a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de contabilidad del Sector Público (NICSP N°21), en sustitución de la Norma Internacional de contabilidad (NIC N°36), para determinar el deterioro de sus activos.

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial, se determina usando el método de costo de reposición depreciado y enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la entrada a IFRS durante el año 2010, los principales activos de La Empresa y sus filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado.

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

4.4 Instrumentos financieros no derivados

- **Impacto de la aplicación de NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, deterioro de activos financieros, y contabilidad de cobertura general. Los detalles de estos nuevos requerimientos, así como también el impacto en los Estados Financieros de la Sociedad se describen más adelante.

- **Clasificación y medición de activos financieros**

Todos los activos financieros que están dentro del alcance de NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos a costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente son generalmente medidos a costo amortizado al cierre de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es logrado mediante el cobro de los flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y que tienen términos contractuales que dan origen en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, son generalmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Todos los otros instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos a su valor razonable al cierre de los períodos contables posteriores.

Con respecto a la medición de pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados, NIIF 9 requiere que el importe del cambio en el valor razonable de un pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenta en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de tales cambios en otros resultados integrales crearía o ampliaría un desbalance contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son clasificados posteriormente a resultados.

La Administración de la Sociedad, revisó y evaluó los activos financieros y estimó que la exposición de riesgo de crédito es baja, debido a que las políticas de la Administración mantienen un riesgo acotado y sus flujos de efectivo son adecuados a los compromisos, producto que la cobranza a los clientes es estrictamente al contado, y las inversiones en activos distintos a la cuenta por cobrar de clientes son de bajo riesgo.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Los activos financieros clasificados como 'mantenidos al vencimiento' y 'préstamos y cuentas por cobrar' bajo NIC 39 que eran medidos a costo amortizado, continúan siendo medidos a costo amortizado bajo NIIF 9 dado que ellos son mantenidos dentro de un modelo de negocio para cobrar los flujos de efectivo contractuales, y estos flujos de efectivo contractuales consisten solamente de pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

- **Clasificación y medición de pasivos financieros**

La clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financieros designado a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL) atribuible a cambios en riesgo crediticio del emisor.

Específicamente, NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo sean presentados en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a resultados, en su lugar son transferidos a resultados retenidos cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL) era presentado en resultados.

- **Deterioro**

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

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.

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 NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos no presentan un impacto significativo.

Descripción de los instrumentos financieros no derivados.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

(i) Activos financieros

a) Efectivo y equivalente al efectivo

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, los montos mantenidos en cuenta corriente bancaria y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja dentro de un plazo no superior a tres meses y que no tienen riesgo de cambio en su valor.

El Ministerio de Hacienda, en su oficio circular Nro. 36 de 2006, autorizó a ciertas Empresas del sector público (incluida EFE y sus filiales), a participar en el mercado de capitales, ya sea a través de inversiones en depósitos a plazo, pactos de retro-compra y cuotas de fondos mutuos.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Dentro de este rubro se registran los préstamos entregados al personal, anticipos a proveedores y servicios de transporte de pasajeros pendientes de cobro

c) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Se incluyen dentro de este rubro los montos correspondientes a los subsidios al transporte público otorgados por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones por los servicios prestados por la empresa, pendientes de cobro al cierre del año. Además, se incorpora el saldo pendiente de pago de la misma institución, por concepto de financiamiento de la ejecución del proyecto de extensión del servicio Biotren a la comuna de Coronel.

(ii) Pasivos Financieros

a) Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros 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.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos - M\$)

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Ferrocarriles del Sur S.A. mantiene deuda con la matriz, Empresa de Ferrocarriles del Estado, la cual se expresa en pesos y corresponde principalmente a la prestación de servicios de:

- Servicios integrales ferroviarios
- Mantenimiento automotores
- Otorgamiento de energía eléctrica de tracción
- Servicios corporativos

La deuda que se origina por la prestación de dichos servicios no se encuentra afectada a intereses, tampoco se han definido plazos para el pago de ésta.

Adicionalmente, de acuerdo a lo estipulado en el contrato de cuenta corriente mercantil firmado con fecha 01 de julio 2009, la matriz realiza traspasos de fondos en efectivo a Ferrocarriles del Sur S.A. con el fin de cubrir el déficit que generan sus operaciones. Estos traspasos se realizan a una tasa de interés equivalente a TAB Nominal 90 días más 1,5% anual.

Los saldos y transacciones con entidades relacionadas se ajustan a lo establecido en el Artículo N°89 de la Ley N°18.046, que establece que las operaciones entre sociedades coligadas, entre la matriz y sus filiales y las que efectúa 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) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

d) Capital Social

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

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

(iii) **Instrumentos financieros por categoría**

Las normas de información financiera relativas a instrumentos financieros se han aplicado en los presentes estados financieros, tanto en el corto como en el largo plazo, distribuidos a nivel de activo y de pasivo, razón por la cual esta revelación muestra las categorías de acuerdo a NIIF que se encuentran incluidas en el estado de situación financiera.

Activos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.688.742	2.793.106
Otros activos financieros	577.295	470.514
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	101.879	107.487
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	40.495.426	40.125.073
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	2.829	2.829
Total	42.941.030	43.561.903

Pasivos	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Otros pasivos financieros	101.802	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	56.284.341	54.223.228
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	539.650	556.307
Totales	59.640.180	58.124.124

(iv) **Jerarquía del valor razonable**

Los instrumentos financieros que han sido registrados a valor razonable en el estado de situación financiera han sido medidos en base a las metodologías previstas en NIIF 13. Dichas metodologías aplicadas para clase de instrumentos financieros se clasifican según su jerarquía del valor razonable de la siguiente forma:

- Nivel I : Precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II : Datos distintos a los precios de cotización incluidos en nivel 1 que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III : Información para activos y pasivos que no está basada en información observable del mercado.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

4.5 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 el régimen tributario que por defecto aplica a empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global complementario), es decir, al régimen de tributación general. Ferrocarriles del Sur S.A. deberá tributar con el sistema de 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.

4.6 Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados serán medidas en base no descontadas y se reconocen en resultados en la medida que el servicio relacionado se provea.

Vacaciones del personal:

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

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

4.7 Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera 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

4.8 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, aquellos con vencimiento superior a dicho período.

4.9 Reconocimiento de ingresos, costo de ventas y gastos

- **Impacto de la aplicación de NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes**

La Sociedad ha aplicado NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes. NIIF 15 introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. Se han agregado guías mucho más prescriptivas en NIIF 15 para tratar con escenarios específicos.

NIIF 15 utiliza los términos 'activo del contrato' y 'pasivo del contrato' para describir lo que podría comúnmente ser conocido como 'ingresos devengados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la Norma no prohíbe a una entidad a usar descripciones alternativas en el Estado de Situación Financiera. La Sociedad ha adoptado la terminología utilizadas en NIIF 15 para describir esos saldos de balance.

Los ingresos:

Los ingresos ordinarios de la Sociedad son principalmente por concepto de venta de pasajes y se registran como ingreso en el momento que se presta el servicio.

El monto del subsidio que se recibe para el servicio Biotren se calcula mes a mes en base a los flujos reales de pasajeros conforme a lo establecido en dicho convenio.

El monto del subsidio que se recibe para el servicio Corto Laja se calcula mes a mes en base al cumplimiento de frecuencias, horarios, estadísticas de viajes diferenciadas por tipo de usuario (escolar/adulto/tercera edad) de tarifas conforme a lo establecido en dicho convenio.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

El monto del subsidio que se recibe para el servicio Temuco-Victoria se calcula mes a mes en base a los flujos reales de pasajeros conforme a lo establecido en dicho convenio.

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

Costo de ventas:

Los principales costos de venta son:

- a) Servicios integrales ferroviarios
- b) Energía eléctrica
- c) Depreciación de los equipos automotores
- d) Mantenimiento de automotores
- e) Remuneraciones del personal de operaciones
- f) Otros relacionados con la operación

4.10 Subsidio fiscal

Actualmente la Sociedad recibe del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones subsidios que permiten rebajar las tarifas pagadas por los usuarios que utilizan sus servicios, en donde el Ministerio se compromete a reintegrar la diferencia en los ingresos que se produzca por la disminución de dichas tarifas.

Los servicios subsidiados por este concepto son: Servicio Biotren, por el cual se comenzó a recibir el beneficio a contar del mes de mayo de 2010 y el Servicio Victoria-Temuco por el cual se comenzó a recibir el beneficio a contar del mes de junio 2012.

Además, la empresa recibe para su Servicio de Corto Laja un subsidio que tiene el propósito de mejorar la accesibilidad de los habitantes de los sectores usuarios de este servicio, a localidades con mayor nivel de desarrollo, este beneficio se comenzó a recibir a contar del mes de agosto 2011.

