

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos de seis y tres meses terminados
al 30 de junio de 2020 y 2019

(Con el informe de los Auditores Independientes)

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO

CONTENIDO

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados por Función

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto

Notas a los Estados Financieros Intermedios

MUSD : Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses



Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores Presidente y Directores de
Empresa de los Ferrocarriles del Estado:

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales, que comprenden el estado consolidado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2020; los estados consolidados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019; los estados consolidados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y; sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios de acuerdo con Normas e Instrucciones de preparación y presentación de información financiera impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros consolidados intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con Normas e Instrucciones de preparación y presentación de información financiera emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) descritas en Nota 2.2 a los estados financieros consolidados intermedios.



Énfasis en un asunto

Tal como se indica en Nota 3.18 a los estados financieros consolidados intermedios y como se desprende de la lectura de los mismos, Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales dependen financieramente del apoyo del Estado de Chile, el cual ha sido otorgado hasta la fecha a través de planes trienales y otras formas de financiamiento obtenida del Estado de Chile y del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones. Los estados financieros intermedios no incluyen ningún tipo de ajuste ni reclasificación que pudiese resultar derivados de esta situación. No se modifica nuestra conclusión con respecto a este asunto.

Otros asuntos - Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019

Con fecha 26 de marzo de 2020, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y filiales en los cuales se incluye el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019, que se presenta en los estados financieros consolidados intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alejandro Espinosa G.', written in a cursive style.

Alejandro Espinosa G.

KPMG SpA

Santiago, 10 de septiembre de 2020



EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 (no auditado) y el año terminado al 31 de diciembre de 2019.



Montaje de vigas del puente Cautín

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados intermedios
Estados de Resultados Integrales Consolidados intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidados intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados intermedios
Notas a los Estados financieros Consolidados intermedios

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

| Activos | Nota N° | Al 30 de junio 2020 (No Auditados) | Al 31 de diciembre 2019 |
|---|------------|--|----------------------------|
| Activos | | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 6 | 122.426.432 | 44.143.605 |
| Otros activos financieros | 7 | 73.047.887 | 85.004.326 |
| Otros activos no financieros | 8 | 706.434 | 388.096 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 9 | 3.773.152 | 4.786.237 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 10 | 52.758.737 | 89.941.878 |
| Inventarios | 11 | 263.291 | 205.173 |
| Activos por impuestos | 16 | 9.710.139 | 12.601.474 |
| Activos corrientes totales | | 262.686.072 | 237.070.789 |
| Activos no corrientes | | | |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 10 | 100.803.929 | 118.369.426 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 12 | 13.613.370 | 12.944.724 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 13 | 2.632.129 | 2.848.211 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 14 | 1.378.904.886 | 1.358.754.390 |
| Propiedad de inversión | 15 | 32.185.573 | 32.196.587 |
| Activos no corrientes totales | | 1.528.139.887 | 1.525.113.338 |
| Total de activos | | 1.790.825.959 | 1.762.184.127 |

Las notas adjuntas 1 a 36, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 Al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

| Pasivos | Nota N° | Al 30 de junio 2020 (No Auditados) | Al 31 de diciembre 2019 |
|--|------------|--|----------------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 17 | 19.850.030 | 15.708.338 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 18 | 33.152.686 | 56.387.677 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 19 | 2.596.922 | 2.499.451 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 20 | 62.866.823 | 57.165.252 |
| Pasivos corrientes totales | | 118.466.461 | 131.760.718 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 17 | 1.526.012.743 | 1.388.657.577 |
| Otras provisiones | 34 | 3.474.229 | 3.711.535 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 19 | 3.749.642 | 3.669.396 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 20 | 502.007.171 | 567.989.116 |
| Pasivos no corrientes totales | | 2.035.243.785 | 1.964.027.624 |
| Total pasivos | | 2.153.710.246 | 2.095.788.342 |
| Patrimonio | | | |
| Capital emitido | 21 | 410.777.044 | 410.777.044 |
| Pérdidas acumuladas | | (1.900.448.743) | (1.870.979.466) |
| Otras reservas | | 1.126.787.395 | 1.126.598.190 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | (362.884.304) | (333.604.232) |
| Participaciones no controladoras | | 17 | 17 |
| Patrimonio total | 21 | (362.884.287) | (333.604.215) |
| Total de pasivos y patrimonio | | 1.790.825.959 | 1.762.184.127 |

Las notas adjuntas 1 a 36, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

Por el período de seis y tres meses terminados al 30 de junio (no auditado) de 2020 y 2019. (expresados en miles de pesos chilenos)

| Estado de Resultados Por Función | Nota N° | Al 30 de junio 2020 | Al 30 de junio 2019 | 01 abr. 2020 30 jun. 2020 | 01 abr. 2019 30 jun. 2019 |
|---|------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| | | MS | MS | MS | MS |
| Estado de resultados | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 22 | 41.552.996 | 43.949.069 | 20.268.547 | 22.432.611 |
| Costo de ventas | 23 | (39.482.087) | (42.559.826) | (19.256.429) | (20.710.008) |
| Ganancia (pérdida) bruta | | 2.070.909 | 1.389.243 | 1.012.118 | 1.722.603 |
| Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado | 25 | 1.310.466 | 1.666.293 | 1.462.587 | 1.219.589 |
| Gasto de administración | 24 | (10.176.425) | (10.928.928) | (5.031.378) | (6.589.925) |
| Otras ganancias | 26 | 21.135.398 | 25.008.196 | 9.704.443 | 13.496.282 |
| Ingresos financieros | 27 | 59.872 | 711.958 | 116.244 | 603.128 |
| Costos financieros | 27 | (26.803.369) | (25.743.974) | (13.467.983) | (13.237.899) |
| Participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación | 12 | 327.724 | 759.837 | 17.194 | 393.110 |
| Diferencias de cambio | 28 | 361.833 | 157.582 | (69.084) | (5.595) |
| Resultados por unidades de reajuste | 28 | (17.747.998) | (15.817.027) | (4.655.800) | (15.690.053) |
| Pérdida, antes de impuestos | | (29.461.590) | (22.796.820) | (10.911.659) | (18.088.760) |
| Gasto por impuestos a las ganancias | 16 | (7.690) | (146.932) | (7.690) | (77.932) |
| Pérdida procedente de operaciones continuadas | | (29.469.280) | (22.943.752) | (10.919.349) | (18.166.692) |
| Pérdida del Período | | (29.469.280) | (22.943.752) | (10.919.349) | (18.166.692) |
| Otro Resultado Integral | | | | | |
| Ganancias por cobertura de flujo de caja, antes de impuestos | 21 | 16.978 | (7.083) | 16.733 | (9.581) |
| Ganancias (pérdidas) actuariales | | (252.252) | (283.609) | (59.492) | (823.981) |
| Activos Financieros con Cambios en Resultado Integral | | (58.094) | (349.762) | (107.481) | - |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo | | (293.368) | (640.454) | (150.240) | (833.562) |
| Resultado integral total | | (29.762.648) | (23.584.206) | (11.069.589) | (19.000.254) |
| Ganancia (Pérdida), atribuible a | | | | | |
| Pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora | | (29.762.645) | (23.584.203) | (11.069.586) | (19.000.251) |
| Pérdida, atribuible a participaciones no controladoras | | (3) | (3) | (3) | (3) |
| Pérdida Integral | | (29.762.648) | (23.584.206) | (11.069.589) | (19.000.254) |

Las notas adjuntas 1 a 36, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados intermedios.

Estados Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio
Por el período de seis meses terminado al 30 de junio (no auditado) de 2020 y 2019

Al 30 de junio de 2020 (no auditado)

| Estado de Cambios en el Patrimonio | Nota | Capital Emitido M\$ | Reservas de coberturas de flujo de caja M\$ | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$ | Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancia (pérdida) acumulada M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$ | Participaciones no controladoras M\$ | Total M\$ |
|---|-----------|------------------------|--|--|---|-----------------------|-------------------------------------|--|---|---------------|
| Saldo Inicial Período Actual 01/01/2020 | 21 | 410.777.044 | (487.940) | (5.689.487) | 396.248 | 1.132.379.369 | (1.870.979.466) | (333.604.232) | 17 | (333.604.215) |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (1) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores (1) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo Inicial Reexpresado | | 410.777.044 | (487.940) | (5.689.487) | 396.248 | 1.132.379.369 | (1.870.979.466) | (333.604.232) | 17 | (333.604.215) |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | - | 16.978 | (252.252) | (58.094) | - | - | (293.368) | - | (293.368) |
| Ganancia (pérdida) | | - | - | - | - | - | (29.469.277) | (29.469.277) | (3) | (29.469.280) |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | - | - | - | - | 482.573 | - | 482.573 | 3 | 482.576 |
| Total de cambios en patrimonio | | - | 16.978 | (252.252) | (58.094) | 482.573 | (29.469.277) | (29.280.072) | - | (29.280.072) |
| Saldo Final Período Actual 30/06/2020 | | 410.777.044 | (470.962) | (5.941.739) | 338.154 | 1.132.861.942 | (1.900.448.743) | (362.884.304) | 17 | (362.884.287) |

Al 30 de junio de 2019 (no auditado)

| Estado de Cambios en el Patrimonio | Nota | Capital Emitido M\$ | Reservas de coberturas de flujo de caja M\$ | Reserva de ganancias o pérdidas actuariales M\$ | Activos financieros con cambios en el resultado integral M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancia (pérdida) acumulada M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$ | Participaciones no controladoras M\$ | Total M\$ |
|---|-----------|------------------------|--|--|---|-----------------------|-------------------------------------|--|---|---------------|
| Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2019 | 21 | 410.777.044 | (483.014) | (5.261.753) | - | 1.127.058.432 | (1.813.126.980) | (281.036.271) | 17 | (281.036.254) |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (1) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (disminución) por correcciones de errores (1) | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo Inicial Reexpresado | | 410.777.044 | (483.014) | (5.261.753) | - | 1.127.058.432 | (1.813.126.980) | (281.036.271) | 17 | (281.036.254) |
| Cambios en patrimonio | | | | | | | | | | |
| Resultado Integral | | - | (7.083) | (283.609) | (349.762) | - | - | (640.454) | - | (640.454) |
| Ganancia (pérdida) | | - | - | - | - | - | (22.943.749) | (22.943.749) | (3) | (22.943.752) |
| Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios | | - | - | - | - | (556.343) | - | (556.343) | - | (556.343) |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de cambios en patrimonio | | - | (7.083) | (283.609) | (349.762) | (556.343) | (22.943.749) | (24.140.546) | (3) | (24.140.549) |
| Saldo Final Período Anterior 30/06/2019 | | 410.777.044 | (490.097) | (5.545.362) | (349.762) | 1.126.502.089 | (1.836.070.729) | (305.176.817) | 14 | (305.176.803) |

(1) Estos conceptos no tuvieron impacto en los períodos presentados en estas tablas.
 La aplicación de la NIIF 16 no generó efectos en otros resultados integrales, solo en cuentas de activos pasivos y resultados.

Las notas adjuntas 1 a 36, forman parte integral de estos Estados financieros consolidados intermedios.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, METODO DIRECTO, CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2020 y 2019 (no auditados)

| Estados de flujo de efectivo Consolidado | Nota N° | 01.01.2020 30.06.2020 (no auditado) M\$ | 01.01.2019 30.06.2019 (no auditado) 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 | | 23.980.429 | 32.302.916 |
| Otros cobros por actividades de operación | | 1.934.876 | 4.425.704 |
| Clases de pagos | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (51.846.965) | (44.543.714) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (17.902.847) | (16.835.008) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | (43.834.507) | (24.650.102) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | | 27.963 | 118.453 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 14 b | (38.563.671) | (39.511.882) |
| Compras de activos intangibles | 13 | (88.980) | (127.561) |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | 17.399.332 | 29.624.477 |
| Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS) | | 6.400.943 | 494.846 |
| Dividendos recibidos (IPESA) | 12 | 158.313 | 515.466 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días | | 11.956.439 | (61.674.287) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | (2.709.661) | (70.560.488) |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos) | | 123.026.995 | 116.058.904 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | | 1.800.000 | - |
| Pagos de préstamos | | - | (16.810.250) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | 124.826.995 | 99.248.654 |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | | 78.282.827 | 4.038.064 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 78.282.827 | 4.038.064 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 6 | 44.143.605 | 45.486.648 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 6 | 122.426.432 | 49.524.712 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

ÍNDICE

| | | |
|------|---|----|
| 1. | Naturaleza, actividades, entorno jurídico legal y composición del grupo..... | 8 |
| 2. | Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados | 10 |
| 2.1 | Período contable..... | 10 |
| 2.2 | Bases de preparación | 10 |
| 3. | Políticas y Criterios contables significativos | 12 |
| 3.1 | Inversiones en coligadas y asociadas no controladas..... | 12 |
| 3.2 | Bases y método de consolidación | 12 |
| 3.3 | Transacciones en moneda diferente al peso chileno | 13 |
| 3.4 | Instrumentos Financieros..... | 14 |
| 3.5 | Inventarios..... | 16 |
| 3.6 | Activos Disponibles para la Venta..... | 16 |
| 3.7 | Propiedades, Plantas y Equipos..... | 17 |
| 3.8 | Propiedades de Inversión..... | 18 |
| 3.9 | Activos Intangibles | 19 |
| 3.10 | Deterioro del Valor de los Activos No Financieros | 19 |
| 3.11 | Arrendamientos | 20 |
| 3.12 | Pasivos Financieros Excepto Derivados | 21 |
| 3.13 | Provisiones | 22 |
| 3.14 | Retribuciones a los empleados | 23 |
| 3.15 | Impuesto a las Ganancias | 23 |
| 3.16 | Reconocimiento de ingresos..... | 24 |
| 3.17 | Distribución de utilidades..... | 25 |
| 3.18 | Transferencias del Estado | 25 |
| 3.19 | Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible. | 27 |
| 4. | Nuevos pronunciamientos contables..... | 27 |
| 4.1 | Reclasificaciones:..... | 30 |
| 5. | Información financiera por segmentos..... | 30 |
| 6. | Efectivo y equivalentes de efectivo..... | 38 |
| 7. | Otros activos financieros corrientes | 40 |
| 8. | Otros activos no financieros corrientes: | 41 |
| 9. | Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes | 41 |
| 10. | Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas | 43 |
| 11. | Inventarios | 46 |
| 12. | Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 46 |
| 13. | Activos intangibles distintos de la plusvalía | 48 |
| 14. | Propiedad, Planta y Equipos | 49 |
| 15. | Propiedades de Inversión | 52 |
| 16. | Impuestos a las ganancias | 53 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| | | |
|-----|---|-----------|
| 17. | Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes..... | 55 |
| 18. | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar..... | 58 |
| 19. | Retribución a los empleados | 59 |
| 20. | Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes..... | 60 |
| 21. | Patrimonio..... | 61 |
| 22. | Ingresos de actividades ordinarias | 62 |
| 23. | Costos de Ventas..... | 63 |
| 24. | Gastos de administración | 64 |
| 25. | Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado..... | 64 |
| 26. | Otras ganancias | 65 |
| 27. | Ingresos y costos financieros | 65 |
| 28. | Diferencias de cambio y unidades de reajuste | 66 |
| 29. | Medio Ambiente | 66 |
| 30. | Administración del riesgo financiero | 67 |
| 31. | Garantías obtenidas de terceros..... | 69 |
| 32. | Sanciones | 69 |
| 33. | Restricciones | 69 |
| 34. | Contingencias..... | 70 |
| 35. | Avales otorgados..... | 70 |
| 36. | Hechos posteriores | 71 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

1. Naturaleza, actividades, entorno jurídico legal y composición del grupo

La Empresa de los Ferrocarriles del Estado (en adelante “EFE”), es una persona jurídica de derecho público, y constituye una empresa autónoma del Estado, dotada de patrimonio propio y cuyo capital pertenece en un 100% al Estado de Chile.