4.11 Uso de estimaciones y juicios

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

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, sin restricciones de uso, cuentas corrientes bancarias, inversiones a corto plazo de alta liquidez y fondos por rendir, los cuales su valor libros es igual a su valor razonable. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Conceptos	Institución Financiera	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldos en bancos (a)	Banco de Chile	Pesos Chilenos	253.877	350.890
Inversiones (b)	Banco de Chile	Pesos Chilenos	1.400.071	2.409.291
Caja		Pesos Chilenos	30.948	27.359
Fondos por rendir		Pesos Chilenos	3.846	5.566
Total			1.688.742	2.793.106

a. Saldo en banco incluye los siguientes fondos:

Origen	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para financiar la ejecución del estudio de cruces desnivelados (II) en las comunas de Talcahuano y San Pedro de la Paz.	63.075	-
Desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para financiar la ejecución del estudio de cruces desnivelados (I) en las comunas de San Pedro de la Paz, Coronel y Chiguayante	-	79.168
Desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para financiar la ejecución del estudio de ingeniería del proyecto de soterramiento de la línea férrea en Concepción.	34.024	64.877
Desde las actividades de operación	156.778	206.845
Totales	253.877	350.890

b.- El detalle de las inversiones en depósitos a plazo es el siguiente:

Días al Vencimiento	Moneda	Institución	Interés Mensual	Capital al 31.12.2019 \$	Capital al 31.12.2018 M\$
≤ 30	\$	Banco de Chile	0,05%	-	500.147
≤ 60	\$	Banco de Chile	0,36%	-	728.766
≤ 60	\$	Banco de Chile	0,26%	-	380.122
≤ 60	\$	Banco de Chile	0,26%	-	800.256
≤ 30	\$	Banco de Chile	0,13%	620.027	-
≤ 30	\$	Banco de Chile	0,17%	130.007	-
≤ 30	\$	Banco de Chile	0,17%	650.037	-
		Totales		1.400.071	2.409.291

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Garantías por arriendos	Pesos chilenos	5.016	5.292
Seguros vigentes	Pesos chilenos	69.843	57.602
Total		74.859	62.894

7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes, son de cobro dentro de los treinta días siguientes y no están sujetas 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:

Concepto	Moneda	31.12.2019		31.12.2018	
		Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Deudores comerciales (a)	Pesos chilenos	89.058	-	20.549	-
Provisión Deterioro	Pesos chilenos	(3.332)	-	-	-
Anticipo proveedores (b)	Pesos chilenos	1.728	-	71.188	-
Otras cuentas por cobrar (c)	Pesos chilenos	14.425	2.829	15.750	2.829
Totales		101.879	2.829	107.487	2.829

La Sociedad ha constituido provisión de deudores incobrables de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2019, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Moneda	Antigüedad deuda	31.12.2019 M\$
Armas Gestión Ltda.	Pesos Chilenos	916 días	2.856
Manque S.A	Pesos Chilenos	733 días	476
Total			3.332

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

a.- Deudores comerciales

A continuación, se detallan las partidas que componen el saldo Deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Detalle	Moneda	Antigüedad deuda	31.12.2019 M\$
Const. Acentia Assignia San Rosendo	Pesos Chilenos	< 60 días	26.180
Universidad Técnica de Chile	Pesos Chilenos	< 60 días	9.223
Transbank S.A.	Pesos Chilenos	< 60 días	9.077
Universidad San Sebastián	Pesos Chilenos	< 60 días	8.330
Publicidad Vía Pública	Pesos Chilenos	< 60 días	8.211
SACMEDIA Ltda.	Pesos Chilenos	< 60 días	5.375
OMD Chile SPA	Pesos Chilenos	< 60 días	4.165
Armas Gestión Ltda.	Pesos Chilenos	> 60 días	2.856
Marco Fuentes Riquelme	Pesos Chilenos	< 60 días	2.856
Subsecretaria de Salud Pública	Pesos Chilenos	< 60 días	2.225
Martiniano Gajardo Neira	Pesos Chilenos	< 60 días	2.123
Inmobiliaria Pocuro Sur SPA	Pesos Chilenos	< 60 días	1.012
Manque S.A.	Pesos Chilenos	> 60 días	476
Manque S.A.	Pesos Chilenos	< 60 días	1.428
Otros	Pesos Chilenos	< 60 días	5.521
Total			89.058

Detalle	Moneda	Antigüedad deuda	31.12.2018 M\$
SACMEDIA Ltda.	Pesos chilenos	< 60 días	3.689
Inmobiliaria Pocuro Sur SPA.	Pesos chilenos	< 60 días	1.071
Armas Gestión Ltda.	Pesos chilenos	> 60 días	2.856
Transbank S.A.	Pesos chilenos	< 60 días	3.293
Luis Enrique Cardoso	Pesos chilenos	> 60 días	1.250
Manque S.A.	Pesos chilenos	> 60 días	1.666
Crea Comunicaciones Limitada	Pesos chilenos	< 60 días	3.312
Otros	Pesos chilenos	< 60 días	3.412
Total			20.549

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

b.- Anticipo proveedores

Detalle	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Importación de repuestos	Pesos chilenos	-	728
Seguros varios	Pesos chilenos	-	6.977
Importación de ruedas a China	Pesos chilenos	-	52.032
Gastos celebración navidad 2018	Pesos chilenos	-	10.808
Consumos básicos	Pesos chilenos	-	643
Compra bienes y servicios	Pesos chilenos	1.728	-
Total		1.728	71.188

c.- Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	Moneda	31.12.2019		31.12.2018	
		Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Préstamos al personal	Pesos chilenos	13.558	-	9.065	-
Anticipo beneficios del personal	Pesos chilenos	-	-	6.667	-
Otros	Pesos chilenos	867	-	18	-
Pagaré Aguas San Pedro	Pesos chilenos	-	2.829	-	2.829
Total		14.425	2.829	15.750	2.829

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

8.- CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Corresponde a cuentas por cobrar mantenidas con la Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado y el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones.

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

Cuentas por cobrar entidades relacionadas	Moneda	31.12.2019		31.12.2018	
		Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
1.- Empresa de los Ferrocarriles del Estado:	61.216.000-7	2.027.718	-	851.757	-
Reembolso de gastos de personal EFE	Pesos chilenos	15.668	-	15.668	-
Servicio administración tráfico ferroviario	Pesos chilenos	10.107	-	19.670	-
Reembolso gastos mantención infraestructura	Pesos chilenos	830.346	-	523.507	-
Gastos de interrupción servicios	Pesos chilenos	337.080	-	-	-
Provisión facturación ingresos por Obras Mandatadas 2	Pesos chilenos	834.517	-	292.912	-
2.- Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones:	61.979.750-7	2.517.464	35.950.244	2.319.813	36.953.503
Subsidio al servicio Biotren	Pesos chilenos	52.000	-	45.000	-
Subsidio al servicio Corto Laja	Pesos chilenos	357.809	-	383.749	-
Subsidio al servicio Victoria-Temuco	Pesos chilenos	-	-	8.000	-
Cuota financiamiento de proyecto de inversión, vencimiento a un año	Pesos chilenos	2.014.871	-	1.883.064	-
Cuotas financiamiento de proyecto de inversión, vencimiento al 2033	Pesos chilenos	-	35.950.244	-	36.953.503
TOTAL		4.545.182	35.950.244	3.171.570	36.953.503

Con fecha 1 de agosto de 2014 se firma con la matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, el mandato de "Administración del Tráfico Ferroviario" y "Administración y Mantenimiento de la Infraestructura EFE".

En virtud de este mandato a Ferrocarriles del Sur S.A., se comenzaron a realizar traspasos de personas pertenecientes a EFE hacia la filial, las remuneraciones de este personal son financiadas por EFE.

Además, el mandato fija una remuneración para la filial por el servicio de administración, equivalente a UF 300, mensual.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Con fecha 22 de noviembre de 2013 se firmó convenio de financiamiento con el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones con el objeto de financiar el proyecto de inversión denominado, Extensión del Servicio Biotren a Coronel. El financiamiento asciende al monto de UF 1.929.389,25 (MM\$49.801) y contempla el pago en 20 cuotas anuales, la primera cuota con vencimiento en diciembre de 2014.

La gestión para la obtención del financiamiento fue realizada por la matriz, Empresa de Ferrocarriles del Estado, quien asumió el compromiso de la deuda con bancos comerciales, razón por la cual Ferrocarriles del Sur S.A. adquirió una deuda con la matriz por el mismo monto del financiamiento comprometido por el Ministerio de Transportes y Comunicaciones.

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

- a) La Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por cuanto se determinaron pérdidas tributarias acumuladas al 31 de diciembre de 2019 de M\$ 53.137.969.- (M\$47.179.213 al 31 de diciembre de 2018)
- b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad presenta activos por impuestos corrientes por M\$ 10.058 y M\$ 7.513 respectivamente, correspondiente a crédito por actividades de capacitación.
- c) La Sociedad no registra impuestos diferidos, por estimar que las pérdidas tributarias acumuladas son de carácter permanente.

10.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Corresponde al saldo de los fondos originados entre los fondos recibidos desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para la cancelación de las seis primeras cuotas del crédito solicitado por la matriz para el financiamiento del proyecto Extensión del Biotren a Coronel, y el pago de dicha cuota del préstamo a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estos montos ascienden a M\$ 577.295 y M\$470.514 respectivamente, se mantienen en una cuenta bancaria con restricciones de uso.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

11.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La composición de los activos intangibles para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Activos intangibles

Detalle	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Programas informáticos, bruto	285.932	274.456
Amortización acumulada programas informáticos	(106.208)	(60.782)
Total intangibles neto	179.724	213.674

Los movimientos de los activos intangibles para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Detalle	31 .12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial neto:	213.674	53.608
Cambios:		
Adiciones	11.476	183.237
Amortización del período	(45.426)	(23.171)
Total cambios	(33.950)	160.066
Saldo final	179.724	213.674

- Las cuentas de activos no corrientes que conforman los intangibles son:
 - Licencias Computacionales.
- La Sociedad amortiza sus activos intangibles mediante el método lineal.
- Las licencias computacionales corresponden a licencias por uso de Software, para las cuales se ha definido una vida útil finita, por lo tanto, la Administración ha adoptado el criterio de amortizarlas en un plazo máximo de 5 años.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

12.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Clases de Propiedades, planta y equipo	Valor bruto		Depreciación acumulada		Valor neto	
	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Automotores	14.184.822	14.149.538	(6.899.398)	(5.885.104)	7.285.424	8.264.434
Vehículos	-	1.283	-	(1.155)	-	128
Equipamiento de tecnologías de la información	151.600	129.736	(92.165)	(67.278)	59.435	62.458
Instalaciones fijas y accesorios	804.942	792.392	(622.563)	(548.730)	182.379	243.662
Obras en ejecución	33.415	-	-	-	33.415	-
Muebles y enseres	46.455	37.438	(27.106)	(20.191)	19.349	17.247
Maquinarias y herramientas	94.917	85.494	(57.215)	(49.628)	37.702	35.866
Activos por derecho de uso	101.802	-	-	-	101.802	-
Otras propiedades, planta y equipo	4.167	4.018	(3.423)	(3.041)	744	977
Totales	15.422.120	15.199.899	(7.701.870)	(6.575.127)	7.720.250	8.624.772

- Automotores: Trenes UT440, AES, AEL, TLD y Locomotora diésel
- Equipamiento de tecnología de la información: equipos computacionales, impresoras, servidores HP
- Instalaciones fijas y accesorios: Torniquetes de estaciones y suministros del sistema de peaje
- Obras en Ejecución: Proyectos de rehabilitación mayor equipos automotores, desarrollo programa computacional y proyecto estación innovación accesible.
- Otras propiedades, planta y equipo: Sistema de personalización de credenciales.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

a) Los movimientos al 31 de diciembre de 2019 de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Automotores	Vehículos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Obras en ejecución (*)	Muebles y enseres	Máquinas y herramientas	Activo por Derecho de Uso	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto al 1 de enero de 2019	8.264.434	128	62.458	243.662	-	17.247	35.866	-	977	8.624.772
Movimientos										
Adiciones	75.602	-	21.865	12.550	33.415	9.017	9.423	-	149	162.021
Adiciones NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	284.529	-	284.529
Bajas	(40.318)	(128)	-	-	-	-	-	-	-	(40.446)
Baja Deprec.Acumulada	40.318	-	-	-	-	-	-	-	-	40.318
Gasto por depreciación	(1.054.612)	-	(24.888)	(73.833)	-	(6.915)	(7.587)	(182.727)	(382)	(1.350.944)
Total movimientos	(979.010)	(128)	(3.023)	(61.283)	33.415	2.102	1.836	101.802	(233)	(904.522)
Saldo final neto al 31 de dic. 2019	7.285.424	-	59.435	182.379	33.415	19.349	37.702	101.802	744	7.720.250

(*) Al 31 de diciembre de 2019, se registra bajo este rubro lo siguiente:

- Ruedas motrices y portantes que se encuentran en inventario en el Taller de Victoria a la espera de ser instaladas en los equipos automotores TLD.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

b) Los movimientos al 31 de diciembre de 2018 de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Automotores	Vehículos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Obras en ejecución (*)	Muebles y enseres	Máquinas y herramientas	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial neto al 1 de enero de 2018	8.020.197	128	56.181	286.442	745.954	16.533	23.097	1.041	9.149.573
Movimientos									
Adiciones	1.197.631	-	26.046	25.865	-	5.858	18.416	283	1.274.099
Bajas	-	-	-	-	(745.954)	-	-	-	(745.954)
Gasto por depreciación	(953.394)	-	(19.769)	(68.645)	-	(5.144)	(5.647)	(347)	(1.052.946)
Total movimientos	244.237	-	6.277	(42.780)	(745.954)	714	12.769	(64)	(524.801)
Saldo final neto al 31 de diciembre 2018	8.264.434	128	62.458	243.662	-	17.247	35.866	977	8.624.772

(*) Al 31 de diciembre de 2018, se registra bajo este rubro lo siguiente:

- Costos incurridos en el proyecto de rehabilitación mayor de automotores AES y TLD.
- Costos del desarrollo del programa computacional Sistema integrado de gestión, ferroviario y comercial.
- Costos del desarrollo del proyecto de Estación innovación accesible, financiado por Corfo.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

c.- Activos por derecho de uso

El movimiento del período es el siguiente:

Contrato	01.01.2019 M\$	Aumentos M\$	Amortización Año 2019 M\$	31.12.2019 M\$
Arrendamiento sistema de apoyo integración tarifaria Biobus/Biotren	10.825	-	(10.825)	-
Arriendo de impresoras y fotocopiadoras	15.108	15.851	(26.184)	
Arriendo de camión Hi Riel	50.813	36.295	(72.590)	14.518
Arriendo de camionetas	29.853	61.330	(30.833)	60.350
Arriendo de validadores integración tarifaria	-	64.454	(42.295)	26.934
TOTAL	106.599	177.930	(182.727)	101.802

Al 31 de diciembre del 2019 el monto registrado en resultado por arriendos que no califican bajo NIIF16 asciende a M\$5.003 y M\$18.663 en los rubros costo de venta y gasto de administración, respectivamente.

El pasivo financiero es el siguiente:

Contrato	31.12.2019			31.12.2018		
	Valor presente M\$	Interés M\$	Valor Bruto M\$	Valor presente M\$	Interés M\$	Valor Bruto M\$
Arriendo de camionetas	59.212	1.138	60.350	-	-	-
Arriendo camión Hi Riel	14.484	34	14.518	-	-	-
Arriendo validadores integración tarifaria Biobus / Biotren	26.807	127	26.934	-	-	-
Saldo final	100.503	1.299	101.802	-	-	-

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Los 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, es la siguiente:

Detalle	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
(a) Acreedores comerciales: Cuentas por pagar	82.614	116.229
(b) Otras cuentas por pagar: Otras cuentas por pagar, corrientes	69.844	52.586
Otras retenciones	201.899	184.390
(c) Varios: Facturas por recibir	185.293	203.102
Total	539.650	556.307

a) Detalle acreedores comerciales:

Detalle	Moneda	31.12.2019 M\$
Solutiva Consultores Ltda.	Pesos chilenos	33.000
Transportation Technology Center	Pesos chilenos	6.678
Consorcio Seguros de Vida	Pesos chilenos	6.666
Compañía General De Electricidad S.A.	Pesos chilenos	5.877
Confecciones Sonia Melej y Cía.	Pesos chilenos	4.633
Seguimiento Flota Móviles del Sur	Pesos chilenos	4.558
Servicios Integrales Galarce Iturriaga	Pesos chilenos	3.609
Carflex Servicios Financieros S.A.	Pesos chilenos	2.315
Fundación Chile emplea	Pesos chilenos	2.109
Metalúrgica Mil Service Ltda.	Pesos chilenos	2.083
Arrendadora de Vehículos S.A.	Pesos chilenos	1.920
Ingeniería e Informática Asociada	Pesos chilenos	1.409
Diario El Sur S.A.	Pesos chilenos	1.190
Varios	Pesos chilenos	6.567
Total		82.614

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Notas a los Estados Financieros
 (Cifras en miles de pesos - M\$)

Detalle	Moneda	31.12.2018 M\$
G.A. Transporte y Servicios Spa	Pesos chilenos	15.246
Adecco Recursos Humanos S.A.	Pesos chilenos	14.782
Distribuidora Combustible Petroamerica	Pesos chilenos	10.351
Mondaca González y Cía. Ltda.	Pesos chilenos	7.259
Marco Vergara Martinez	Pesos chilenos	6.248
Inversiones Futuro S.A.	Pesos chilenos	5.127
Gloria Muñoz Inzunza	Pesos chilenos	4.517
Ansaldo S.A.	Pesos chilenos	4.226
Arrendadoras de Vehículos S.A.	Pesos chilenos	4.194
CGE Distribución S.A.	Pesos chilenos	3.479
Asesorías e Inversiones Marshall	Pesos chilenos	3.469
Seguimiento Flotas Móviles del Sur SPA	Pesos chilenos	3.085
Turismo Dorado S.A.	Pesos chilenos	3.031
Cesar Navarrete	Pesos chilenos	2.114
Daef Servicios y Asesorías Ltda.	Pesos chilenos	2.028
Cesar Vildósola Araneda	Pesos chilenos	1.856
Microtec S.A.	Pesos chilenos	1.377
Varios	Pesos chilenos	23.840
Total		116.229

b) El detalle de Otras cuentas por pagar es el siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Seguros por pagar	Pesos Chilenos	69.844	52.586
Retenciones por pagar	Pesos Chilenos	201.899	184.390
Total		271.743	236.976

c) El detalle de facturas por recibir es el siguiente:

Detalle	Moneda	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Servicios externos	Pesos Chilenos	29.302	51.616
Servicio combinación tren-bus	Pesos Chilenos	31.947	43.130
Servicio personal externo	Pesos Chilenos	57.656	27.808
Seguros	Pesos Chilenos	-	12.183
Mantenimiento sistema peajes	Pesos Chilenos	-	10.752
Servicios básicos	Pesos Chilenos	12.214	-
Gastos en movilización	Pesos Chilenos	10.590	9.580
Estudios/asesorías	Pesos Chilenos	11.758	6.497
Dietas Directorio	Pesos Chilenos	1.414	4.594
Servicios generales	Pesos Chilenos	4.667	4.349
Telefonía móvil	Pesos Chilenos	14.520	4.300
Gastos de estaciones y edificio	Pesos Chilenos	-	2.060
Arriendo camión Hi Riel	Pesos Chilenos	7.259	-
Gastos varios	Pesos Chilenos	3.966	26.233
Total		185.293	203.102

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Se informan en este rubro el compromiso de pago de los arrendamientos por el derecho de uso de los activos arrendados.