EFE se relaciona con el Gobierno a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y está regida por el Decreto con Fuerza de Ley DFL N°1 del año 1993 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, se encuentra inscrita en el registro de valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), bajo el número 253.

a) Objeto social y domicilio de la Empresa

EFE tiene como objeto social establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transporte de pasajeros y de carga, a realizarse por medio de vías férreas o sistemas similares y servicios de transporte complementarios, cualquiera que sea su modo, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad. Asimismo, puede explotar comercialmente los bienes de que es dueña.

Este objeto social lo puede realizar directamente o por medio de contratos u otorgamiento de concesiones o mediante la constitución de sociedades anónimas, las que se deben regir por las mismas normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas.

El domicilio de EFE es la ciudad de Santiago, calle Morandé N° 115 piso 6.

b) Régimen jurídico y de contratación

En todo aquello que no sea contrario a lo establecido en el DFL N°1 de 1993 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, todos los actos y contratos que realice la Empresa en el desarrollo de su giro se rigen por las normas de derecho privado.

c) Régimen de contabilidad y control

EFE está sujeta a las normas financieras y contables que rigen a las sociedades anónimas abiertas; sus estados de situación financiera anuales y semestrales son sometidos a auditorías y revisiones intermedias, respectivamente, por firmas auditoras de reconocido prestigio.

EFE está obligada, según el artículo décimo de la Ley 20.285, a entregar a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), la misma información a que están obligadas las sociedades anónimas abiertas de conformidad con la Ley N°18.046.

d) Régimen de personal

Los trabajadores de la Empresa se rigen por las normas del DFL N° 1, por las disposiciones del Código del Trabajo y por DFL N°3 de 1980 del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, en consecuencia no les es aplicable ninguna norma que afecte a los trabajadores del Estado o de sus Empresas. Para todos los efectos legales, los trabajadores de EFE se consideran trabajadores del sector privado.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

e) Régimen patrimonial y económico-financiero

EFE posee patrimonio propio y forman parte de él los siguientes ítems:

1. Las vías férreas que, por disposición del Gobierno, se hayan incorporado o se incorporen a ella, todo con sus dependencias y anexos;
2. Los terrenos ocupados por las vías férreas y por sus dependencias y anexos;
3. Los edificios, instalaciones, obras de arte y demás construcciones que, por disposición del Gobierno, se destinen permanentemente al servicio de la Empresa;
4. El material rodante, equipo, maquinaria, herramientas, repuestos, útiles, existencias y enseres;
5. Las concesiones y privilegios, por todo el tiempo de su otorgamiento;
6. Las entradas provenientes de la explotación de sus bienes;
7. El producto de la venta de sus bienes;
8. Las sumas que anualmente consulte la Ley de Presupuesto de Entradas y Gastos de la Nación y las cantidades que se le asignen por otras Leyes y Decretos, y
9. En general, todos los bienes muebles e inmuebles y derechos que adquiriera a cualquier título.

f) Composición del Grupo Consolidado

EFE administra sus actividades de gestión inmobiliaria, servicios a operadores de carga, y servicio de transporte de pasajeros separadamente. Los servicios de pasajeros se operan a través de tres empresas filiales, todas sociedades anónimas, dejando en la matriz todos los aspectos vinculados al desarrollo de la infraestructura ferroviaria y gestión de servicios a empresas operadoras de carga.

EFE posee participación mayoritaria significativa dentro de sus filiales, por lo tanto ejerce control sobre las siguientes sociedades, las que según normativa vigente, han sido consolidadas:

| RUT | Nombre Sociedad | País Origen | Moneda Funcional | Inscripción CMF N° | Porcentaje de participación | | | |
|--------------|--|-------------|------------------|--------------------|-----------------------------|-------------|---------|------------|
| | | | | | 30.06.2020 | | | 31.12.2019 |
| | | | | | Directo % | Indirecto % | Total % | Total % |
| 96.756.340-4 | Inmobiliaria Nueva Vía S.A. | Chile | CLP | 575 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 99,9999 |
| 96.766.340-9 | Metro Regional de Valparaíso S.A. | Chile | CLP | 587 | 99,9998 | 0,0002 | 99,9999 | 99,9999 |
| 96.756.310-2 | Ferrocarriles del Sur S.A. | Chile | CLP | 18 | 99,9999 | 0,0001 | 99,9999 | 99,9999 |
| 96.756.320-K | Trenes Metropolitanos S.A. | Chile | CLP | 19 | 99,9999 | 0,0001 | 99,9999 | 99,9999 |
| 96.769.070-8 | Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. | Chile | CLP | 578 | 99,9995 | 0,0005 | 99,9999 | 99,9999 |
| 96.756.300-5 | Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. | Chile | CLP | 274 | 99,9000 | 0,0999 | 99,9999 | 99,9999 |
| 96.756.330-7 | Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A. | Chile | CLP | 577 | 99,9000 | 0,0999 | 99,9999 | 99,9999 |

A efectos de generar nuevas sinergias corporativas que hagan más eficiente la operación de la Empresa, con fecha 23 de diciembre, se produce la fusión de Inmobiliaria Nueva Vía S.A. con la Matriz.

La información financiera relativa a estas participaciones en Empresas del Grupo se presenta en Nota 3.2.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

2. Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados

2.1 Período contable

Los estados financieros consolidados intermedios (en adelante, “estados financieros”), cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019, Estados Integrales de Resultados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados); Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados), Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados).

2.2 Bases de preparación

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios de Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales por el período terminado al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (ex SVS), las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de:

- La aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. En sustitución a dicha norma, la Comisión para el Mercado financiero, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, autorizó a EFE y Filiales para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21. En Nota 3.10, se detalla el alcance de esta norma.

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios han sido aprobados en sesión ordinaria de Directorio realizada el 10 de septiembre de 2020.

Empresa en Marcha

Al 30 de junio de 2020, el Estado Consolidado de Situación Financiera de EFE muestra un patrimonio negativo por M\$ 362.884.287 (M\$333.604.215 en 2019) y una pérdida del período ascendentes a M\$ 29.469.280 y M\$ 23.584.206 para 2020 y 2019, respectivamente. No obstante, los presentes Estados financieros consolidados intermedios se han formulado bajo el principio de “Empresa en Marcha”, al considerar su condición de empresa pública y el acceso a recursos financieros que recibe del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones según lo contemplado cada año en la Ley de Presupuesto de la Nación. La Ley de Presupuesto para 2020 se encuentra aprobada y contempla recursos financieros para EFE por M\$128.216.733. Por otra parte, otro factor relevante para la validación de este principio de empresa en marcha, tiene relación con la aprobación de los recursos de los planes trienales de desarrollo de la empresa, los que incluyen inversiones que, en algunos casos, consideran sobre 30 años de vida útil. Finalmente, la Administración también consideró la aplicabilidad de este principio atendiendo a que una parte importante del endeudamiento de EFE cuenta con garantía del Estado (nota 35) y es servido directamente a los acreedores por el Estado de Chile a través de la Tesorería General de la República.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

b) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los Estados financieros consolidados intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro (deudores por ventas y activo fijo)
- Los parámetros utilizados en el cálculo actuarial de los pasivos con los empleados
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos e intangibles

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes Estados financieros consolidados intermedios, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados financieros consolidados intermedios futuros.

c) Clasificación de activos y pasivos

En los estados de situación financiera consolidados intermedios, 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.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Empresa, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

d) Moneda funcional y de presentación

Los presentes Estados financieros consolidados intermedios y sus notas explicativas son presentados en pesos chilenos (CLP), que es la moneda funcional y de presentación de la Empresa y sus Filiales, los cuales han sido redondeados a miles de pesos (M\$), excepto cuando se indique de otra manera.

e) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Grupo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Administración revisa regularmente las variables observables significativas y las no observables de ser necesario, y realiza los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Administración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable, en el cual deberían clasificarse esas valorizaciones.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Ver cuadro en nota 30.

3. Políticas y Criterios contables significativos

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos Estados financieros consolidados intermedios, y por las sociedades incluidas en la consolidación de las cuentas anuales y semestrales.

3.1 Inversiones en coligadas y asociadas no controladas

Corresponde a aquellas entidades sobre las que la Empresa ejerce influencia significativa pero no tiene control. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

La participación de la Empresa en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados. Si la coligada adopta ciertas políticas contables que implica reconocer temporalmente algunos efectos en otros resultados integrales, EFE también reconoce la participación que le corresponde en tales efectos contables.

3.2 Bases y método de consolidación

La consolidación con las filiales controladas se ha realizado mediante la aplicación del método de “consolidación por integración global”, el cual consiste en incluir en los Estados financieros consolidados intermedios la totalidad de los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo, una vez realizadas las eliminaciones por transacciones relacionadas y las utilidades o pérdidas no realizadas.

EFE aplica la política de considerar las transacciones con no controladores como transacciones con terceros externos a la Empresa. Las participaciones de los no controladores representan la porción, de utilidad o pérdida y activos netos de ciertas filiales, de los que la Empresa matriz no es dueña, y son presentados en los estados de resultados consolidados intermedios y en el patrimonio, separadamente del patrimonio del propietario.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

La información financiera resumida del Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y de los Resultados Integrales Consolidados intermedios por los períodos 2020 y 2019, de las filiales consolidadas con EFE es la siguiente:

(1) Información del Estado de Situación Financiera consolidada:

| Nombre Sociedad | % Participación | Al 30 de junio de 2020 | | | | | |
|--|-----------------|------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|--------------|
| | | Activos Corrientes | Activos no Corrientes | Total Activos | Pasivos Corrientes | Pasivos no Corrientes | Patrimonio |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Metro Regional de Valparaíso S.A. | 99,9999562 | 6.602.630 | 100.559.184 | 107.161.814 | 14.529.248 | 45.364.591 | 47.267.975 |
| Ferrocarriles del Sur S.A. | 99,9997305 | 14.553.819 | 44.302.593 | 58.856.412 | 6.076.062 | 64.169.906 | (11.389.556) |
| Trenes Metropolitanos S.A. | 99,9999271 | 2.014.649 | 55.737.811 | 57.752.460 | 17.841.930 | 49.444.612 | (9.534.082) |
| Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. | 99,9000000 | 103.453 | 92.178 | 195.631 | 85.571 | - | 110.060 |
| Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. | 99,9997832 | - | 23 | 23 | 2.441 | 8.484.736 | (8.487.154) |
| Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A. | 99,9000000 | 196 | 110 | 306 | 20.619 | 68.244 | (88.557) |

| Nombre Sociedad | % Participación | Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|--|-----------------|----------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|-------------|
| | | Activos Corrientes | Activos no Corrientes | Total Activos | Pasivos Corrientes | Pasivos no Corrientes | Patrimonio |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Inmobiliaria Nueva Vía S.A. | 99,9994795 | 409.174 | 29.924.776 | 30.333.950 | 422.191 | 1.757.188 | 28.154.571 |
| Metro Regional de Valparaíso S.A. | 99,9999562 | 8.353.693 | 101.817.930 | 110.171.623 | 13.299.745 | 45.405.453 | 51.466.425 |
| Ferrocarriles del Sur S.A. | 99,9997305 | 6.420.720 | 44.430.342 | 50.851.062 | 4.467.627 | 55.767.313 | (9.383.878) |
| Trenes Metropolitanos S.A. | 99,9999271 | 4.163.097 | 56.348.991 | 60.512.088 | 17.796.407 | 49.729.838 | (7.014.157) |
| Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. | 99,9000000 | 69.042 | 100.588 | 169.630 | 59.570 | - | 110.060 |
| Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A. | 99,9000000 | 196 | 110 | 306 | 19.755 | 68.243 | (87.692) |

(2) Información de los Estados Consolidados intermedios de Resultados Integrales por función:

| Nombre Sociedad | al 30 de junio 2020 | | al 30 de junio 2019 | | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 | | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 | |
|--|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) | (No auditado) |
| | Ingresos Ordinarios | Ganancia (pérdida) neta | Ingresos Ordinarios | Ganancia (pérdida) neta | Ingresos Ordinarios | Ganancia (pérdida) neta | Ingresos Ordinarios | Ganancia (pérdida) neta |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Inmobiliaria Nueva Vía S.A. | - | - | 629.973 | 237.417 | - | - | 344.476 | 135.486 |
| Metro Regional de Valparaíso S.A. | 4.403.011 | (4.198.451) | 9.004.203 | (1.200.340) | 1.059.856 | (2.569.269) | 4.663.663 | (612.921) |
| Ferrocarriles del Sur S.A. | 2.248.278 | (2.005.678) | 5.157.573 | (1.234.889) | 809.545 | (1.151.017) | 2.349.837 | (740.203) |
| Tren Central S.A. | 6.904.651 | (2.519.925) | 10.748.159 | 57.497 | 1.309.384 | (2.138.111) | 5.514.916 | 237.481 |
| Servicio de Trenes Regionales Terra S.A. | - | (4.686) | - | (4.703) | - | (2.343) | - | (2.281) |
| Ferrocarril de Arica a La Paz S.A. | 238.907 | - | 365.480 | - | 125.530 | - | 173.457 | - |
| Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A. | - | (2.072) | - | (2.339) | - | (1.208) | - | (1.474) |

3.3 Transacciones en moneda diferente al peso chileno

a) Transacciones y saldos en moneda extranjera y en unidades de reajustes (UF)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados. Las transacciones expresadas en UF, se convierten al valor de la UF al cierre de cada período contable.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

b) Bases de conversión

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses (USD), Euros (E) y 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:

| Fecha | USD | UF | EURO |
|-------------------------|--------|-----------|--------|
| 30 de Junio de 2019 | 679.15 | 27.903,30 | 770,00 |
| 31 de diciembre de 2019 | 748.74 | 28.309,94 | 820,24 |
| 30 de Junio de 2020 | 821.23 | 28.696,42 | 923,40 |

3.4 Instrumentos Financieros

El Ministerio de Hacienda, en su oficio circular Nro. 36 de 2006, autorizó a ciertas Empresas del sector público (incluida EFE), a participar en el mercado de capitales, ya sea a través de inversiones en depósitos a plazo, pactos de retrocompra y cuotas de fondos mutuos. Autorizó además, a efectos de que las Empresas puedan tener cobertura de riesgos de activos, pasivos o flujos subyacentes, a realizar operaciones en el mercado de derivados, tales como futuros, forwards, opciones y swap. Sin perjuicio de ello, por presentar EFE un déficit operacional y tener una parte importante de su deuda garantizada por el Estado de Chile, la Dirección de Presupuesto (DIPRES), no autoriza a la Empresa a tomar seguros de cambio para protegerse de las variaciones de las deudas financieras existentes, por ser, como se indica, el Estado quien cubre esos pagos y por lo tanto asume directamente esos costos y riesgos.