	31.12.2019			31.12.2018		
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$
Arrendamientos NIIF 16	101.802	-	101.802	-	-	-
Total préstamos que devengan Intereses	101.802	-	101.802	-	-	-

A continuación, se desglosa el movimiento de los arrendamientos financieros:

	Saldo al 31.12.2018	Obtención de prestamos	Flujo de efectivo	Devengo de intereses	Efecto conversión	Saldo al 31.12. 2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Corriente Arrendamiento financiero	-	266.222	165.719	1.299	-	101.802
Total es	-	266.222	165.719	1.299	-	101.802

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

15.- CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas por pagar corrientes y no corrientes entre la Sociedad y las entidades relacionadas son los siguientes:

RUT	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Concepto	31.12.2019		31.12.2018	
						Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
61.216.000-7	EFE	Chile	Pesos chilenos	Matriz	Crédito financiamiento proyecto inversión	2.014.871	35.950.244	1.883.064	36.953.503
					Fondo por rendir proyectos (1)	-	-	(8.139)	-
					Cuenta relacionada	-	17.516.299	-	14.125.096
96.756.340-4	Invía	Chile	Pesos chilenos	Coligada	Arriendo inmueble personal Fesur	117	-	222	-
61.979.750-7	MTT	Chile	Pesos chilenos	Relacionada por accionista	Fondos por rendir (2)	802.810	-	1.269.482	-
	TOTAL					2.817.798	53.466.543	3.144.629	51.078.599

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

- (1) El detalle de los fondos por rendir a la matriz, Empresa de Ferrocarriles del Estado, por inversiones es el siguiente:

Detalle	Proyecto Extensión Biotren a Coronel M\$	Rehabilitación Tren Valdiviano M\$	Total M\$
Saldo al 31.12.2018	58	(8.197)	(8.139)
Pagos realizados	(58)	8.197	8.139
Saldo al 3.09.2019	-	-	-

- (2) El detalle de los fondos por rendir al Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones es el siguiente:

Detalle	M\$ (A)	M\$ (B)	M\$ (C)	M\$	M\$	Total M\$
Saldo al 31.12.2017	889.130	-	-	60.502	168.738	1.118.370
Fondos recibidos	-	990.000	-	-	-	990.000
Pagos realizados	(461.903)	(147.745)	-	(60.502)	(168.738)	(838.888)
Saldo al 31.12.2018	427.227	842.255	-	-	-	1.269.482
Pagos realizados	(297.952)	(368.720)	-	-	-	(666.672)
Fondos recibidos	-	-	200.000	-	-	200.000
Saldo al 31.12.2019	129.275	473.535	200.000	-	-	802.810

- A. Con fecha 28 de diciembre de 2015 se recibe un aporte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones ascendente a M\$ 1.000.000 cuyo fin es financiar el estudio de ingeniería tendiente a la realización del proyecto de inversión Mejoramiento de Conectividad Urbana en Concepción.
- B. Con fecha 17 de enero de 2018 se recibe un aporte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones ascendente a M\$990.000 cuyo fin es financiar una serie de estudios tendientes a potenciar la implementación ferroviaria en la región del Bio Bio.
- Estudio de desnivelado de cruce etapa dos – Cruce Diagonal en el Bio Bio.
 - Estudio de desnivelado de cruce etapa dos – Cruce El Arenal.
 - Estudio para el diagnóstico y manual de recomendaciones para el diseño, operación y localización de terminales y estaciones terminales en todas las regiones.
 - Nuevo estándar para la implementación de un medio de pago integrado para el Biotren.
 - Plan maestro de inversiones ferroviarias para el Gran Concepción.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

- C. Con fecha 04 de diciembre de 2019 se recibe un aporte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones ascendente a M\$200.000 cuyo fin es financiar el estudio denominado "Nuevo estándar para la implementación de un medio de pago electrónico integrado para Fesur".

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas no corrientes, mantenidas con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado corresponden a deudas originadas por prestaciones de servicios necesarios para la correcta operación de Ferrocarriles del Sur S.A. La totalidad de esta deuda se encuentra expresada en pesos chilenos.

Con respecto a los traspasos de fondos de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado a Ferrocarriles del Sur S.A., éstos se realizan bajo el concepto de cuenta corriente mercantil por los cuales se cobra una tasa de interés equivalente a TAB Nominal 90 días más 1,5% anual.

Respecto al financiamiento del proyecto de Inversión denominado "Extensión del servicio Biotren a Coronel", con fecha agosto de 2014 la matriz obtiene financiamiento con Bancos privados para solventar el proyecto antes mencionado.

Según mandato interno entre la matriz EFE y Ferrocarriles del Sur S.A. este crédito obtenido por EFE constituye una deuda para la Sociedad, el cual será cancelado con los fondos que se recibirán anualmente por parte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones.

Los saldos de las cuentas por pagar relacionadas no corrientes entre la Sociedad y la matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, son las siguientes:

RUT	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Chile	Pesos chilenos	Matriz	Prestación de servicios	6.471.697	5.033.496
					Recupero de gastos	10.404.017	8.451.015
					Cuenta Cte. Mercantil	1.034.920	1.034.920
					Compensaciones	(394.335)	(394.335)
TOTAL						17.516.299	14.125.096

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

El detalle de los principales conceptos que forman parte de las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

Concepto	Descripción de la transacción	Montos al 31.12.2019 M\$	Montos al 31.12.2018 M\$
Prestación servicios	Uso de vías	1.710.645	1.331.770
	Energía tracción de equipos	4.412.601	3.429.948
	Servicios corporativos	132.446	105.172
	Intereses cuenta cte. Mercantil	216.005	166.606
	Subtotal	6.471.697	5.033.496
Recupero de gastos	Consumo de telefonía fija	4.379	3.859
	Costo mantención equipos UT	5.450.416	4.196.523
	Servicios de guardias de seguridad	1.613.000	1.341.567
	Reparaciones imprevistas UT	1.685.152	1.352.425
	Otros servicios externos	101.547	82.161
	Gran Reparación	1.260.317	1.260.317
	Varios	289.206	214.163
	Subtotal	10.404.017	8.451.015
Cuenta Corriente Mercantil	Traspaso de fondos en efectivo	1.034.920	1.034.920
Compensaciones	Cobro de gastos incurridos por Fesur	(394.335)	(394.335)
	Subtotal	640.585	640.585
TOTAL		17.516.299	14.125.096

Los efectos en el Estado de Resultado Integrales de las transacciones con entidades relacionadas, son los siguientes:

RUT	Nombre	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	01.01.2019 31.12.2019		01.01.2018 31.12.2018	
				Monto Transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Monto Transacción M\$	Efecto en resultado M\$
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Prestación de servicios	1.438.201	(1.438.201)	781.649	(1.149.836)
			Recobro de gastos	1.953.002	(1.953.002)	1.287.347	(2.202.575)
			Compensación pagos	-	-	107.387	-
TOTAL				3.391.203	(3.391.203)	2.176.383	(3.352.411)

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

Integrantes del Directorio:

Al cierre de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Directorio de Ferrocarriles del Sur S.A. estaba conformado de la siguiente forma:

	31.12.2019	31.12.2018
Presidente	Víctor Lobos del Fierro	Víctor Lobos del Fierro
Vicepresidente	Nora Au Díaz	Nora Au Díaz
Director	Pedro Pablo Errazuriz Domínguez	Pedro Pablo Errazuriz Domínguez
Director	Camila Galaz Sanfurgo	Marisa Kausel Contador
Director	Patricio Pérez Gómez	Gabriel Torres Hermosilla

Remuneraciones del Directorio:

Las remuneraciones canceladas al Directorio en los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

Director	Fecha incorporación	Remuneración 31.12.2019 M\$	Remuneración 31.12.2018 M\$
Alejandro Tudela Román - Presidente	23-Junio-2014	-	8.784
Andrés Villagrán Hinostraza - Vicepresidente	23-Junio-2014	-	6.588
Eduardo Araya Poblete - Director	23-Junio-2014	-	4.392
María Fuentes Fuentealba - Director	22-Septiembre-2015	-	4.392
Marcelo Farah Meza - Director	04-Enero-2017	-	4.392
Víctor Lobos del Fierro - Presidente	25-Mayo-2018	22.267	13.626
Nora Au Díaz - Vicepresidente	25-Mayo-2018	16.700	10.220
Pedro Pablo Errazuriz Domínguez - Director	25-Mayo-2018	5.567	4.989
Gabriel Torres Hermosilla - Director	25-Mayo-2018	1.837	6.813
Marisa Kausel - Director	25-Mayo-2018	919	-
Camila Galaz Sanfurgo - Director	07-Marzo-2019	9.297	-
TOTAL		56.587	64.196

No existen otros conceptos por los que se le realicen pagos a los Directores.
Miembros y remuneración de la Alta Dirección:

El personal de Ferrocarriles del Sur S.A. se distribuye como sigue:

	31.12.2019	31.12.2018
Administración	6	6
Ejecutivos y Profesionales	54	47
Técnicos y Administración	22	20
Trabajadores y otros Operación trenes	177	169
Personal de Tracción y Tripulación	117	122
Personal atención boleterías	14	14
Totales	390	378

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

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:

Detalle	31.12.2019 M\$	31.012.2018 M\$
Remuneraciones	474.260	462.663
Total	474.260	462.663

16.- PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

Detalle	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Provisión Feriados del Personal	492.958	361.887
Total	492.958	361.887

Los movimientos de las Provisiones por beneficios a empleados son los siguientes:

Provisiones por Beneficios a Empleados	M\$
Saldo inicial al 01.01.2018	314.611
Incrementos	3.660.733
Disminuciones	(3.613.457)
Saldo final al 31.12.2018	361.887
Saldo inicial al 01.01.2019	361.887
Incrementos	4.309.441
Disminuciones	(4.178.370)
Saldo final al 31.12.2019	492.958

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

17.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se registra bajo este rubro los ingresos diferidos, correspondientes a las rendiciones de cuentas aprobadas por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones, en el marco de la ejecución de los proyectos de inversión denominados "Mejoramiento del Servicio Corto Laja, Estaciones y Baños" y "Construcción de Obras para Aumento de Frecuencias del servicio Biotren".

Además, contempla el monto de ingresos diferidos por la adquisición de material rodante realizado el 31 de julio de 2014 por un monto de M\$1.465.365, compra que se enmarca dentro de la ejecución del proyecto Extensión Biotren a Coronel. También incorpora el exceso depositado por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones por el pago de las cuotas anuales según convenio firmado el 22 de noviembre de 2013, por M\$ 577.295.

PROYECTO	31.12.2019		31.12.2018	
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
Mejoramiento del servicio Corto Laja	13.994	-	13.994	13.994
Compra trenes proyecto Extensión Coronel	-	1.333.899	-	1.333.899
Gran Reparación trenes proyecto	195.793	-	384.906	110.151
Exceso depósito Ministerio Transporte	-	577.295	-	470.514
Proyecto Rehabilitación mayor trenes TLD-AES	186.925	127.790	155.771	345.869
Proyecto iniciativas mejoras a equipos UT 440	96.357	261.786	105.686	348.814
Rendiciones estudios ferroviarios y cruces	(33.000)	-	(2.916)	-
Rendiciones proyecto Conectividad	(8.557)	-	-	-
Compra de material rodante	63.907	-	63.907	-
TOTAL	515.419	2.300.770	721.348	2.623.241

El movimiento del período por los saldos corrientes y no corrientes es el siguiente:

PROYECTO	31.12.2018 M\$	Movimientos Año 2019 M\$	31.12.2019 M\$
Mejoramiento del servicio Corto Laja	27.988	(13.994)	13.994
Compra trenes proyecto Extensión Coronel	1.333.899	-	1.333.899
Gran Reparación trenes proyecto	495.057	(299.264)	195.793
Exceso depósito Ministerio Transporte	470.514	106.781	577.295
Proyecto Rehabilitación mayor trenes TLD-AES	501.640	(186.925)	314.715
Proyecto iniciativas mejoras a equipos UT 440	454.500	(96.357)	358.143
Rendiciones estudios ferroviarios y cruces	-	(33.000)	(33.000)
Rendiciones proyecto Conectividad	(2.916)	(5.641)	(8.557)
Compra de material rodante	63.907	-	63.907
TOTAL	3.344.589	(528.400)	2.816.189

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

18.- PATRIMONIO

i) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social autorizado, suscrito y pagado es el siguiente:

Ejercicio	Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
2019	Única	28.080.005	28.080.005
2018	Única	28.080.005	28.080.005

ii) Número de acciones

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

Ejercicio	Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
2019	Única	197.716.968	197.716.968	197.716.968
2018	Única	197.716.968	197.716.968	197.716.968

iii) Número de acciones suscritas y pagadas

Conceptos	M\$	N° Acciones
Capital suscrito y pagado al 01.01.2018	28.080.005	197.716.968
Aumento de capital	-	-
Capital suscrito y pagado al 31.12.2018	28.080.005	197.716.968
Aumento de capital	-	-
Total capital pagado al 31.12.2019	28.080.005	197.716.968

iv) Pérdida por acción

La Utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad (pérdida) neta del período atribuible a los tenedores de acciones y número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho período.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	31.12.2019	31.12.2018
Pérdida atribuible a tenedores de acciones (M\$)	(3.305.729)	(2.525.939)
Número promedio ponderado de acciones	197.716.968	197.716.968
Pérdida por acción básica y diluida (\$)	(17)	(13)

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

v) Pérdidas acumuladas

Concepto	31.12.2019 M\$	31.12.2018 M\$
Saldo inicial	(34.482.843)	(31.956.904)
Pérdida del periodo	(3.305.729)	(2.525.939)
Saldo final Pérdida acumulada	(37.788.572)	(34.482.843)

vi) Dividendos

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

vii) Otras reservas

Corresponde a la Corrección monetaria del capital pagado generada en 2009, cuyo efecto de acuerdo a Oficio Circular N°456 de la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, antes Superintendencia de Valores y Seguros – SVS, debe registrarse en otras reservas en el patrimonio M\$324.689.

viii) Política de gestión de capital

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

Parte de los recursos necesarios para cumplir sus objetivos son financiados por la Matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la cual a su vez obtiene sus recursos por aportes del Estado.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos obtenidos por la sociedad durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Detalle	01.01.2019 31.12.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
Venta de pasajes	2.630.694	2.436.280
Venta de tarjetas y otros	273.302	264.479
Subsidio Ministerio Transporte y Telecomunic.	2.846.097	2.749.026
Ingresos administración infraestructura	100.377	97.901
Ingresos otras prestaciones (desde matriz)	3.870.402	4.640.210
Ajuste NIC 20, Compensación de Depreciación	596.541	398.900
Total	10.317.413	10.586.796

Al 31 de diciembre de 2019 los ingresos por venta de pasajes corresponden a 6.107.670 pasajeros transportados.

Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos por venta de pasajes corresponden a 5.813.352 pasajeros transportados.

20.- COSTO DE VENTAS

El detalle de los Costos de ventas de la Sociedad, es el siguiente:

Detalle	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.01.2018 31.12.2018 M\$
COSTOS OPERACION	4.459.380	4.312.478
Repuestos/ acc. automotores	48.368	80.567
Mantenciones automotores	1.291.945	1.571.331
Energía tracción / petróleo	1.082.706	835.419
Mantenciones infraestructura / SEC	789.991	658.794
Guardias de seguridad	274.230	272.633
Gastos/servicios de terceros (a)	972.140	893.734
COSTOS EN PERSONAL	5.699.760	5.706.350
Remuneraciones fijas	3.845.375	3.661.913
Remuneraciones variables	1.151.890	1.419.688
Provisiones y finiquitos	141.739	124.003
Otros gastos del personal	560.756	500.746
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	1.138.597	1.022.276
Total	11.297.737	11.041.104

(a) Incluye servicio de combinación tren-bus, movilización del personal y servicio de personal externo o transitorio entre otros.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

21.- GASTOS DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración de la Sociedad es el siguiente:

Detalle	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos personal	857.431	1.050.569
Investigación y desarrollo	95.895	145.249
Costos mercadotecnia	41.548	47.083
Gastos administración	73.113	136.012
Seguros	14.654	16.483
Informática y comunicaciones	31.957	33.293
Consumos básicos	123.576	109.921
Gastos generales	113.702	203.665
Amortización Derecho uso Activo	180.695	-
Depreciación y amortización bienes administración	75.046	53.840
Total	1.607.617	1.796.115

22.- COSTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS POR FUNCION

El detalle de los Costos financieros y Otros gastos por función es el siguiente:

Detalle	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
<u>Otros Gastos por Función</u>		
Gastos no Operacionales (a)	2.127.043	1.029.857
<u>Costos Financieros</u>		
Costos financieros (b)	49.756	50.057
Total	2.176.799	1.079.914

- a) Se incluyen en este rubro aquellos gastos catalogados como No Operacionales (PMO) conformado principalmente por estudios, honorarios y análisis de nuevos proyectos, así como el gasto generado por pagos de juicios y litigios.
- b) Corresponde a los intereses que generan las remesas de fondos traspasados desde la Matriz en el marco del contrato de cuenta corriente mercantil. También se incluyen en este rubro los intereses generados por la operación de arrendamiento financiero.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

23.- OTROS INGRESOS POR FUNCION

El detalle de los Otros ingresos por función, es el siguiente:

Detalle	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Compensación gastos no operacionales (a)	585.313	698.604
Ingresos por Integración	132.686	-
Ingresos por Obras Mandatadas	683.762	-
Ingresos a la Administración	22.000	-
Otros Ingresos	33.165	106.239
Total	1.456.926	804.843

- a) Corresponde a compensación del gasto en estudios no operacionales realizados con fondos provenientes del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones.