3.4.1 Activos Financieros, excepto derivados

La Empresa clasifica sus activos financieros de acuerdo a NIIF 9, en las siguientes categorías de valorización: a costo amortizado, a valor razonable con cambios en resultados, valor razonable en otro resultado integral (patrimonio). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

De acuerdo a la NIIF 7, la Empresa clasifica sus activos financieros, excluidas las inversiones contabilizadas por el método de participación y las mantenidas para la venta, en tres categorías:

Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse a costo amortizado, si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- (a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivos contractuales y
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

De acuerdo a NIIF 7 Revelaciones Instrumentos Financieros, consideramos que los valores libros de los activos, valorizados al costo amortizado, son una aproximación razonable al valor justo, por lo cual, tal como se indica en NIIF 7, no es necesario efectuar revelaciones relativas al valor justo para cada uno de ellos.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral, si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- (a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados, a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Cuando un instrumento financiero derivado no es designado para una relación que califique de cobertura, todos los cambios en el valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultado.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a Empresas relacionadas

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión por pérdida por deterioro de valor. La provisión se establece por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, en cada fecha de balance, aplicando el enfoque simplificado, para las cuentas por cobrar comerciales.

La Empresa está utilizando el método simplificado, que contiene información sobre cobranza histórica por cada tramo/estratificación de sus cuentas por cobrar por los últimos tres años (utilizando una matriz de provisión estratificado por vencimiento o mora por días) y adicionalmente incorpora el enfoque de pérdidas esperadas proyectadas mediante el cálculo estadístico de “forward looking”, que toma en cuenta los factores macroeconómicos más relevantes que afectan a su incobrabilidad, proyectando en base a la probabilidad de cada uno de los escenarios.

Los deudores comerciales se netean por medio de la cuenta deterioro para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas son reconocidas con cargo al Estado Consolidado de Resultados Integrales.

Definición de incumplimiento:

La empresa está expuesta a la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de los contratos de arriendos. Se ha establecido como incumplimiento el no pago en las fechas indicadas en dichos contratos.

Datos de entrada y supuestos de Estimación

La Empresa utilizará como datos de entrada las fechas de pago estipuladas en los contratos de arriendo. Se efectuará una estimación de riesgo crediticio en función del comportamiento histórico de los arrendatarios y la información económica que afecte a la industria.

3.4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera consolidado se registra el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios de su valor. El vencimiento de las inversiones que se incluyen en este rubro vence en un plazo máximo de 90 días. Los recursos financieros transferidos a EFE por el Estado, son controlados en fondos diferenciados, a fin de destinarlos exclusivamente a los fines para los que fueron recibidos.

3.4.3 Instrumentos derivados y operaciones de cobertura de flujos de caja

Los derivados, corresponden fundamentalmente a operaciones contratadas por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación S.A., con el fin de protegerse de las variaciones del tipo de cambio. Estas coberturas se registran a su valor razonable en el rubro otros activos u otros pasivos financieros, según corresponda. Los cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales con el nombre de “Coberturas de Flujos de Caja”.

En cuanto al tratamiento de las diferencias de cambio por las obligaciones financieras servidas directamente por el Estado, son registrados directamente en los resultados del período.

3.5 Inventarios

Los Inventarios se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El método de costeo utilizado es el precio medio ponderado e incluye los desembolsos incurridos en su adquisición y traslado.

No se visualizan índices de deterioro para este grupo de activos.

3.6 Activos Disponibles para la Venta

Los terrenos prescindibles para la actividad ferroviaria que se espera sean vendidos en un plazo igual o menor a doce meses, se valorizan al menor valor resultante entre el costo y el valor neto realizable. El valor neto realizable, es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

3.6 Propiedades, Plantas y Equipos

a) Reconocimiento inicial

La Empresa aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de propiedades, plantas y equipos se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada, de acuerdo a NIC 16.

A continuación, se presenta el tratamiento para registrar el costo de los activos:

- Los gastos financieros devengados durante el período de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos.
- Los gastos de personal relacionados directamente con las obras en curso.
- Los costos inevitables de mantener servicios durante el período de construcción, estos se capitalizan cuando los costos están incurridos y son de carácter temporal y son fundamentales para dejar los activos en condiciones de funcionamiento.
- Los costos de interrupción temporal de servicios

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el período de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

b) Costos posteriores

- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Los costos de rehabilitación y preservación de las vías, que se rigen por el concepto de mantención de estándar de servicio, se capitalizan cuando las actividades realizadas aumentan la vida útil del bien.
- 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 NIC 16, el costo de las partes reemplazadas se da de baja del bien principal.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados del período en que se producen, cabe mencionar que algunos elementos de propiedades, plantas y equipos de EFE requieren revisiones periódicas, en este sentido, los elementos objeto de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita amortizarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente revisión.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

c) Depreciación

- Las propiedades, plantas y equipos, 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 Empresa espera utilizarlos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada período y se ajustan si es necesario. Los terrenos tienen vida útil indefinida por lo cual no se deprecian.

A continuación se presentan los principales años de vida útil utilizados para la depreciación de los activos nuevos que se incorporan a la Empresa:

| | Intervalo de años de vida útil estimada |
|---------------------------------------|--|
| Terrenos | Indefinido |
| Comunicaciones | 30 |
| Edificios y construcciones | 2-60 |
| Equipo tractor y material rodante (1) | 5-30 |
| Infraestructura de la vía | 30-100 |
| Líneas de contacto | 20-36 |
| Máquinas y herramientas | 10-20 |
| Señalizaciones | 7-30 |
| Subestaciones | 2-50 |
| Superestructuras de la vía | 7-50 |
| Muebles y enseres | 5-6 |

- (1) Para el material rodante en uso, se aplica una vida útil que es amortizada linealmente, el mantenimiento mayor del material es activado como un componente separado y amortizado en un plazo que se extiende hasta el siguiente mantenimiento mayor.

- 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.

3.7 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión incluyen terrenos y construcciones que se mantienen con el propósito de obtener plusvalía y/o rentas por arrendamiento. La Empresa aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades de inversión. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo, posteriormente se miden al valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

En el año de transición a las NIIF (año 2009), la Empresa revalorizó sus propiedades de inversión, considerando este monto como costo atribuido, haciendo uso de la exención según lo establecido en NIIF 1 “Adopción por primera vez”. Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión se reconoce en resultado.

3.8 Activos Intangibles

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales y se valorizan según el modelo del costo. Con posterioridad a su reconocimiento, 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 grupo de activos se amortiza linealmente durante la vida útil estimada de 5 años. Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada período financiero y se ajustan si es necesario.

3.9 Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

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

NIC 36, no establece criterios de valoración para los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas, toda vez que los mismos corresponden a las características de Empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios económicos, pero no a las de las entidades cuya finalidad principal es prestar servicios públicos bajo un criterio de rentabilidad social. Por lo anterior, no resulta posible para EFE aplicar las normas de deterioro considerando los criterios establecidos en la NIC 36.

Mediante oficio 4887 del 16/02/2011 la SVS autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N° 21, en sustitución de la Norma Internacional de Contabilidad NIC36, para determinar el deterioro de sus activos.

Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el métodos de costo de reposición depreciado o el enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la entrada a NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa y sus Filiales han sido registrados a costo de reposición depreciado, no generándose en consecuencia un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

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

a) Financiero

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 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

Al 1 de enero de 2018, la Administración de la Empresa y sus filiales revisaron y evaluaron el deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes y contratos de garantías financieras de la Empresa y sus filiales usando información razonable y sustentable requerido por NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos en la fecha en que fueron inicialmente reconocidos, y se comparó con el riesgo crediticio al 1 de enero de 2018. Concluyendo que la aplicación de NIIF 9 no tuvo un impacto significativo.

3.10 Arrendamientos

- **Fecha de vigencia**

La NIIF 16 Arrendamientos entró en vigencia a partir del 01/01/2019, fecha en la cual fue implementada por Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

- **Cuando la Empresa es el arrendatario**

De acuerdo a la NIIF 16 El arrendatario deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo de arrendamiento. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la Norma como la fecha en la que el arrendador pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso. Posteriormente la valoración del derecho de uso de los activos irá por el modelo del coste o el modelo de la revaluación de la NIC 16, reconociendo por tanto la amortización y el deterioro de la cuenta de pérdidas y ganancias. Efe ha clasificado en esta categoría los arriendos de camionetas que utiliza la empresa en sus operaciones diarias. El pasivo respectivo se presenta dentro de las cuentas por pagar comerciales y otras.

- **Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Operativo**

El arrendador reconocerá las cuotas de los arrendamientos operativos como ingresos, bien sea mediante un modelo lineal de reconocimiento o mediante otro método sistemático, caso de que este último sea más representativo del modelo de consumo del activo subyacente.

- **Cuando la Empresa es el arrendador - Arriendo Financiero**

De acuerdo a la NIIF 16, el arrendador deberá reconocer a la fecha de inicio del arrendamiento en su balance de situación, los activos mantenidos en arrendamiento financiero y presentarlos como derechos de cobro por su importe equivalente a la inversión neta en el arrendamiento. Posteriormente, el arrendador deberá reconocer los ingresos financieros a lo largo el período de arrendamiento en función de un modelo que refleje una rentabilidad periódica constante de la inversión neta del arrendador en el arrendamiento. En esta categoría se encuentran trenes Xtrapolis, los cuales son arrendados a Tren Central.

3.11 Pasivos Financieros Excepto Derivados

Los pasivos financieros se clasifican ya sea como “pasivo financiero a valor razonable a través de resultados” o como “otros pasivos financieros”.

a) Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados (FVTPL):

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos, sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable a través de resultados.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. No obstante, bajo la Norma NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados como FVTPL se reconocen en resultados, mientras que bajo la Norma NIIF 9 estos cambios en el valor razonable por lo general se presentan de la siguiente manera:

- i) el importe del cambio en el valor razonable que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en el otro resultado integral; y
- ii) el importe restante del cambio en el valor razonable se presenta en resultados.

b) Otros pasivos financieros:

Los otros pasivos financieros corresponden a los préstamos solicitados a bancos nacionales e internacionales y a la deuda por bonos que mantiene la empresa, los que en gran parte de los casos cuentan con aval del Estado. 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 Empresa de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

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. Bajo NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado para ser medido a valor razonable con efecto en resultados se presenta como pérdida o ganancia.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

Los créditos que se han suscrito con fines de inversión y cuyas amortizaciones serán cubiertas con transferencias financieras del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones se registran según lo indicado en los párrafos anteriores, no obstante, se ha reconocido un activo equivalente que refleja el derecho a percibir esos fondos durante el año siguiente, según compromete cada ley anual de presupuesto de la Nación. Los créditos suscritos con la garantía de estos convenios con el MTT, no generan a EFE gastos de intereses ni de reajustes.

La Administración estima que ha podido documentar el criterio de coberturas de transacciones esperadas para instrumentos no derivados para las obligaciones financieras servidas directamente por el Estado de Chile, lo que significaba que las diferencias cambiarias podrían ser registradas en otros resultados integrales. Con fecha 29 de febrero de 2012, a efectos de validar con la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) el período de esta opción establecida por NIC 39, EFE presentó una solicitud sobre esta materia a fin de ratificar este criterio, lo que no fue acogido por la CMF.

La empresa se encuentra aplicando a partir del ejercicio anual 2012 el método de la renta establecido en NIC 20, reconociendo la existencia de una cobertura explícita de los créditos cubiertos con garantía estatal contenidos en la ley de presupuesto anual de la Nación, compensando los efectos cambiarios de reajuste de estas deudas.

La aplicación de NIIF 9 no ha tenido un impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Empresa.

3.12 Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados financieros consolidados intermedios, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para EFE, cuyo monto y momento de pago son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la Empresa tendrá que desembolsar para pagar la obligación.

Los criterios utilizados por EFE para establecer provisiones son los siguientes:

- (a) Se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) Es probable que la Empresa tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, sobre las consecuencias del suceso y son reestimadas en cada cierre contable posterior, incluyendo, de ser necesario, la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

3.13 Retribuciones a los empleados

- **Vacaciones del personal**

EFE reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y se registra según la situación de vacaciones pendientes de cada trabajador y sus remuneraciones respectivas. Este beneficio es registrado a su valor nominal.