24.- MEDIO AMBIENTE

Los automotores de Ferrocarriles del Sur S.A., con los que se otorga el servicio de Biotren y Corto Laja, son accionados mediante tracción eléctrica, lo que permite una operación limpia y no contaminante, con el fin de asegurar una operación que cumpla con todas las normas vigentes y minimice el impacto en el medio ambiente.

Si bien los automotores utilizados en el servicio Victoria-Temuco utilizan petróleo como combustible, estos cumplen con todas las normas medioambientales establecidas.

Además, el área de Prevención de Riesgos está monitoreando constantemente todas las instalaciones de la Sociedad, incluyendo los talleres de mantenimiento de Automotores, con el fin de asegurar una operación no contaminante.

25.- ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

Ferrocarriles del Sur S.A. está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- i) Riesgo de mercado
- ii) Riesgo de liquidez
- iii) Riesgo de crédito
- iv) Riesgo operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Sociedad a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar dicho riesgo y la administración del capital por parte de la Sociedad.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

i) RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado es el que acontece por los cambios en las tarifas del transporte público, así como también, en las tasas de cambio o tasas de interés, los cuales pueden afectar los ingresos de la Sociedad o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

Riesgo de tasa de cambio

La Sociedad no está expuesta a las fluctuaciones en el valor de las monedas, puesto que gran parte de sus transacciones se realizan en pesos chilenos y algunas se efectúan en Unidades de Fomento.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja de la Sociedad son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. Los saldos por cobrar y por pagar que mantiene la Sociedad son en general a corto plazo y dadas sus características no están expuestas a riesgo de tasa de interés.

(ii) RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez que la Sociedad podría enfrentar es cualquier dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros que se establecen a través de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

No se visualizan riesgos financieros que puedan afectar directa y significativamente la operación de Ferrocarriles del Sur S.A. durante este período, salvo aquellos que se puedan derivar de la casa Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Los déficits operacionales de la Sociedad son pagados por la matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, recursos que son asegurados o garantizados por la Ley anual de Presupuesto de la Nación. Adicionalmente, se cuenta con los aportes financieros que recibe a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones por concepto de subsidio a los tres servicios que presta Ferrocarriles del Sur S.A., lo que representa una mejora significativa en la liquidez de la Sociedad.

(iii) RIESGO DE CREDITO

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero incumple con su obligación contractual. Los instrumentos financieros que podrían implicar concentración de riesgo crediticio para la Sociedad son las cuentas por cobrar.

Debido a que los ingresos por servicios que genera la Sociedad son recaudados en efectivo, el único riesgo de crédito que se observa se vincula al pago de los subsidios por parte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones. Estas cuentas tienen un período máximo de cobro de 30 días.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

(iv) RIESGO OPERACIONAL

La responsabilidad básica para el desarrollo e implementación de controles de riesgo operacional está asignada a la Administración Superior, dentro de cada unidad de negocios. Esta responsabilidad está respaldada por la vigencia de normas de Ferrocarriles del Sur S.A. dictadas para la administración del riesgo operacional en las distintas áreas de la organización.

Este riesgo operacional disminuye o se elimina en la medida que la Sociedad cuente con un Plan de Desarrollo Operacional adecuado a sus necesidades.

a) Desarrollo operacional

Ferrocarriles del Sur S.A., Sociedad Filial de EFE, a partir del año 2009 ha definido como un aspecto fundamental del servicio que presta, la integración intermodal (Tren-Bus), permitiendo con la conexión de este servicio retomar el diseño original para Biotren de unir al gran Concepción con todos sus modos de transporte y satisfacer las necesidades de conectividad de la población con estándares acordes al desarrollo de nuestra ciudad; seguro, competitivo y en equilibrio con el medio ambiente.

La Sociedad ha definido tres unidades de negocio: Biotren, Corto Laja y Victoria-Temuco, estructurando para cada una de ellas una estrategia comercial propia. Es así que para el ferrocarril suburbano Biotren el esfuerzo es mantener una excelente calidad de la operación y servicios, procurando, además, mejorar el acceso a las estaciones tanto en el origen como en el destino.

En el servicio Corto Laja, el tren de las tradiciones, que recorre localidades que no tienen otro medio de transporte público, la principal gestión es mantener los buenos estándares de servicio que este medio de transporte ofrece a las localidades, los cuales son financiados principalmente a través de un subsidio por parte del Estado.

El servicio Victoria-Temuco, centra sus esfuerzos en el mejoramiento de los tiempos de viaje en dicho tramo, además de seguir potenciando el convenio de transporte de estudiantes celebrado con el Colegio Claret de Temuco, y que comenzó a operar en el año 2011.

Actualmente los servicios otorgados por la Sociedades se componen de la siguiente forma:

- Servicio Biotren, con 73 frecuencias diarias transporta usuarios de las comunas de Concepción, Talcahuano, Hualpén, Chiguayante, Hualqui, San Pedro de la Paz y Coronel.
- Servicio Corto Laja, con 8 frecuencias diarias transporta usuarios de las comunas rurales de Hualqui a San Rosendo, Laja e interiores, pasando además por las comunas de Talcahuano, Hualpén, Concepción y Chiguayante.
- Servicio Trenes del Sur, con 6 frecuencias diarias transporta usuarios de las comunas que une el trayecto Victoria Temuco.

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

26.- EMPRESA EN MARCHA

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros presentan capital de trabajo positivo, margen bruto negativo, pérdidas del ejercicio y acumuladas y déficit patrimonial. No obstante, los presentes estados financieros se han formulado bajo el principio de "Empresa en Marcha", al considerar que para el cumplimiento normal de sus operaciones, la Sociedad dependerá del financiamiento que reciba a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y principalmente desde su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la que obtiene financiamiento en base a la aprobación de los planes trienales de desarrollo de la Sociedad contemplados en el DFL 1 de 1993, en su condición de empresa pública.

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

27.- GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros. De acuerdo al siguiente detalle:

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
SEGUIMI.FLOTA Y MOVILES DEL SUR SPA	185724	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento Contrato "Servicios de GPS y Telemetría"	01/01/2020	UF 29,97
ICIL ICAFAL PROYECTO ZONA SUR S.A.	3385409	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	02/01/2020	\$ 7.543.923
GLOBE S.A.	486228	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento Contrato "Suministro de barreras para sistemas de protección de cruces a nivel"	10/01/2020	\$2.135.391
MONDACA GONZALEZ Y CIA LTDA.	30120190939 58	Póliza	Poliza de fiel cumplimiento Contrato "OMI-02: Sevicios complementarios tramos Concepción-Lirquen y Biobio-Coronel"	15/01/2020	UF 866
MAFRA SPA	001-0320- 000	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "OM1-09.4: Mejoramiento infraestructuras varias"	20/01/2020	\$3.527.876
CONSTRUCTORA CASTALDINI CISTERNA LTDA	3853426	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento Contrato OM2-14 Construccion muro para disminución de vibraciones	20/01/2020	\$5.439.726
CONSTRUCTORA CASTALDINI CISTERNA LTDA	20692	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo M2-14 "Construcción muro para disminución de vibraciones"	20/01/2020	\$8.159.590
TECNICAS MODULARES E INDUST. CHILE	800-8	Boleta de Garantía	Garantizar el fiel cumplimiento del contrato de mantención material rodante UT 440	29/01/2020	UF 2.310,82
SOLUTIVA CONSULTORES LIMITADa	04626-8	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento Contrato "Estudio de desnivelado de cruce etapa 2 Diagonal Biobio, comuna de San Pedro de la Paz"	30/01/2020	\$18.000.000
DISTRIB.DE COMBUSTIBLES PETROAMERICA	19180	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "Suministro Combustible estanque Victoria y Locomotora D-5114"	31/01/2020	\$19.000.000

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
MAM PROMOCIONES LTDA	91936	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio guardacruzadas zona sur FESUR"	31/01/2020	\$185.647.760
TRANSWORLD POWER & TELCOM SPA	174988	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato OMS-09.01	31/01/2020	\$ 61.340.451
ELEC NOR CHILE S.A.	21306	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "OM1-20.5: Mejoramiento Sistemas Eléctricos y Comunicaciones"	31/01/2020	\$ 3.885.423
COMERCIALIZADORA IND. LTDA.	442494	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	02/02/2020	\$ 2.018.421
COMERCIALIZADORA IND. LTDA.	442496	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	02/02/2020	\$ 3.949.580
JUAN OSCAR MERINO SANCHEZ E.I.R.L.	11365105	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "Construcción cierre perimetral desvío lagunillas"	03/02/2020	\$4.878.110
COMERCIALIZADORA IND. LTDA.	442504	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	03/02/2020	\$ 749.715
COMERCIALIZADORA IND. LTDA.	442505	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	03/02/2020	\$ 395.528
GLOBE S.A.	478044	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "OM1-04.3: Adecuación paso a nivel heroes de la Concepción y Yobilo"	05/02/2020	\$1.463.846
COMUNICACIÓN Y GIRO ESTRATÉGICO LTD	386413	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Asesoría plan comunicacional y de asuntos públicos"	12/02/2020	UF 88,8
TEC ASO BENZ Y FLORES ING CONS	471315	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "OM1-09.3: Mejoramiento drenaje longitudinal estación Chiguayante"	14/02/2020	\$3.911.038
AGRICOLA Y COMERCIAL MARDONES Y CIA	475842	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "Suministro de durmientes de madera impregnada"	21/02/2020	UF 41,55
SERVICIOS INTEGRALES GALARCE ITURRIAGA LIMITADA	68772	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento Contrato "Servicio de aseo oficinas FESUR"	23/02/2020	\$492.000

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
CONSTRUCTORA Y SERVICIOS NUÑEZ SPA	3380077	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	28/02/2020	\$ 6.930.319
MAM PROMOCIONES LTDA.	465407	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	02/03/2020	\$ 5.331.360
SOLUTIVA CONSULTORES LIMITADA	520242	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Estudio de desnivelado de cruce etapa 2 Cuce El Arenal, comuna de Talcahuano"	16/03/2020	\$16.500.000
TECNOLOGIA Y SEGURIDAD SBS CHILE LT	254360-6	Fiel Cumplimiento	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio de monitoreo y mantención de sistema de camaras en material rodante FESUR"	17/03/2020	\$2.686.925
SERVICIOS INTEGRALES GALARCE ITURRIAGA LIMITADA	B0034999	Certificado de Fianza	Garantiza Fiel Cumplimiento Contrato "Servicios generales en mantenimiento y estaciones FESUR"	22/03/2020	\$6.700.000
MONDACA GONZALEZ Y CIA LTDA.	3012019093957	Póliza	Poliza Fiel Cumplimiento de Contrato "OM2-08: Obras de conservación patio de maniobras"	26/03/2020	UF 4.529
SERVICIOS INTEGRALES GALARCE ITURRI	70279	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio de aseo oficinas FESUR"	30/03/2020	\$149.147
SISTEMAS SEC S.A.	601269	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/03/2020	\$ 3.597.605
SERV INTEGRAL DE LIMP MUNDO LIMPIO	11264462	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio de aseo edificio intermodal Concepción"	01/04/2020	\$486.737
CHRISTIAN MENA SERV. INDUSTRIALES	467628	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Mantención de locomotora D5114"	02/04/2020	\$1.600.000
SOC SERVICIOS INDUSTRIALES Y MINERO	172484	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "OM1-15.2: Suministro y ejecución soldaduras aluminotérmicas"	05/04/2020	\$3.430.962
SISTEMAS SEC S.A.	576768	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "Suministro de dos desviadores con aguas talonables"	30/04/2020	UF 56,60
SICE AGENCIA EN CHILE S.A.	J200195	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	07/05/2020	UF 191,88

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
EMPRESA MONTAJES ELECTRICOS EMEL	3365823	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo de contrato	15/05/2020	\$ 7.361.760
EMPRESA MONTAJES ELECTRICOS EMEL	3366853	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	15/05/2020	\$ 4.124.235
CONSTRUCTORA CASTALDINE CISTERNA LTDA.	4049418	Boleta de Garantía	Garantizar correcta ejecución de contrato	31/05/2020	\$ 2.719.863
HERMANAS ALVARADO LIMITADA	204834-7	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Addendum N° 1 "Personal Boletería y Aseo Estaciones"	01/06/2020	\$14.248.614
ICIL ICAFAL S.A.	23015915	Póliza de Garantía	Póliza de responsabilidad civil del contrato de mantención vías	30/06/2020	UF 3.000
ESTRUCTURATEC GESTION & INNOVACION	464912	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Asesoría técnica a la administración de contratos estudios de desnivelación de cruces el Arenal y Diagonal Biobio"	05/07/2020	\$4.889.069
COMPREM - GRAU FRABRICACION DE HORMIGON	498528	Boleta de Garantía	Garantiza el fiel cumplimiento del contrato OM2 6.2	19/07/2020	UF 3.080
CRECIC S.A.	002602-2	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Desarrollo y mantención plataforma web corporativa.	20/07/2020	\$1.029.099
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	25409	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "OM2-4: Obras de conservación del sector Coigue-Nacimiento"	31/07/2020	\$48.731.789
ICIL ICAFAL S.A.	20810	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecucion Contrato "Otras obras de acceso a Puertos"	31/07/2020	\$30.505.699
SISTEMAS SEC S.A.	597003	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato OM1-02	31/07/2020	\$ 3.312.599
SEGUIMIENTO FLOTA Y MOVILES DEL SUR SPA	179628	Boleta de Garantía	Garantizar el fiel cumplimiento de contrato de información para operación de trenes	31/08/2020	UF 138
ICIL ICAFAL MONTAJES LTDA	9800-3	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato Servicio Mantenimiento Vías Tramo Coronel Horcones	31/08/2020	UF 350

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
ICIL ICAFAL S.A.	7011-1	Póliza de Garantía	Responsabilidad civil en contrato	31/08/2020	UF 350
TRIA AGENCIA EN CHILE	85520044737 4	Boleta de Garantía	Garantiza Correcta Ejecución Contrato "OM2-1: Rehabilitación Tramos vía sector Coronel - Horcones"	01/09/2020	\$75.224.749
ASCH SPA	6000499	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato OM2-02	01/10/2020	UF 29.448,32
ICIL ICAFAL MONTAJES LTDA.	004383-8	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato de mantención tramo Coronel - Horcon	05/10/2020	UF 3.870
ICIL ICAFAL MONTAJES LTDA	009801-1	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio de mantenimiento vías tramo ramal Coronel-Horcones"	05/10/2020	UF 3.870
ELECNOR CHILE S.A.	31452	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	20/10/2020	\$ 17.248.510
ELECNOR CHILE S.A.	31453	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato	20/10/2020	\$ 25.872.765
ALEJANDRO COFRE GESTION S.A.	2096138	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	30/10/2020	\$ 115.500.000
MAM PROMOCIONES LTDA	358108	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio de cambiadores red FESUR"	30/10/2020	\$13.371.790
TRIA AGENCIA EN CHILE	85520044373 5	Boleta de Garantía	Garantiza Anticipo de Contrato "OM2-02: Conservación de vía Laja - Renaico y Laja - Hualqui"	01/10/2020	\$813.521.619
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	516136	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	01/12/2020	\$ 391.865.725

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	207549-1	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo MI-06 "Obras de conservación ramal rucapequen Nueva Aldea"	30/03/2021	\$95.942.195
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	207548-3	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo MI-06 "Obras de conservación ramal rucapequen Nueva Aldea"	30/03/2021	\$95.942.195
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	207551-4	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo MI-06 "Obras de conservación ramal rucapequen Nueva Aldea"	30/03/2021	\$95.942.195
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	207553-0	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo MI-06 "Obras de conservación ramal rucapequen Nueva Aldea"	30/03/2021	\$95.942.195
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	207550-6	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo MI-06 "Obras de conservación ramal rucapequen Nueva Aldea"	30/03/2021	\$95.942.195
CREAXXION ING. CONSULTORES S.A.	30487	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/03/2021	\$ 14.722.396
MARCOS GARCIA MONTECINOS	195733	Boleta de Garantía	Garantizar póliza de responsabilidad civil	15/04/2021	UF 30
SISTEMAS SEC S.A.	601285	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	30/04/2021	UF 333
SEGUIMIENTO FLOTA Y MOVILES DEL SUR SPA	191412	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/05/2021	UF 91,44
CRUZ Y DAVILA INGENIERIA LTDA.	535263	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/05/2021	\$ 18.519.840
SISTEMAS SEC S.A.	601270	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/05/2021	UF 357
SISTEMAS SEC S.A.	588889	Boleta de Garantía	Garantizar deducible MI-03	01/07/2021	UF 100
MARCOS GARCIA MONTECINOS	84215	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	30/07/2021	UF 180
SISTEMAS SEC S.A.	584947	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato MI-03 "Mantenimiento de Cruces a Nivel, red FESUR"	01/08/2021	\$21.121.185

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
INTERNEXT S.A.	504477-4	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Licencia de uso LOD Multimandante"	02/08/2021	UF 53,11
SISTEMAS SEC S.A.	591167	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato MI-07 "Mantenimiento señalización y comunicaciones Bio-Bio-Coronel"	31/08/2021	\$16.736.920
BIG SERVICES S.P.A.	11352608	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Estudio Diagnosticop Diseño Operacion est. Intermodales"	30/09/2021	\$18.863.600
TRIA AGENCIA EN CHILE	6121220	Póliza	Poliza de Seguro Todo Riesgo de Contrato "OMI-01: Rehabilitación Tramos sector Coronel - Horcones"	05/11/2021	\$1.566.369.180
TRIA AGENCIA EN CHILE	855200442968	Boleta de Garantía	Garantiza deducible de seguro Todo Riesgo de Contrato "OM1-01: Mantenimiento de vías férreas tramos Concepción-Lirquen y Biobio- Coronel"	05/01/2022	\$154.051.255
MONDACA GONZALEZ Y CIA LTDA.	65544	Póliza	Poliza de Responsabilidad Civil Contrato "OMI-02: Sevicios complementarios tramos Concepción-Lirquen y Biobio-Coronel"	15/01/2022	UF 1.000
TRIA AGENCIA EN CHILE	855200441678	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "OM1-01: Mantenimiento de vías tramos Concepción-Lirquen y Biobio- Coronel"	01/03/2022	\$129.310.850
SEGUIMIENTO FLOTA Y MOVILES DEL SUR SPA	191366	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	30/06/2022	UF 97,2

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

28.- SANCIONES

Durante el período 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.