- **Indemnización por años de servicio**

EFE contabiliza pasivos por futuras indemnizaciones por cese de servicios de sus trabajadores, en base a lo estipulado en los contratos colectivos e individuales del personal. Si este beneficio se encuentra pactado, la obligación se trata, de acuerdo con la NIC 19, de la misma manera que los planes de beneficios definidos y es valorizada de acuerdo a un cálculo actuarial. Los planes de beneficios definidos establecen el monto del beneficio que recibirá un empleado al momento estimado de su retiro de la Empresa, el que usualmente depende de uno o más factores, tales como: edad del empleado, rotación del personal, años de servicio y nivel de compensación, entre otros.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera es el valor presente de la obligación del beneficio definido más/menos los ajustes por ganancias o pérdidas actuariales no reconocidas y los costos por servicios pasados. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés promedio de mercado para instrumentos BCP (Bonos del Banco Central de Chile en Pesos), relacionadas con la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y en los términos en que será pagada la indemnización por años de servicio hasta su vencimiento. Los cambios en dichas provisiones originadas por diferencias actuariales se imputan en resultados integrales, las otras variaciones se reconocen en resultado en el período en que se incurren.

- **Otras retribuciones a los empleados**

La Empresa entrega a sus trabajadores un beneficio consistente en permisos remunerados por enfermedad, cubriendo de esta manera el diferencial no cubierto por el uso de licencias médicas. Estos valores son reconocidos en el estado de resultados cuando se producen.

3.14 Impuesto a las Ganancias

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 se aplica a las empresas que no tienen dueños que deban tributar con impuestos finales (Global complementario) es decir el régimen de tributación general.

EFE sólo tendrá que pagar el 25% de impuesto de primera categoría (IDPC) por las rentas propias, ya que las rentas de sus filiales tendrán el impuesto pagado a nivel de la generación. Sus filiales, deben tributar con el sistema de utilización parcial de crédito, es decir, el Semi Integrado, definido la Letra B) del art. 14 de la Ley de la Renta, dado que para ellos EFE es una persona jurídica y además las filiales son Sociedades Anónimas.

Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de reporte.

Con excepción de INVIA, la Empresa Matriz y sus Filiales no han contabilizado impuestos diferidos, debido a que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

3.15 Reconocimiento de ingresos

La Empresa y sus filiales reconocen ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Servicio de transporte de pasajeros
- Servicio de transporte de carga
- Arriendos de espacios publicitarios, locales comerciales y arriendos habitacionales.
- Atraviesos y paralelismo
- Venta de inmuebles
- Otros ingresos

Servicio de transporte de pasajeros: Los ingresos de servicio de transporte de pasajeros son reconocidos al valor razonable, se registran diariamente en función al uso (número de viajes), cuando el usuario pasa la tarjeta por el torniquete, este número de uso es multiplicado por la tarifa técnica.

Servicio de transporte de carga: El servicio de transporte de carga lo realizan principalmente las empresas porteadoras FEPASA y TRANSAP. Contratos de acceso regulan los derechos y obligaciones entre EFE y ambas empresas. Los porteadores son quienes sostienen la relación directa con los clientes generadores de la carga de los diversos sectores o rubros económicos. Los ingresos son reconocidos a través del tiempo en la medida que se cumple con la obligación de desempeño.

Arriendos de espacios publicitarios, locales comerciales y arriendos habitacionales: Los ingresos por arriendos operativos son reconocidos mensualmente sobre base devengada.

Atraviesos y paralelismo: Los ingresos por atravesos y paralelismo son reconocidos mensualmente sobre la base devengada.

Venta de inmuebles: Los ingresos provenientes de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada o por cobrar, neta de devoluciones o provisiones. Los ingresos son reconocidos cuando se satisface la obligación de desempeño derivados de la propiedad son transferidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

3.16 Distribución de utilidades

La distribución de utilidades de la Empresa se encuentra normada en el artículo Nro. 31 de la Ley Orgánica de la Empresa de Los Ferrocarriles del Estado (DFL N°1 de 1993), la que indica que las utilidades anuales que obtenga la Empresa se traspasarán a rentas generales de la Nación, salvo que su Directorio, con el voto favorable de no menos de cinco de sus siete miembros, acuerde retener todo o parte de ellas como reserva de capital.

El señalado acuerdo está sujeto a la autorización previa y escrita del Ministerio de Hacienda. Por otra parte, la misma Ley indica que la Empresa está sujeta a las normas que afectan a las sociedades anónimas abiertas, en cuyo caso, las utilidades a distribuir se calcularán después de absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

3.17 Transferencias del Estado

- **Aplicación NIC 20**

Para contabilizar las subvenciones oficiales la NIC 20 establece 2 métodos el método del capital, en el que las subvenciones no se reconocerán en el resultado del ejercicio, y el método de la renta, que reconoce las subvenciones en el resultado de uno o más ejercicios. En el caso de EFE se ha adoptado el método de la renta, el cual se aplica en función de los rubros indicados en la Ley de Presupuestos de la Nación.

Se debe hacer particular mención a la compensación de los gastos de mantenimiento de Infraestructura que transfiere el Estado, los cuales deben compensarse sólo hasta el monto efectivamente entregado en el ejercicio por el Fisco.

En lo que se refiere a los aportes destinados al pago de amortizaciones de pasivos financieros, estos son imputados como otras aportaciones de los propietarios en el patrimonio de EFE. Ya que corresponden a extinción de pasivos financieros históricos, cuyos efectos se encuentran formando parte del patrimonio de EFE.

- **Provenientes de la Ley de Presupuestos de la Nación**

Se reciben aportes del Estado para ejecutar el Plan Trienal de Inversiones aprobados para EFE por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, además, se reciben aportes especiales para financiar otras operaciones que pueden o no estar contempladas inicialmente en la Ley de Presupuestos que aprueba la transferencia de recursos desde el Estado a la Empresa y aportes para mantenimiento de infraestructura. Estos aportes se reconocen inicialmente como un activo financiero a valor razonable y un abono a pasivos no financieros.

El pasivo no financiero se amortiza con efectos en los resultados o llevados a patrimonio, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos que dieron origen a esos aportes. Con el fin de correlacionar de buena manera los ingresos con los gastos de la Empresa, las compensaciones señaladas no se presentan netas de los gastos, sino que en un ítem separado de ingresos operacionales o no operacionales, según sea la naturaleza del gasto subvencionado.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

Por otra parte, en virtud del artículo 4 de la Ley 19.170, EFE recibe recursos para solventar los desembolsos relacionados con beneficios remunerativos de ex trabajadores de la Empresa, los que se presentan netos en el estado de resultados, en atención a que esta obligación legal la asume el Estado de Chile, y materializa su cumplimiento mediante la transferencia a EFE de los recursos necesarios para cumplir esta obligación, hasta su extinción total, situación que ocurre al fallecer los beneficiarios.

• **Provenientes del Subsidio Nacional al Transporte Público Remunerado de Pasajeros**

El Estado, en virtud de la Ley 20.378 de 2009, y luego de suscribir un convenio, entrega un subsidio mensual a las Empresas de servicio de transporte público de pasajeros que otorgan una tarifa liberada o rebajada a estudiantes. Este subsidio está destinado a compensar esas rebajas de tarifa a los estudiantes y es reembolsada mensualmente en la medida de la efectiva, correcta y adecuada prestación de los servicios de transporte. El monto de estas compensaciones es reconocido como ingresos de la operación sobre base devengada.

El día 20 de mayo de 2010 se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual la Empresa se compromete a rebajar las tarifas de transporte a los usuarios del servicio Biotren y el Servicio Victoria-Temuco, la diferencia en los ingresos que se produzca por la disminución de las tarifas será reintegrada por dicho Ministerio. Este beneficio se comenzó a otorgar a contar del mes de mayo de 2010 para Biotren y junio de 2012 para el Servicio Victoria-Temuco.

El día 06 de mayo de 2011 se firmó un convenio con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, mediante el cual dicha entidad se compromete a subsidiar el servicio Corto Laja con 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 de 2011. Por otra parte, existe un subsidio por el Ramal Talca-Constitución, el cual fue actualizado en mayo de 2016.

• **Provenientes de la Ley Espejo del Transantiago**

Las empresas del grupo EFE han suscrito con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, convenios destinados a financiar inversiones con recursos de esta Ley según el siguiente detalle:

- (a) Mejoramiento estaciones Paine, Buin, Rancagua, San Fernando por \$ 2.379 millones.
- (b) Compra de 4 nuevos trenes para Trenes Metropolitanos por un monto de UF 493.684
- (c) Convenio Merval, para compra de 8 trenes. Por un monto de UF 919.544,958.
- (d) Extensión a Coronel. Por un monto de UF 1.753.990. Convenio suscrito con fecha 22 de noviembre de 2013. Las obras concluyeron en 2016.
- (e) Ingeniería Básica y de Detalle y trenes Alameda Malloco. Por un monto de UF 2.510.457.
- (f) Convenio Fondo Aportes Regionales para Metro de Valparaíso. Por un monto de MM\$4.463. (mayo 2017).
- (g) Convenio Antilhue Valdivia. Por un monto de MM\$210. (enero 2017).

Además, existe un subsidio a los servicios Victoria-Temuco, en línea con los recursos compensatorios de la Ley Espejo del Transantiago, los que se reconocen contablemente por el método de la Renta establecido en NIC 20.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

3.18 Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.

A través de carta del 6 de diciembre de 2010, la Empresa informó a la CMF que ha adoptado la política de controlar separadamente los ajustes derivados de la primera aplicación NIIF del resto de las utilidades retenidas, no considerando estos valores cuando en un año se generen utilidades líquidas a distribuir luego de rebajar las pérdidas acumuladas. En consecuencia no se aplicarán ajustes al ítem “Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la Controladora”, por efecto de variaciones en el valor razonable de activos y pasivos, cuando estas no estén realizadas.

La decisión anterior fue tomada por el Directorio de Empresa de los Ferrocarriles del Estado en su octava sesión extraordinaria celebrada con fecha 26 de noviembre de 2010.

4. Nuevos pronunciamientos contables

- a) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

| Modificaciones a las NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| 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 o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| Reforma de la tasa de interés de referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |
| Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. |

La Administración está evaluando el impacto de la aplicación de las modificaciones a las NIIF 3, 9 y 7 y NIC 1, 8, 9 y 39, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la Administración realice una revisión detallada. En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de otras modificaciones e interpretaciones tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados intermedios.

- i) Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

Emitida en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas

ii) Definición de Negocio (modificación a NIIF 3)

Esta modificación en octubre de 2018, tiene como fin mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de un negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.

Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

iii) Definición de Material o Importancia Relativa (modificaciones a la NIC 1 y 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa".

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

iv) Reforma a la Tasa de Interés de Referencia (modificaciones a la NIIF 9, 7 y NIC 39)

Emitidas en septiembre de 2019 con el fin de abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (sigla en inglés IBOR). Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de las tasas de interés y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma.

v) Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4)

En junio de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) extendió la fecha de vencimiento de la exención temporal para la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Las siguientes nuevas normas y modificaciones han sido emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020:

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIIF 17 Contratos de Seguro | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Modificaciones a las NIIF | |
| Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada |
| Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020 | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada |
| Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada |
| Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada. |
| 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. |
| Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

4.1 Reclasificaciones:

Al 30 de junio de 2020, se ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado de situación financiera consolidado del 31 de diciembre de 2019:

| Rubro anterior | Rubro actual | 31-12-2019 M\$ |
|---|-----------------------|-------------------|
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | Activos por impuestos | 12.052.108 |

5. Información financiera por segmentos

EFE revela la información por segmentos de acuerdo con lo indicado en la NIIF 8, que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones asociadas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir respecto a la asignación de recursos y controlar y evaluar el desempeño.

EFE gestiona y mide el desempeño de sus operaciones por segmento de negocio, siendo éstos coincidentes con la organización societaria vigente. En tal sentido, los segmentos están referidos a tres actividades: Infraestructura de la vía (EFE), servicios de pasajeros (Metro Valparaíso, Tren Central, Fesur) y negocio inmobiliario.

La información presentada a continuación se basa en la información financiera de las sociedades que se han integrado en el proceso de consolidación y que como se indicó en el párrafo anterior, representan los distintos segmentos de la actividad ferroviaria, operando en diversas zonas geográficas del país. Los activos y pasivos resumidos de las filiales que operan los negocios de pasajeros (Fesur, Metro Valparaíso y Tren Central), pueden leerse en nota 3.2.

Este nuevo modelo de negocios refleja la búsqueda constante de modernizar los procesos de EFE, tanto en su marco institucional, como en la entrega de servicios y en la gestión administrativa y comercial, lo que permite maximizar el uso operativo de la infraestructura y la tecnología ferroviaria, fomentando el desarrollo de servicios de transporte con una rentabilidad social positiva.

a) Servicios EFE:

Los Servicios de EFE, se refieren principalmente a la provisión de infraestructura ferroviaria para la operación del transporte de carga y de pasajeros, los primeros a Empresas independientes de la compañía y los segundos a las filiales de pasajeros de EFE.

b) Servicios de Pasajeros METRO VALPARAISO:

Metro Regional de Valparaíso S.A., es la Empresa de transporte ferroviario de pasajeros de la V Región y opera en las comunas de Valparaíso, Viña del Mar, Quilpué, Villa Alemana y Limache. Merval brinda un servicio de transporte público eficiente, seguro y ambientalmente sustentable. Durante los meses de enero a junio del año 2020 (no auditado), estos servicios movilizaron a 4,82 millones de pasajeros, aproximadamente, 10,5 millones en el mismo período del año 2019.

c) Servicios de pasajeros TREN CENTRAL:

Trenes Metropolitanos S.A. (Tren Central), es la Empresa que atiende el mercado de transporte suburbano, a través de sus servicios “Metrotren” y “Terrasur” entre las ciudades de Santiago a Chillán y estaciones intermedias. Además, provee servicios de pasajeros entre las ciudades de Talca y Constitución (Buscarril). Tren Central ofrece un transporte urbano y suburbano moderno, de alta calidad, seguro e integrado con el sistema de transporte público en la Región Metropolitana y regiones aledañas. Durante los meses de enero a junio del año 2020 (no auditado), estos servicios movilizaron a 6,5 millones de pasajeros, aproximadamente 12,4 millones en el mismo período del año 2019.

d) Servicio de Pasajeros FESUR:

La Empresa Ferrocarriles del Sur S.A. (Fesur), presta servicios en la VIII y IX regiones, conectando a Lomas Coloradas, Talcahuano, Hualqui y otras con la ciudad de Concepción y tiene la responsabilidad de administrar el transporte ferroviario de pasajeros en la Región del Biobío y la Araucanía. Sus servicios se denominan “Fesur”, “Victoria Temuco” y “Corto Laja”. La misión de Fesur es entregar un buen servicio de transporte a los usuarios del modo ferroviario, teniendo en cuenta la seguridad, rapidez y comodidad de los usuarios. Durante los meses de enero a junio del año 2020 (no auditado), estos servicios movilizaron a 1,68 millones de pasajeros, 3,1 millones de pasajeros en el mismo período del año 2019.

e) La explotación comercial de los bienes, muebles o inmuebles, de propiedad de Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

Las propiedades de EFE que han sido consideradas prescindibles para la operación ferroviaria son colocadas en el mercado inmobiliario, actividad efectuada hasta el ejercicio 2019, por la sociedad (INVIA). En la actualidad la explotación comercial y su desarrollo se centran en la administración y maximización de los arriendos de inmuebles.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| Por el período terminado al 30 de junio 2020 (No Auditado) | Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1) | Segmento Servicios de pasajeros | | | Total M\$ |
|---|---|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|
| | | FESUR | TC | MERVAL | |
| | | VIII Región y IX Región M\$ | Santiago Chillán M\$ | V Región M\$ | |
| | | | | | |
| 1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos | 27.997.056 | 2.248.278 | 6.904.651 | 4.403.011 | 41.552.996 |
| 2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos | | | | | - |
| 3. Partidas significativas de costos de explotación | (21.977.876) | (3.273.597) | (8.850.447) | (5.380.167) | (39.482.087) |
| a. Gastos en personal | (6.565.978) | (1.551.831) | (2.959.500) | (15.153) | (11.092.462) |
| b. Energía y combustibles | (173.182) | (413.496) | (1.131.450) | (1.298.388) | (3.016.516) |
| c. Mantenimiento material rodante e infraestructura | (3.137.482) | (668.275) | (3.060.311) | (1.232.428) | (8.098.496) |
| d. Otros gastos de explotación | (12.101.234) | (639.995) | (1.699.186) | (2.834.198) | (17.274.613) |
| 4. Gasto de administración | (5.671.788) | (913.841) | (463.967) | (3.126.829) | (10.176.425) |
| 5. Otras ganancias (pérdidas) | 21.190.798 | (36.703) | 7.749 | (26.446) | 21.135.398 |
| 6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero | 1.310.466 | - | - | - | 1.310.466 |
| 7. Resultado financiero, neto segmento | (26.532.003) | (22.267) | (118.638) | (70.589) | (26.743.497) |
| a. Ingresos financieros | 28.221 | 3.183 | - | 28.468 | 59.872 |
| b. Gastos financieros | (26.560.224) | (25.450) | (118.638) | (99.057) | (26.803.369) |
| 8. Diferencia de cambio | 361.052 | - | 781 | - | 361.833 |
| 9. Unidad de reajuste | (17.750.655) | 142 | (54) | 2.569 | (17.747.998) |
| 10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas | 327.724 | - | - | - | 327.724 |
| a. Participación Inversión en asociadas | 327.724 | - | - | - | 327.724 |
| b. Participación Inversión en otras asociadas | - | - | - | - | - |
| 11. Gasto sobre impuesto a la renta | - | (7.690) | - | - | (7.690) |
| 12. Participaciones No Controladora | - | - | - | - | - |
| Resultado Neto | (20.745.226) | (2.005.678) | (2.519.925) | (4.198.451) | (29.469.280) |

(1) El segmento inmobiliario se incluye en esta columna y representa menos del 2% del total de los ingresos al igual que las sociedades ITF, Terra y Fcalp. (Ver nota 22).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| Por el período terminado al 30 de junio 2019 (No Auditado) | Segmento Infraestructura ferroviaria y carga | Segmento Servicios de pasajeros | | | Total |
|---|--|---------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | | FESUR | TC | MERVAL | |
| | M\$ (1) | VIII Región y IX Región | Santiago Chillán | V Región | M\$ |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | |
| 1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos | 20.970.194 | 3.159.999 | 10.748.160 | 9.070.716 | 43.949.069 |
| 2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos | | | | | |
| 3. Partidas significativas de costos de explotación | (23.433.698) | (3.392.990) | (8.664.452) | (7.068.686) | (42.559.826) |
| a. Gastos en personal | (7.389.942) | (1.205.037) | (1.972.357) | (15.157) | (10.582.493) |
| b. Energía y combustibles | (89.086) | (397.179) | (1.465.483) | (1.227.446) | (3.179.194) |
| c. Mantenimiento material rodante e infraestructura | (2.629.602) | (965.347) | (3.530.397) | (2.256.366) | (9.381.712) |
| d. Otros gastos de explotación | (13.325.068) | (825.427) | (1.696.215) | (3.569.717) | (19.416.427) |
| 4. Gasto de administración | (4.840.956) | (1.011.245) | (1.899.841) | (3.176.886) | (10.928.928) |
| 5. Otras ganancias (pérdidas) | 25.003.261 | 12.086 | 565 | (7.716) | 25.008.196 |
| 6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero | 1.666.293 | - | - | - | 1.666.293 |
| 7. Resultado financiero, neto segmento | (24.880.079) | (2.803) | (127.575) | (21.559) | (25.032.016) |
| a. Ingresos financieros | 602.587 | 22.699 | - | 86.672 | 711.958 |
| b. Gastos financieros | (25.482.666) | (25.502) | (127.575) | (108.231) | (25.743.974) |
| 8. Diferencia de cambio | 156.939 | 2 | 641 | - | 157.582 |
| 9. Unidad de reajuste | (15.820.879) | 62 | (1) | 3.791 | (15.817.027) |
| 10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas | 759.837 | - | - | - | 759.837 |
| a. Participación Inversión en asociadas | 759.837 | - | - | - | 759.837 |
| b. Participación Inversión en otras asociadas | - | - | - | - | - |
| 11. Gasto sobre impuesto a la renta | (146.932) | - | - | - | (146.932) |
| 12. Participaciones No Controladora | - | - | - | - | - |
| Resultado Neto | (20.566.020) | (1.234.889) | 57.497 | (1.200.340) | (22.943.752) |

(1) El segmento inmobiliario (INVIA) se incluye en esta columna y representa menos del 2% del total de los ingresos. (Ver nota 22).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| Por el período terminado al 30 de junio 2020 Balances (No Auditado) | Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1) | Segmento Servicios de pasajeros | | | Total M\$ |
|--|---|---------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| | | FESUR | TC | MERVAL | |
| | | VIII Región y IX Región | Santiago Chillán | V Región | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Activos | | | | | |
| Activos corrientes | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 112.328.191 | 8.555.790 | 303.112 | 1.239.339 | 122.426.432 |
| Otros activos financieros | 68.793.763 | - | - | 4.254.124 | 73.047.887 |
| Otros activos no financieros | 587.525 | 29.982 | - | 88.927 | 706.434 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 3.295.230 | 27.186 | 368.691 | 82.045 | 3.773.152 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 44.801.850 | 5.890.279 | 1.288.092 | 778.516 | 52.758.737 |
| Inventarios | - | 48.858 | 54.754 | 159.679 | 263.291 |
| Activos por impuestos | 9.708.415 | 1.724 | - | - | 9.710.139 |
| Activos corrientes | 239.514.974 | 14.553.819 | 2.014.649 | 6.602.630 | 262.686.072 |
| Activos disponibles para la venta | - | - | - | - | - |
| Activos corrientes totales | 239.514.974 | 14.553.819 | 2.014.649 | 6.602.630 | 262.686.072 |
| Activos no corrientes | | | | | |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 34.213.446 | 37.021.151 | 9.854.453 | 19.714.879 | 100.803.929 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 13.613.370 | - | - | - | 13.613.370 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 2.202.042 | 157.472 | 113.912 | 158.703 | 2.632.129 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 1.246.501.213 | 7.123.970 | 45.769.446 | 79.510.257 | 1.378.904.886 |
| Propiedad de inversión | 31.010.228 | - | - | 1.175.345 | 32.185.573 |
| Activos no corrientes totales | 1.327.540.299 | 44.302.593 | 55.737.811 | 100.559.184 | 1.528.139.887 |
| Total de activos | 1.567.055.273 | 58.856.412 | 57.752.460 | 107.161.814 | 1.790.825.959 |
| Pasivos y patrimonio | | | | | |
| Pasivos | | | | | |
| Pasivos corrientes | | | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 19.804.736 | 45.294 | - | - | 19.850.030 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 27.208.345 | 450.116 | 1.285.298 | 4.208.927 | 33.152.686 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas | (27.937.406) | 4.674.882 | 15.376.113 | 7.886.411 | - |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 958.704 | 522.900 | 710.007 | 405.311 | 2.596.922 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 59.984.842 | 382.870 | 470.512 | 2.028.599 | 62.866.823 |
| Pasivos corrientes totales | 80.019.221 | 6.076.062 | 17.841.930 | 14.529.248 | 118.466.461 |
| Pasivos no corrientes | | | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 1.526.012.743 | - | - | - | 1.526.012.743 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes | (135.730.203) | 62.149.191 | 49.444.612 | 24.136.400 | - |
| Otras provisiones | 3.474.229 | - | - | - | 3.474.229 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 3.749.642 | - | - | - | 3.749.642 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 478.619.851 | 2.159.129 | - | 21.228.191 | 502.007.171 |
| Pasivos no corrientes totales | 1.876.126.262 | 64.308.320 | 49.444.612 | 45.364.591 | 2.035.243.785 |
| Total pasivos | 1.956.145.483 | 70.384.382 | 67.286.542 | 59.893.839 | 2.153.710.246 |
| Patrimonio | | | | | |
| Capital emitido | 250.797.262 | 28.080.005 | 25.773.900 | 106.125.877 | 410.777.044 |
| Pérdidas acumuladas | (1.765.231.753) | (39.932.664) | (35.593.979) | (59.690.347) | (1.900.448.743) |
| Primas de emisión | (25.590) | - | 154 | 25.436 | - |
| Otras reservas | 1.125.369.854 | 324.689 | 285.843 | 807.009 | 1.126.787.395 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | (389.090.227) | (11.527.970) | (9.534.082) | 47.267.975 | (362.884.304) |
| Participaciones no controladoras | 17 | - | - | - | 17 |
| Patrimonio total | (389.090.210) | (11.527.970) | (9.534.082) | 47.267.975 | (362.884.287) |
| Total de pasivos y patrimonio | 1.567.055.273 | 58.856.412 | 57.752.460 | 107.161.814 | 1.790.825.959 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 | Segmento Infraestructura ferroviaria y carga | Segmento Servicios de pasajeros | | | Total |
|---|--|---------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| | | FESUR | TC | MERVAL | |
| | M\$ (1) | VIII Región y IX Región | Santiago Chillán | V Región | M\$ |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Activos | | | | | |
| Activos corrientes | | | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 38.724.419 | 1.688.742 | 1.647.379 | 2.083.065 | 44.143.605 |
| Otros activos financieros | 80.231.947 | - | - | 4.772.379 | 85.004.326 |
| Otros activos no financieros | 297.192 | 74.859 | - | 16.045 | 388.096 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 15.541.058 | 101.879 | 916.951 | 278.457 | 16.838.345 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 82.855.186 | 4.545.182 | 1.529.476 | 1.012.034 | 89.941.878 |
| Inventarios | - | - | 69.291 | 135.882 | 205.173 |
| Activos por impuestos | 490.651 | 10.058 | - | 48.657 | 549.366 |
| Activos corrientes | 218.140.453 | 6.420.720 | 4.163.097 | 8.346.519 | 237.070.789 |
| Activos disponibles para la venta | - | - | - | - | - |
| Activos corrientes totales | 218.140.453 | 6.420.720 | 4.163.097 | 8.346.519 | 237.070.789 |
| Activos no corrientes | | | | | |
| Otros activos financieros, no corrientes | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 52.809.620 | 36.530.368 | 9.579.101 | 19.450.337 | 118.369.426 |
| Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación | 12.944.724 | - | - | - | 12.944.724 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 2.332.317 | 179.724 | 148.164 | 188.006 | 2.848.211 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 1.223.419.187 | 7.720.250 | 46.621.726 | 80.993.227 | 1.358.754.390 |
| Propiedad de inversión | 31.010.227 | - | - | 1.186.360 | 32.196.587 |
| Activos no corrientes totales | 1.322.516.075 | 44.430.342 | 56.348.991 | 101.817.930 | 1.525.113.338 |
| Total de activos | 1.540.656.528 | 50.851.062 | 60.512.088 | 110.164.449 | 1.762.184.127 |
| Pasivos y patrimonio | | | | | |
| Pasivos | | | | | |
| Pasivos corrientes | | | | | |
| Otros pasivos financieros, corrientes | 15.606.536 | 101.802 | - | - | 15.708.338 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 49.759.851 | 539.650 | 1.380.038 | 4.708.138 | 56.387.677 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas | (23.688.789) | 2.817.798 | 15.150.999 | 5.719.992 | - |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 574.984 | 492.958 | 776.688 | 654.821 | 2.499.451 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 53.951.531 | 515.419 | 488.682 | 2.209.620 | 57.165.252 |
| Pasivos corrientes totales | 96.204.113 | 4.467.627 | 17.796.407 | 13.292.571 | 131.760.718 |
| Pasivos no corrientes | | | | | |
| Otros pasivos financieros, no corrientes | 1.388.657.577 | - | - | - | 1.388.657.577 |
| Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes | (127.071.020) | 53.466.543 | 49.729.838 | 23.874.639 | - |
| Otras provisiones | 3.711.535 | - | - | - | 3.711.535 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 3.669.396 | - | - | - | 3.669.396 |
| Otros pasivos no financieros, no corrientes | 544.157.532 | 2.300.770 | - | 21.530.814 | 567.989.116 |
| Pasivos no corrientes totales | 1.813.125.020 | 55.767.313 | 49.729.838 | 45.405.453 | 1.964.027.624 |
| Total pasivos | 1.909.329.133 | 60.234.940 | 67.526.245 | 58.698.024 | 2.095.788.342 |
| Patrimonio | | | | | |
| Capital emitido | 250.797.262 | 28.080.005 | 25.773.900 | 106.125.877 | 410.777.044 |
| Pérdidas acumuladas | (1.744.624.943) | (37.788.572) | (33.074.054) | (55.491.897) | (1.870.979.466) |
| Primas de emisión | (25.590) | - | 154 | 25.436 | - |
| Otras reservas | 1.125.180.649 | 324.689 | 285.843 | 807.009 | 1.126.598.190 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | (368.672.622) | (9.383.878) | (7.014.157) | 51.466.425 | (333.604.232) |
| Participaciones no controladoras | 17 | - | - | - | 17 |
| Patrimonio total | (368.672.605) | (9.383.878) | (7.014.157) | 51.466.425 | (333.604.215) |
| Total de pasivos y patrimonio | 1.540.656.528 | 50.851.062 | 60.512.088 | 110.164.449 | 1.762.184.127 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| Por el período terminado al 30 de junio 2020 Flujos de Efectivo (No Auditado) | Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1) | Segmento Servicios de pasajeros | | | Total M\$ |
|--|---|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|
| | | FESUR | TC | MERVAL | |
| | | VIII Región y IX Región M\$ | Santiago Chillán M\$ | V Región M\$ | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 9.343.423 | 2.202.375 | 7.783.538 | 4.651.093 | 23.980.429 |
| Otros cobros por actividades de operación | - | 925.460 | - | 1.009.416 | 1.934.876 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (42.259.636) | (1.124.754) | (2.411.589) | (6.050.986) | (51.846.965) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (8.141.819) | (2.678.141) | (4.985.164) | (2.097.723) | (17.902.847) |
| Otros pagos por actividades de operación | 107.950 | (107.950) | - | - | - |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (40.950.082) | (783.010) | 386.785 | (2.488.200) | (43.834.507) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | | | |
| Préstamos a entidades relacionadas | 1.731.052 | - | (1.731.052) | - | - |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 27.963 | - | - | - | 27.963 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (37.580.060) | (6.944) | - | (976.667) | (38.563.671) |
| Compras de activos intangibles | (83.586) | - | - | (5.394) | (88.980) |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 9.699.332 | 7.700.000 | - | - | 17.399.332 |
| Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS) | 6.400.943 | - | - | - | 6.400.943 |
| Dividendos recibidos (IPESA) | 158.313 | - | - | - | 158.313 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días) | 12.095.400 | (146.649) | - | 7.688 | 11.956.439 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (7.550.643) | 7.546.407 | (1.731.052) | (974.373) | (2.709.661) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | | | |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos) | 123.026.995 | - | - | - | 123.026.995 |
| Importes procedentes de préstamos de corto plazo | 1.800.000 | - | - | - | 1.800.000 |
| Préstamos de entidades relacionadas | (2.722.498) | 103.651 | - | 2.618.847 | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | 122.104.497 | 103.651 | - | 2.618.847 | 124.826.995 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 73.603.772 | 6.867.048 | (1.344.267) | (843.726) | 78.282.827 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 38.724.419 | 1.688.742 | 1.647.379 | 2.083.065 | 44.143.605 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 112.328.191 | 8.555.790 | 303.112 | 1.239.339 | 122.426.432 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| Por el período terminado al 30 de junio 2019 Flujos de Efectivo (No Auditado) | Segmento Infraestructura ferroviaria y carga M\$ (1) | Segmento Servicios de pasajeros | | | Total M\$ |
|--|---|---------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | | FESUR | TC | MERVAL | |
| | | VIII Región y IX Región | Santiago Chillán | V Región | |
| | | M\$ | 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 | 8.427.385 | 2.818.105 | 11.001.537 | 10.055.889 | 32.302.916 |
| Otros cobros por actividades de operación | - | 2.070.489 | - | 2.355.215 | 4.425.704 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (32.216.453) | (1.378.119) | (2.889.192) | (8.059.950) | (44.543.714) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (6.106.595) | (3.537.364) | (4.880.051) | (2.310.998) | (16.835.008) |
| Otros pagos por actividades de operación | 113.240 | (111.802) | (1.438) | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) la operación | (16.854.583) | (138.691) | 3.230.856 | 2.040.156 | (11.722.262) |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación | 153.117 | - | (153.117) | - | - |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (29.629.306) | (138.691) | 3.077.739 | 2.040.156 | (24.650.102) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | | | | |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 118.453 | - | - | - | 118.453 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (38.247.067) | (42.723) | - | (1.222.092) | (39.511.882) |
| Compras de activos intangibles | (122.274) | - | - | (5.287) | (127.561) |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 29.624.477 | - | - | - | 29.624.477 |
| Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS) | 494.846 | - | 494.846 | - | 494.846 |
| Dividendos recibidos (IPESA) | 515.466 | - | - | - | 515.466 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días | (61.388.597) | (299.218) | - | 13.528 | (61.674.287) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (69.004.696) | (341.941) | - | (1.213.851) | (70.560.488) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | | | | |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos) | 116.058.904 | - | - | - | 116.058.904 |
| Pagos de préstamos | (16.810.250) | - | - | - | (16.810.250) |
| Préstamos de entidades relacionadas | 3.185.859 | - | (3.185.859) | - | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 69.716 | (69.716) | - | - | - |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | 102.504.229 | (69.716) | (3.185.859) | - | 99.248.654 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | 3.870.227 | (550.348) | (108.120) | 826.305 | 4.038.064 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | 40.603.395 | 2.793.106 | 875.285 | 1.214.862 | 45.486.648 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | 44.473.622 | 2.242.758 | 767.165 | 2.041.167 | 49.524.712 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los planes Trienales de Desarrollo, determinan las inversiones de la empresa y las formas de financiamiento requeridos para ejecutar esas inversiones. Anualmente la “Ley de Presupuestos” contempla los recursos de caja que el Estado Transferirá a EFE, para el desarrollo de su plan trienal, lo que complementa otras fuentes de financiamiento, como emisión de deuda y aportes recibidos en filiales de la Ley Espejo del Transantiago, para ciertos proyectos específicos. Casi la totalidad del efectivo, equivalentes de efectivo y otros activos financieros corrientes, corresponden a recursos cuyo uso está restringido a los ítems antes descritos.