A igual fecha, no existen sanciones de otras autoridades administrativas que afecten significativamente las operaciones de la Sociedad.

29.- CONTINGENCIAS

- a) Compromisos directos
No existen
- b) Compromisos indirectos
No existen
- c) Juicios

De acuerdo a informe emitido por nuestro abogado con fecha 28 de septiembre de 2019, respecto a juicios y litigios indicados posteriormente, no sería necesaria la constitución de una provisión por eventuales pérdidas.

1. Carátula: "SOLESA LTDA. con CONSTRUCTURA APASKO LTDA. Y OTRAS"
Segundo Juzgado Civil de Talcahuano.
Rol N 2.672-2005.
Origen: Obligaciones pecuniarias insolutas por parte de sociedad Apasko Ltda. en perjuicio de Solesa Ltda., subcontratista de Flesan S.A. que es contratista de FESUR.
Materia: Demanda ordinaria de cumplimiento de contrato e indemnización de perjuicios.
Cuantía: \$445.839.450 más intereses reajustes y costas, reservándose la evaluación de los perjuicios para la etapa de cumplimiento.
Rol I. Corte Concepcion N°1037-2006.
Estado: Pendiente, debido a que la causa se encuentra sin movimiento se propone el término de esta.
2. Carátula: "FESUR CON VALENCIA."
Tercer Juzgado Civil de Concepción
Rol N° 5548-2014 (exhorto E-1148-2016, Segundo Juzgado Civil de Temuco)
Origen: FESUR interpuso demanda por término de contrato de arriendo en local de su propiedad, ubicado en la ciudad de Temuco en contra de doña Marta Valencia Lopez por no pago de rentas de arrendamiento.
Materia: Demanda civil de término de contrato
Cuantía: \$7.959.705
Estado: Pendiente, se notifica exhorto en conformidad al art. 52

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos - M\$)

3. Carátula: "MONTECINOS CON FERROCARRILES DEL ESTADO Y OTRO"
Segundo Juzgado Civil de Concepción
Rol N° 3322-2015
Origen:
Materia: Demanda civil de indemnización de daño moral.
Cuantía: \$400.000.000.
Estado: Pendiente, a la espera que se dicte sentencia.

4. Carátula: "ORELLANA CON FERROCARRILES DEL SUR S.A."
Tercer Juzgado Civil de Concepción
Rol N° C-6868-2017
Origen: Accidente ocurrido en cruce Boca Sur en el que el servicio Biotren arrolló y dio muerte a transeúnte.
Materia: Demanda civil de indemnización de perjuicios.
Cuantía: \$80.000.000
Estado: Pendiente, con más de un año transcurrido desde que se archivó la causa se propone el término de esta.

5. Carátula: "VILLALOBOS CON JUAN OSCAR MERINO SANCHEZ"
Primer Juzgado Civil de Concepción
Rol N° C-6860-2017
Origen: Accidente ocurrido en cruce Boca Sur en el que el servicio Biotren arrolló y dio muerte a transeúnte.
Materia: Demanda civil de indemnización de perjuicios.
Cuantía: \$140.000.000
Estado: Pendiente, con más de un año transcurrido desde que se archivó la causa se propone el término de esta.

6. Carátula: "VALLEJOS CON FERROCARRILES DEL SUR S.A."
Segundo Juzgado Civil de Concepción
Rol N° C-6630-2017
Materia: Medida prejudicial probatoria
Cuantía: Indeterminada
Estado: Se decreta el archivo de la causa, se propone el término de la causa

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

CAUSAS PENALES

1. Querrela Criminal por el delito de uso malicioso de instrumento privado mercantil y estafa, en contra de Roberto Guzmán Aguilar, Maudelina Aguilar y todos los que resulten responsables
Rol: 12190-2015
Cuantía: \$269.400.-
Estado: La Fiscalía solicita oficio al Banco Chile, el Ministerio Público comunica su decisión de no perseverar en el procedimiento.
2. Querrela por el delito de daños en la propiedad de FESUR S.A., en contra de quienes resulten responsables, RUC N° 1500668900-8 de la Fiscalía Local de Collipulli.
Estado: Con fecha 1 de septiembre de 2015 el Ministerio Público comunica la decisión de archivar provisionalmente la causa en tanto no aparezcan antecedentes que permitan esclarecer los hechos.
3. Querrela por el delito de daños en la propiedad de FESUB S.A., en contra de quienes resulten responsables, RUC N° 1601106472-1 de la Fiscalía Local de Victoria.
Estado: La causa aún no tiene ingreso, por lo que aún se deben de estar recabando antecedentes.
4. Querrela Criminal por el delito de daños a la propiedad ajena (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 1136-2019 del Juzgado de Garantía de Chiguayante.
Estado: Juzgado de Garantía acepta la competencia y declara admisible la querrela presentada.
5. Querrela Criminal por el delito de daños a la propiedad ajena (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 1594-2019 del Juzgado de Garantía de Chiguayante.
Estado: En proceso, se toman declaraciones a testigos.
6. Querrela Criminal por el delito de daños a la propiedad ajena (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 5596-2019 del Juzgado de Garantía de Talcahuano.
Estado: Juzgado de Garantía acepta la competencia y declara admisible la querrela presentada, se solicita acreditación.
7. Querrela Criminal por el delito de robo en lugar no habitado (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 8962-2019 del Juzgado de Garantía de Concepción.
Estado: Con fecha 15 de agosto de 2019 se interpone querrela por daños en contra de quienes resulten responsables
8. Querrela Criminal por daños a la propiedad ajena, en contra de todos los que resulten responsables, RIT 1136-2019 del Juzgado de Garantía de Chiguayante.
Estado: Con fecha 15 de junio de 2019 se interpone querrela por daños en contra de quienes resulten responsables

Notas a los Estados Financieros
(Cifras en miles de pesos - M\$)

RESPONSABILIDAD INFRACCIONAL

1. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito entre automotor de FESUR S.A., y automóvil particular.
Causa: ROL 7377-2016 Juzgado de Policía Local de Concepción.
Estado: Dado el tiempo transcurrido y no habiendo mayores antecedentes para presentar demanda civil, causa no registra movimiento.
2. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito en cruce escuadrón 1, entre automotor de FESUR S.A., y automóvil particular.
Causa: ROL 25.448/2016 Juzgado de Policía Local de Coronel
Denunciante: Eduardo Seguel Sepúlveda
Cuantía: \$ 2.590.000, más costas del juicio
Estado: Se provee oficio al Ministerio Público y se resuelve autos para fallo
3. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito con carrocería de camión en Escuadrón 3
Causa: ROL N° 27.298/2016 del Juzgado de Policía Local de Coronel, Parte N° 538.
Denunciante: Maquinista Jorge Solis Bustos
Cuantía: \$8.000.000 más costas del juicio
Estado: Con fecha 4 diciembre de 2017, resolución autos para fallo. Sin novedades a la fecha.
4. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito con camión de transportes en cruce Parque Industrial 3
Causa: RUC N° 1600696793-4 de la Fiscalía Local de Coronel, Parte N° 751, Juzgado de Policía Local Coronel ROL N° 29.959/2016.-
Denunciante: Maquinista Víctor Morales Arias
Cuantía: \$64.916.304 (2.470,32 UF), más costas del juicio
Estado: Se realiza audiencia indagatoria con la presencia del maquinista y del procurador, dando paso a la audiencia de contestación, conciliación y prueba.
5. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito con resultado de lesiones (choque con colectivo), ocurrido en el 2° cruce entre paradero Laguna Quiñenco y Paradero Cristo Redentor
Causa: RUC N° 1600804186-9 de la Fiscalía de Coronel, ROL N° 30.704-2017 del Juzgado de Policía Local de Coronel
Denunciante: Maquinista Jacob Herrera Silva
Cuantía: \$89.496.214 más costas del juicio
Estado: Se realizan notificaciones a los querrelados y demandados. Se realiza audiencia con fecha 23 de enero de 2018. Aún no hay sentencia que declare algún derecho a favor de FESUR.
6. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito ocurrido el 04 de junio de 2019.
Causa: ROL N° 54556-2019 del Juzgado de Policía Local de Coronel
Denunciante: Maquinista Jacob Herrera Silva
Estado: Se concurre a audiencia con testigos y se incorporan fotografías.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos - M\$)

7. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito.

Causa: ROL N° 54498-2019 del Juzgado de Policía Local de Coronel

Denunciante: Maquinista Gabriel Leiva

Estado: Se concurre a audiencia indagatoria de fecha 12.08.2019

- d) Aavales Recibidos de Terceros

No existen

30.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de Ferrocarriles del Sur S.A.