El Ministerio de Hacienda, restringe los tipos de instrumentos financieros en los cuales EFE puede invertir a depósitos a plazo, fondos mutuos y pactos.

La composición de los saldos del efectivo y equivalentes al efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

| Efectivo y equivalentes al efectivo | 30.06.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Caja y Bancos (a) | 6.986.629 | 4.629.093 |
| Depósitos a plazo (b) | 114.421.165 | 38.503.562 |
| Cuotas de fondos mutuos (c) | 1.018.638 | 1.010.950 |
| Totales | 122.426.432 | 44.143.605 |

a) Caja y Bancos: El saldo corresponde a los dineros mantenidos en caja y en cuentas corrientes bancarias.

b) El saldo corresponde a instrumentos financieros.

Al 30 de junio de 2020 el detalle es el siguiente:

| Días al vencimiento | Moneda | Instrumento | Capital Moneda local M\$ | Reajustes e Intereses M\$ | Saldo al 30 jun. 2020 M\$ |
|----------------------|--------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0 - 30 | \$ | Depósito a Plazo | 45.482.452 | 11.194 | 45.493.646 |
| | | PDBC (1) | 13.744.396 | 551 | 13.744.947 |
| | | Depósito a Plazo | 8.251.540 | - | 8.251.540 |
| Sub Total | | | 67.478.388 | 11.745 | 67.490.133 |
| 30 - 60 | \$ | Deposito a Plazo | 11.897.383 | 4.377 | 11.901.760 |
| | | Sub Total | 11.897.383 | 4.377 | 11.901.760 |
| 60 - 90 | \$ | Depósito a Plazo | 25.644.284 | 18.197 | 25.662.481 |
| | | PDBC (1) | 2.248.846 | - | 2.248.846 |
| | | Sub Total | 27.893.130 | 18.197 | 27.911.327 |
| Fondo Reserva | \$ | | 7.117.945 | | 7.117.945 |
| Total | | | 114.386.846 | 34.319 | 114.421.165 |

(1) PDBC: Pagaré Descontable Banco central

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle es el siguiente:

| Días al vencimiento | Moneda | Instrumento | Capital Moneda | Reajustes e | Saldo al 31 dic. |
|-----------------------------------|--------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | | | local | Intereses | 2019 |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ |
| 0 - 30 | \$ | Depósito a Plazo | 13.884.912 | 14.824 | 13.899.736 |
| | | PDBC (1) | 528.950 | 849 | 529.799 |
| | EUR | Depósito a Plazo | 1.914.405 | 1 | 1.914.406 |
| Sub Total | | | 16.328.267 | 15.674 | 16.343.941 |
| 30 - 60 | \$ | Depósito a Plazo | 4.612.464 | 8.739 | 4.621.203 |
| | | PDBC (1) | 596.808 | 1.726 | 598.534 |
| | UF | Bono Bancario | 953.966 | 19.672 | 973.638 |
| Sub Total | | | 6.163.238 | 30.137 | 6.193.375 |
| 60 - 90 | \$ | Depósito a Plazo | 6.234.084 | 10.948 | 6.245.032 |
| | | PDBC (1) | 761.134 | 1.198 | 762.332 |
| | UF | Depósito a Plazo | 17.070 | 598 | 17.668 |
| Sub Total | | | 7.012.288 | 12.744 | 7.025.032 |
| Saldo en Caja Banco Estado | \$ | | 1.823.506 | | 1.823.506 |
| Fondo Reserva | \$ | | 7.117.708 | | 7.117.708 |
| Total | | | 38.445.007 | 58.555 | 38.503.562 |

(1) PDBC: Pagaré Descontable Banco central

Las tasas de interés presentadas para los depósitos a plazo corresponden a la tasa de interés obtenida durante los días de permanencia del depósito sobre la base devengada a la fecha de cierre.

c) El siguiente es el detalle de las cuotas de fondos mutuos, los cuales se mantienen en instrumentos de intermediación financiera de renta fija:

30 de Junio de 2020

| Institución | Moneda | Número de Cuotas | Valor Cuota | 30.06.2020 |
|--------------|--------|------------------|-------------|------------------|
| | | | \$ | M\$ |
| Santander | \$ | 841.172,04 | 1.140,58 | 959.424 |
| Santander | \$ | 51.915,69 | 1.140,58 | 59.214 |
| Total | | | | 1.018.638 |

31 de diciembre de 2019

| Institución | Moneda | Número de Cuotas | Valor Cuota | 31.12.2019 |
|--------------|--------|------------------|-------------|------------------|
| | | | \$ | M\$ |
| Santander | \$ | 841.821,16 | 1.131,15 | 952.226 |
| Santander | \$ | 51.915,31 | 1.131,15 | 58.724 |
| Total | | | | 1.010.950 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

7. Otros activos financieros corrientes

Corresponden a depósitos a plazo con vencimientos superiores a 90 días. Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos activos ascienden a M\$73.047.887 y M\$85.004.326, respectivamente.

El siguiente cuadro muestra el detalle de los instrumentos financieros a más de 90 días vigentes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de junio de 2020:

| Días al vencimiento | Moneda | Instrumento | Capital Moneda | Reajustes e | Saldo al 30 jun. |
|---------------------|--------|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | | local | Intereses | 2020 |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ |
| >90 | \$ | BTP (1) | 3.074.850 | 121.635 | 3.196.485 |
| | | Depósito a Plazo | 40.148.619 | 51.242 | 40.199.861 |
| | | PDBC (2) | 325.830 | 3.957 | 329.787 |
| | UF | Tesorería General de la República | 1.284.098 | 85.523 | 1.369.621 |
| | | Bono Bancario | 19.969.015 | 504.002 | 20.473.017 |
| | | BTU (3) | 6.714.916 | 358.725 | 7.073.641 |
| | | Otros | 395.640 | 9.835 | 405.475 |
| Total | | | 71.912.968 | 1.134.919 | 73.047.887 |

(1) BTP: Bono de la Tesorería General de la República, en pesos

(2) PDBC: Pagaré Descontable Banco central

(3) BTU: Bono de la Tesorería General de la República, en U.F.

Al 31 de diciembre del 2019:

| Días al vencimiento | Moneda | Instrumento | Capital Moneda | Reajustes e | Saldo al 31 mar. |
|---------------------|--------|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | | local | Intereses | 2019 |
| | | | M\$ | M\$ | M\$ |
| >90 | \$ | Depósito a Plazo | 22.598.929 | 83.322 | 22.682.251 |
| | | Bono Banco Central de Chile, pesos | 505.938 | 1.463 | 507.401 |
| | | Tesorería General de la República | 8.558.268 | 45.070 | 8.603.338 |
| | UF | PDBC (1) | 443.527 | 494 | 444.021 |
| | | Depósito a Plazo | 10.633.184 | 224.185 | 10.857.369 |
| | | Bono Bancario | 31.210.754 | 267.591 | 31.478.345 |
| | | Bono Banco Central de Chile, U.F. | 441.515 | 4.294 | 445.809 |
| | | Tesorería General de la República | 9.577.021 | 408.771 | 9.985.792 |
| Total | | | 83.969.136 | 1.035.190 | 85.004.326 |

(1) PDBC: Pagaré Descontable Banco central

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

8. Otros activos no financieros corrientes:

La composición del rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| Conceptos | 30.06.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Pagos y gastos anticipados (1) | 557.485 | 243.625 |
| Cuentas por cobrar por activación de pólizas por siniestros | 76.280 | 76.280 |
| Otros | 72.669 | 68.191 |
| Totales | 706.434 | 388.096 |

(1) Corresponde al seguro de responsabilidad Civil, Infraestructura Ferroviaria, Material Rodante y otros.

9. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

La composición del rubro al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019 es la siguiente:

| Conceptos | Moneda o Unidad Reajuste | 30.06.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|---|--------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|
| | | Valor Bruto M\$ | Deterioro de valor M\$ | Valor Neto M\$ | Valor Bruto M\$ | Deterioro de valor M\$ | Valor Neto M\$ |
| Ferrocarril del Pacífico S.A. | Pesos | 795.198 | - | 795.198 | 792.085 | - | 792.085 |
| Expropiaciones por cobrar (1) | Pesos | 309.378 | - | 309.378 | 407.140 | - | 407.140 |
| Varios deudores | Pesos | 100.052 | - | 100.052 | 585.434 | - | 585.434 |
| Recaudación Alameda Nos | Pesos | 222.089 | - | 222.089 | 673.644 | - | 673.644 |
| Subsidios de salud por cobrar | Pesos | 550.186 | - | 550.186 | 491.738 | - | 491.738 |
| Servidumbre Metro | Pesos | - | - | - | 397.121 | - | 397.121 |
| Transap S.A. | Pesos | 173.906 | - | 173.906 | - | - | - |
| Claro Chile S.A. | Pesos | 25.567 | - | 25.567 | 5.557 | - | 5.557 |
| Cooperativa Camp. y Cultural Melima | Pesos | 49.674 | - | 49.674 | 46.805 | - | 46.805 |
| Recaudación alameda Rancagua | Pesos | 6.423 | - | 6.423 | 30.764 | - | 30.764 |
| Parque Automotriz San Miguel L | Pesos | 154.482 | - | 154.482 | 82.487 | - | 82.487 |
| Expropiación Terreno lo Chena | Pesos | 22.319 | - | 22.319 | 22.319 | - | 22.319 |
| Entel Pcs Telecomunicaciones S.A. | Pesos | 17.833 | - | 17.833 | 17.833 | - | 17.833 |
| Entel | Pesos | 934 | - | 934 | 21.796 | - | 21.796 |
| Asoc. Indig.Pampa San Martin | Pesos | 12.800 | - | 12.800 | 12.800 | - | 12.800 |
| Transportes Ferropak Limitada | Pesos | 37.546 | - | 37.546 | 37.546 | - | 37.546 |
| Iansagro S.A. | Pesos | - | - | - | 12.456 | - | 12.456 |
| Estaciona Limitada | Pesos | 11.848 | - | 11.848 | 11.848 | - | 11.848 |
| Clear Channel Chile Publicidad Ltda | Pesos | 12.481 | - | 12.481 | 11.772 | - | 11.772 |
| Codeco | Pesos | 40.262 | - | 40.262 | 7.164 | - | 7.164 |
| Deudores principalmente arriendos propiedades | Pesos | 2.072.642 | (842.468) | 1.230.174 | 1.910.476 | (792.548) | 1.117.928 |
| Totales | | 4.615.620 | (842.468) | 3.773.152 | 5.578.785 | (792.548) | 4.786.237 |

Previo al castigo de las provisiones por deterioro, se requiere contar con las aprobaciones de los Ministerios de Hacienda y de Transportes y Telecomunicaciones. EFE no otorga crédito a sus clientes, por lo cual no se han constituido garantías, salvo garantías por arriendos. Los riesgos de crédito se describen en nota 30.

(1) Este monto se compone de las siguientes expropiaciones: Lotes 1 a 7 de Estación Negrete, faja vía Angol, sector Barón Viña, FV Chillán y terreno Región de los Ríos.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

El detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Tramos de Morosidad | CARTERA NO SECURITIZADA | | | | CARTERA SECURITIZADA | | | | Monto Total cartera bruta |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| | N° clientes cartera no repactada | Monto Cartera no repactada bruta | N° clientes cartera repactada | Monto Cartera repactada bruta | N° Clientes cartera no repactada | Monto Cartera no repactada bruta | N° clientes cartera repactada | Monto Cartera repactada bruta | |
| Al día | 104 | 269.896 | - | - | - | - | - | - | 269.896 |
| 1-30 días | 169 | 775.955 | - | - | - | - | - | - | 775.955 |
| 31-60 días | 73 | 325.268 | - | - | - | - | - | - | 325.268 |
| 61-90 días | 66 | 116.121 | - | - | - | - | - | - | 116.121 |
| 91-120 días | 39 | 85.239 | - | - | - | - | - | - | 85.239 |
| 121-150 días | 65 | 94.694 | - | - | - | - | - | - | 94.694 |
| 151-180 días | 49 | 95.950 | 18 | 18.588 | - | - | - | - | 114.538 |
| 181-210 días | 64 | 61.833 | - | - | - | - | - | - | 61.833 |
| 211- 250 días | 76 | 147.388 | - | - | - | - | - | - | 147.388 |
| > 250 días | 1.275 | 2.624.688 | - | - | - | - | - | - | 2.624.688 |
| Total | 1.980 | 4.597.032 | 18 | 18.588 | - | - | - | - | 4.615.620 |

| Documentos por cobrar | CARTERA NO SECURITIZADA | | CARTERA SECURITIZADA | |
|-----------------------|-------------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | N° de clientes | Monto cartera | N° de clientes | Monto cartera |
| Protestados | - | - | - | - |
| En cobranza judicial | 1.042 | 2.533.084 | - | - |

| Provisión | | Castigo del período | Recupero del período |
|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Cartera no repactada | Cartera repactada | | |
| 842.468 | - | - | 186.106 |

| Deudores al 31 de diciembre de 2019 | 1 A 90 días M\$ | 91 A 180 días M\$ | 181 A 365 días M\$ | >365 días M\$ | Total general M\$ |
|---|------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| Ferrocarril del Pacífico S.A. | 792.085 | - | - | - | 792.085 |
| Expropiaciones por cobrar (2) | 407.140 | - | - | - | 407.140 |
| Varios deudores | 585.434 | - | - | - | 585.434 |
| Recaudación Alameda Nos | 673.644 | - | - | - | 673.644 |
| Subsidios de salud por cobrar | 491.738 | - | - | - | 491.738 |
| Servidumbre Metro | 397.121 | - | - | - | 397.121 |
| Claro Chile S.A. | 5.557 | - | - | - | 5.557 |
| Cooperativa Camp. y Cultural Melima | 46.805 | - | - | - | 46.805 |
| Recaudación alameda Rancagua | 30.764 | - | - | - | 30.764 |
| Parque Automotriz San Miguel L | 82.487 | - | - | - | 82.487 |
| Expropiación Terreno lo Chena | 22.319 | - | - | - | 22.319 |
| Entel Pcs Telecomunicaciones S.A. | 17.833 | - | - | - | 17.833 |
| Entel | 21.796 | - | - | - | 21.796 |
| Asoc. Indig.Pampa San Martin | 12.800 | - | - | - | 12.800 |
| Transportes Ferropak Limitada | 37.546 | - | - | - | 37.546 |
| Iansagro S.A. | 12.456 | - | - | - | 12.456 |
| Estaciona Limitada | 11.848 | - | - | - | 11.848 |
| Clear Channel Chile Publicidad Ltda | 11.772 | - | - | - | 11.772 |
| Codelco | 7.164 | - | - | - | 7.164 |
| Deudores principalmente arriendos propiedades | 995.109 | 92.076 | 307.125 | 516.166 | 1.910.476 |
| Total general | 4.663.418 | 92.076 | 307.125 | 516.166 | 5.578.785 |
| Estimación perdidas por deterioro | - | (46.038) | (230.344) | (516.166) | (792.548) |
| Total | 4.663.418 | 46.038 | 76.781 | - | 4.786.237 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

La variación de los montos provisionados al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019 es la siguiente:

| | Deterioro M\$ |
|------------------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial al 31/12/2019 | (792.548) |
| Variación Anual | (49.920) |
| Saldo final al 30/06/2020 | (842.468) |

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

- a) Las siguientes partidas corresponden a las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

CORRIENTE:

| Sociedad | RUT | País Origen | Naturaleza de la relación | Origen de la transacción | Moneda | 30.06.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|--|-----|----------------|------------------------------|-----------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Estado de Chile | | Chile | Propietario (1) | Transferencias | Pesos | 47.928.729 | 85.606.015 |
| Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso) | | Chile | Em. Del Estado (3) | Tarifa escolar | Pesos | 237.625 | 567.835 |
| Ministerio de Transportes (Fesur) | | Chile | Em. Del Estado (2) | Subsidio Coronel | Pesos | 2.905.562 | 2.014.871 |
| Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso) | | Chile | Em. Del Estado (2) | 8 Automotores | Pesos | 1.014.290 | 1.080.626 |
| Ministerio de Transportes (Tren Central) | | Chile | Em. Del Estado (2) | 4 Automotores | Pesos | 672.531 | 672.531 |
| Total Corriente | | | | | | 52.758.737 | 89.941.878 |

NO CORRIENTE:

| Sociedad | RUT | Origen | la relación | transacción | Moneda | 30.06.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|--|-----|--------|--------------------|------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Estado de Chile | | Chile | Propietario (1) | Transferencias | Pesos | 33.993.927 | 52.610.718 |
| Ministerio de Transportes (Fesur) | | Chile | Em. Del Estado (2) | Subsidio Coronel | Pesos | 36.239.010 | 36.420.758 |
| Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso) | | Chile | Em. Del Estado (2) | 8 Automotores | Pesos | 19.642.447 | 19.377.905 |
| Ministerio de Transportes | | Chile | Em. Del Estado (2) | 4 automotores | Pesos | 10.928.545 | 9.960.045 |
| Total no Corriente | | | | | | 100.803.929 | 118.369.426 |

- (1) Las cuentas por cobrar al Estado de Chile representan los saldos de los aportes fiscales comprometidos por el Estado para el 30 de junio de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, las transacciones (transferencias efectivas) y los valores correspondientes son los siguientes:

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

| Transferencia 2020 - Ley de Presupuestos | Ley Pres 2020 | | Por recibir Ley 2020 M\$ | Saldo Diciembre 2019 M\$ |
|--|-----------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Comprometido 2020 M\$ | Recibido 2020 M\$ | | |
| Mantenimiento Infraestructura | 25.275.133 | 8.782.540 | 16.492.593 | 25.275.133 |
| Rehabilitación y mantención Ferrocarril Arica - La Paz | 1.539.000 | - | 1.539.000 | 1.539.000 |
| Servicio de la Deuda (Amortizaciones) | 4.814.273 | 2.428.203 | 2.386.070 | 4.814.273 |
| Intereses de la Deuda | 53.977.609 | 26.466.543 | 27.511.066 | 53.977.609 |
| Total Corriente | 85.606.015 | 37.677.286 | 47.928.729 | 85.606.015 |

| Transferencia 2020 - Ley de Presupuestos | Comprometido 2020 M\$ | Recibido 2019 M\$ | Por recibir Ley 2020 M\$ | Saldo Diciembre 2019 M\$ |
|--|-----------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Inversiones Planes Trienal 2020-2022 | 25.377.136 | - | 25.377.136 | 35.377.136 |
| Inversiones en Infraestructura Existente | 17.233.583 | 8.616.792 | 8.616.791 | 17.233.582 |
| Total no Corriente | 42.610.719 | 8.616.792 | 33.993.927 | 52.610.718 |

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

- Extensión Ferroviaria Bío-Bío Coronel UF 1.753.990,235
- Adquisición Material Rodante e Infraestructura Asociada Merval UF 919.544,958
- Adquisición Material Rodante Adicional Rancagua Express UF 493.684,283

(3) Se incluye en este saldo la compensación que realiza el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por los menores pagos que realiza el público, producto de la rebaja de la tarifa a usuarios que realiza Metro Valparaíso.

b) El personal de la Empresa se distribuye como sigue:

| Dotación del Personal Información Consolidada | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|--|--------------|--------------|
| Gerentes y Ejecutivos principales | 73 | 61 |
| Profesionales y Técnicos | 734 | 751 |
| Otros Trabajadores | 945 | 972 |
| Totales | 1.752 | 1.784 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

c) Remuneraciones del Directorio

El DFL N°24, relacionado con las remuneraciones del Directorio, establece honorarios por asistencia de 6 UTM mensuales, con un tope mensual de 12 UTM y una remuneración fija mensual de 7 UTM.

Los valores pagados a los Directores de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, durante los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019, son los siguientes:

| Remuneraciones pagadas al Directorio | | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|---|----------------------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Presidente, Vicepresidente y Directores | Incorporación | | |
| Pedro Pablo Errázuriz Domínguez- Presidente | 10-05-2018 | 10.050 | 10.467 |
| Cristián Andrés Ureta Larraín- Vicepresidente | 10-05-2018 | 5.025 | 4.943 |
| Isabel Margarita Romero Muñoz | 10-01-2020 | 5.025 | - |
| María Verónica Morales Mena | 10-05-2018 | 5.025 | 5.523 |
| Cristián Solís de Ovando Lavín | 10-05-2018 | 5.025 | 5.523 |
| Joaquín Brahm Barril | 10-05-2018 | 5.025 | 5.523 |
| María Eugenia Torres Henríquez | 02-12-2019 | 4.542 | - |
| María Eugenia Rebolledo Sandoval (Representante de los trabajadores) | 11-09-2018 | 5.025 | 5.523 |
| Ex - Directores | Término | | |
| Víctor Germán Correa Díaz | 10-05-2018 | - | 5.523 |
| María Cecilia Godoy Cruz | 10-01-2020 | - | 5.523 |

(1) Con fecha 22 de octubre de 2019, German Correa presento renuncia a su cargo de director.

d) Remuneraciones de la alta Dirección

Las remuneraciones pagadas por el Grupo a la alta Dirección son las siguientes:

| Remuneraciones Alta Dirección | 30.06.2020 | 30.06.2019 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Información Consolidada | (no auditado) | (no auditado) |
| | M\$ | M\$ |
| Remuneraciones | 1.471.884 | 1.790.377 |
| Otros Beneficios | 332.835 | 297.027 |
| Total | 1.804.719 | 2.087.404 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

11. Inventarios

La composición de este rubro al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| INVENTARIOS | 30.06.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Tarjetas PVC (Metroval y Tren Central) | 77.708 | 125.986 |
| Repuestos para equipos electromecánicos | 184.519 | 65.882 |
| Repuestos para Informática Interna | 1.064 | 13.305 |
| Totales | 263.291 | 205.173 |

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

12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019, el detalle de las Empresas asociadas, así como el resumen de su información financiera es el siguiente:

- a) Inmobiliaria Paseo Estación S.A.- IPESA, (RUT 96.547.010-7)

El objeto social de IPESA, es la realización de actividades relacionadas con comercio e industria y otras actividades, como adquirir, enajenar, dar y tomar en arrendamiento o subarrendamiento bienes muebles, construir en ellos y realizar negocios de tipo inmobiliario. Participa en el patrimonio de Plaza Estación S.A., Administradora de Comercio Ltda. y Terminal San Borja S.A.

EFE tiene influencia significativa en esta coligada, debido a que posee un Director que participa en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones. Con esta coligada existen transacciones significativas.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la participación de EFE en esta coligada corresponde al 17% de su patrimonio, el 83% restante pertenece a Parque Arauco S.A.

Al cierre de estos Estados financieros consolidados intermedios, el valor patrimonial proporcional en esta inversión es de M\$ 13.577.713 (M\$ 12.909.067 al 31.12.2019). La participación que corresponde a la Empresa en la utilidad del período fue de M\$ 327.724 (M\$ 759.837 al 30.06.2019 en las utilidades del período).

Se han recibido M\$ 158.313 en dividendos por esta inversión en 2020 (M\$515.466 en 2019).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

b) Desarrollo Inmobiliario San Bernardo S.A. - DIBSA, (RUT 96.794.010-0)

El objeto social de DIBSA, es la explotación comercial del inmueble denominado Maestranza Central San Bernardo, mediante el desarrollo o construcción de proyectos inmobiliarios, su administración, explotación o venta manteniéndose la inversión en M\$ 35.657.

La participación de EFE en esta inversión corresponde al 35% de su patrimonio. Actualmente DIBSA no está realizando operaciones.

c) Transporte Suburbano de Pasajeros S.A. – TRANSUB, (RUT 96.850.680-3)

La Sociedad tiene por objeto atender servicios de transporte suburbano de pasajeros y la explotación de sus bienes en actividades o servicios complementarios. Esta sociedad se constituyó en 1998 junto a Metro S.A. y desde esa fecha no ha desarrollado actividades comerciales.

EFE participa en un 33,33% del patrimonio de esta Empresa, la que presenta patrimonio negativo por M\$ 31.936 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Durante el período terminado al 30 de junio de 2020, no se han efectuado transacciones de compra o venta de inversiones en Empresas relacionadas contabilizadas utilizando el método de la participación.

d) Resumen de Información financiera de Empresas asociadas

| 30.06.2020 | % de Participación | Activos | | Pasivos | | Patrimonio | Ingresos | | Gastos | | Resultado | Inversiones | Valor Proporcional |
|--------------|--------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------------|-------------|--------------------|
| | | Corrientes | Activos no Corrientes | Corrientes | Pasivos no Corrientes | | Ordinarios | Ordinarios | 30.06.2020 | | 30.06.2020 | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| DIBSA | 35,00 | 19.723 | 90.811 | 8.656 | - | 101.878 | - | - | - | - | 35.657 | - | - |
| IPESA | 17,00 | 10.853.233 | 91.827.157 | 2.969.091 | 19.842.399 | 79.868.900 | 4.352.843 | (2.425.055) | 1.927.788 | 13.577.713 | - | 327.724 | - |
| TRANSUB | 33,33 | 3.983 | - | - | 35.919 | (31.936) | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | | | | | | | | | | | 13.613.370 | | 327.724 |

| 31.12.2019 | % de Participación | Activos | | Pasivos | | Patrimonio | Ingresos | | Gastos | | Resultado | Inversiones | Valor Proporcional |
|--------------|--------------------|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|------------|--------------|-------------|------------|-------------------|-------------|--------------------|
| | | Corrientes | Activos no Corrientes | Corrientes | Pasivos no Corrientes | | Ordinarios | Ordinarios | 31.12.2019 | | 30.06.2019 | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| DIBSA | 35,00 | 19.723 | 90.811 | 8.656 | - | 101.878 | - | - | - | - | 35.657 | - | - |
| IPESA | 17,00 | 11.061.643 | 91.264.540 | 6.697.612 | 19.692.886 | 75.935.685 | 15.846.146 | (23.145.160) | (7.299.014) | 12.909.067 | - | 759.837 | - |
| TRANSUB | 33,33 | 3.983 | - | - | 35.919 | (31.936) | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | | | | | | | | | | | 12.944.724 | | 759.837 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

13. Activos intangibles distintos de la plusvalía

Las licencias computacionales corresponden a licencias por uso de software, principalmente a licencias del sistema SAP y sistema de venta de pasajes largo recorrido, para las cuales se ha definido una vida útil finita, por lo tanto, la administración ha adoptado el criterio de amortizarlas linealmente en un plazo de 5 años. El mismo criterio se ha adoptado para las marcas.

- a) La composición de los activos intangibles para los períodos terminados el 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| Concepto | Saldos al 30 de junio de 2020 | | | Saldos al 31 de diciembre de 2019 | | |
|---------------------------|-------------------------------|----------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------|
| | Valor Costo M\$ | Amortización acumulada M\$ | Valor Libros M\$ | Valor Costo M\$ | Amortización acumulada M\$ | Valor Libros M\$ |
| Marcas | 205.153 | (204.920) | 233 | 205.153 | (204.920) | 233 |
| Licencias Computacionales | 6.121.979 | (3.490.083) | 2.631.896 | 6.032.999 | (3.185.021) | 2.847.978 |
| Totales | 6.327.132 | (3.695.003) | 2.632.129 | 6.238.152 | (3.389.941) | 2.848.211 |

- b) Los movimientos ocurridos para el período terminado al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

| Movimientos | Marcas M\$ | Licencias Computacionales M\$ | Valor Libros M\$ |
|--------------------------------------|------------|-------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 233 | 2.518.323 | 2.518.556 |
| Adiciones | - | 856.821 | 856.821 |
| Amortización | - | (527.166) | (527.166) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 233 | 2.847.978 | 2.848.211 |
| Adiciones | - | 88.980 | 88.980 |
| Amortización | - | (305.062) | (305.062) |
| Saldos al 30 de junio de 2020 | 233 | 2.631.896 | 2.632.129 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

14. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación, se presenta el detalle y los movimientos de las Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019:

a) Detalle de propiedades, planta y equipos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Neto | Saldos al | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Propiedades, Planta y Equipos, Neto | 1.378.904.886 | 1.358.754.390 |
| Obras en Curso | 244.669.029 | 208.129.552 |
| Terrenos | 110.582.527 | 110.582.527 |
| Edificios | 105.594.356 | 107.106.448 |
| Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria | 652.824.074 | 661.420.404 |
| Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones | 119.537.368 | 123.508.453 |
| Material Rodante | 131.973.688 | 135.321.982 |
| Maquinarias y Herramientas | 2.371.103 | 2.367.741 |
| Materiales y Repuestos | 6.257.105 | 5.829.815 |
| Activos por Derecho de Uso | 571.880 | 373.616 |
| Otros | 4.523.756 | 4.113.852 |

| Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Bruto | Saldos al | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Propiedades, Planta y Equipos, Bruto | 1.704.181.287 | 1.666.052.105 |
| Obras en Curso | 244.669.029 | 208.129.552 |
| Terrenos | 110.582.527 | 110.582.527 |
| Edificios | 127.213.316 | 127.202.245 |
| Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria | 801.340.177 | 801.340.177 |
| Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones | 194.471.671 | 194.454.887 |
| Material Rodante | 206.517.971 | 206.529.317 |
| Maquinarias y Herramientas | 3.980.576 | 3.904.473 |
| Materiales y Repuestos | 6.257.105 | 5.829.815 |
| Activos por Derecho de Uso | 817.900 | 373.616 |
| Otros | 8.331.015 | 7.705.496 |

| Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada | Saldos al | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Total Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada | (325.276.401) | (307.297.715) |
| Edificios | (21.618.960) | (20.095.797) |
| Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria | (148.516.103) | (139.919.773) |
| Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones | (74.934.303) | (70.946.434) |
| Material Rodante | (74.544.283) | (71.207.335) |
| Maquinarias y Herramientas | (1.609.473) | (1.536.732) |
| Amortización Activos por Derecho de Uso | (246.020) | 0 |
| Otros | (3.807.259) | (3.591.644) |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

b) A continuación se presentan los movimientos de Propiedades, Planta y Equipos a valores netos, brutos y depreciación acumulada:

Los movimientos por el período de 2020 de las partidas que integran el rubro propiedades planta y equipo son los siguientes:

| Movimientos | Obras en Curso | Terrenos | Edificios | Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria | Equipos de Señales, Eec., SS.EE. y Comunicaciones | Material Rodante | Maquinarias y Herramientas | Materiales y Repuestos | Activos por Derecho de Uso | Otros | Propiedades, Planta y Equipos, Neto |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--|---|--------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------|-------------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo Neto al 01 de Enero de 2020 | 208.129.552 | 110.582.527 | 107.106.448 | 661.420.404 | 123.508.453 | 135.321.982 | 2.367.741 | 5.829.815 | 373.616 | 4.113.852 | 1.358.754.390 |
| Movimientos | | | | | | | | | | | |
| Adiciones | 37.018.015 | | 11.071 | | 16.784 | 27.095 | 14.398 | 433.181 | 444.284 | 598.843 | 38.563.671 |
| Transferencias | (463.800) | | | | | 375.419 | 61.705 | | | 26.676 | - |
| Bajas | (14.738) | | | | | (413.860) | | (5.891) | | | (434.489) |
| Gasto por depreciación | | | (1.523.163) | (8.596.330) | (3.987.869) | (3.522.560) | (72.741) | | (246.020) | (215.615) | (18.164.298) |
| Depreciación Acumulada (Bajas) | | | | | | 185.612 | | | | | 185.612 |
| Total movimientos | 36.539.477 | - | (1.512.092) | (8.596.330) | (3.971.085) | (3.348.294) | 3.362 | 427.290 | 198.264 | 409.904 | 20.150.496 |
| Saldo Neto al 30 de junio de 2020 | 244.669.029 | 110.582.527 | 105.594.356 | 652.824.074 | 119.537.368 | 131.973.688 | 2.371.103 | 6.257.105 | 571.880 | 4.523.756 | 1.378.904.886 |

Los movimientos por el período 2019 de las partidas que integran el rubro propiedades planta y equipo son los siguientes:

| Movimientos | Obras en Curso | Terrenos | Edificios | Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria | Equipos de Señales, Eec., SS.EE. y Comunicaciones | Material Rodante | Maquinarias y Herramientas | Materiales y Repuestos | Activos por Derecho de Uso | Otros | Propiedades, Planta y Equipos, Neto |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--|---|--------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------|-------------------------------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo Neto al 01 de Enero de 2019 | 102.321.286 | 110.656.150 | 109.960.143 | 671.421.609 | 129.779.546 | 141.191.061 | 2.482.984 | 5.316.174 | | 4.664.017 | 1.277.792.970 |
| Movimientos | | | | | | | | | | | |
| Adiciones | 116.356.990 | | 89.652 | 1.040.000 | 45.173 | 106.093 | 34.600 | 868.209 | 373.616 | 283.139 | 119.197.472 |
| Transferencias | (10.275.485) | | 126.128 | 6.579.887 | 2.577.191 | 976.562 | | | | 15.717 | - |
| Bajas | (273.239) | (73.623) | (1.632) | (924.265) | (1.293.481) | (168.958) | (465) | (354.568) | | (357.424) | (3.447.655) |
| Gasto por depreciación | | | (3.067.929) | (17.099.966) | (8.074.958) | (6.829.329) | (149.378) | | | (491.597) | (35.713.157) |
| Depreciación Acumulada (Bajas) | | | 86 | 403.139 | 474.982 | 46.553 | | | | | 924.760 |
| Total movimientos | 105.808.266 | (73.623) | (2.853.695) | (10.001.205) | (6.271.093) | (5.869.079) | (115.243) | 513.641 | 373.616 | (550.165) | 80.961.420 |
| Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2019 | 208.129.552 | 110.582.527 | 107.106.448 | 661.420.404 | 123.508.453 | 135.321.982 | 2.367.741 | 5.829.815 | 373.616 | 4.113.852 | 1.358.754.390 |

EFE no tiene planes ni obligaciones de desmantelamiento de bienes, por lo tanto no existen provisiones constituidas por este concepto.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

- c) La Empresa no tiene automotores que estén totalmente depreciados y que se encuentren todavía en uso.
- d) Al 30 de junio de 2020, las principales obras en curso que desarrolla la Empresa con cargo a los planes trienales 2011-2013; 2014-2016 y 2017-2019 son las siguientes: Reconstrucción y rehabilitación de Puentes M\$ 52.394.320; Construcción pasos peatonales y vehiculares, Proyecto Rancagua Expres M\$ 37.354.380; Mantenimiento Mayor Vías Férrea M\$ 34.803.561; Construcción y rehabilitación Cruces ferroviarios M\$ 28.493.706; Adquisición nuevos Trenes M\$ 18.120.624; Proyecto Melitren M\$ 12.311.486; Compra de Desviadores Vías M\$ 11.251.325; Proyectos Metro Valparaíso M\$ 11.143.078; Proyecto Batuco M\$ 8.382.943; Compra Durmientes de hormigón y Rieles M\$ 7.264.959; Construcción nuevas vías Calera a Quillota M\$ 5.090.969; Rehabilitación Sistemas de Señales y Electrificación M\$ 3.926.255; Remodelación Estaciones M\$ 2.764.645; Estudios M\$ 2.553.928; Rehabilitación Subestaciones M\$ 2.011.296; Mantenimiento mayor Sistemas SEC M\$ 1.976.156; Construcción Vías accesos Puertos M\$ 606.873; Mantenimiento mayor Equipo Rodante 1.832.767; Otros Proyectos menores M\$ 2.385.755; Los proyectos de Metro de Valparaíso se subdividen en los siguientes subproyectos; Reposición Sistemas de Electrificación M\$2.528.260; Rehabilitación Subestación Villa Alemana; M\$ 2.338.339; Remodelación Estaciones M\$ 1.493.623; Rehabilitación Vías férrea M\$ 1.303.282; Reposición plataforma CTC M\$ 1.052.188; Sistema de Seguridad M\$ 1.085.125; Estudios y otros proyectos M\$ 1.342.259.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

15. Propiedades de Inversión

EFE ha clasificado en este rubro un grupo de terrenos de propiedad de sus filiales Inmobiliaria Nueva Vía S.A. (173 propiedades en diferentes regiones del país) y Metro Valparaíso S.A., para las cuales no existe intención de venta en el mediano plazo. Estas propiedades, principalmente terrenos, son mantenidos con el fin de obtener plusvalía y son registradas al costo.

Los totales por comuna en que se ubican estas propiedades son los siguientes:

| Comuna | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Estación Central | 23.813.096 | 23.824.110 |
| San Bernardo | 2.045.789 | 2.045.789 |
| Coquimbo | 331.178 | 331.178 |
| Freire | 245.560 | 245.560 |
| Los Ángeles | 240.145 | 240.145 |
| Concepción | 464.587 | 464.587 |
| San Antonio | 125.366 | 125.366 |
| Padre Hurtado | 117.470 | 117.470 |
| Llanquihue | 107.526 | 107.526 |
| Collipulli | 103.109 | 103.109 |
| O'Higgins | 117.553 | 117.553 |
| Maule | 1.072.177 | 1.072.177 |
| Biobío | 36.232 | 36.232 |
| Araucanía | 576.112 | 576.112 |
| Los Lagos | 331.867 | 331.867 |
| Metropolitana | 168.007 | 168.007 |
| Los Ríos | 35.315 | 35.315 |
| Viña del Mar | 697.618 | 697.618 |
| Limache | 58.018 | 58.018 |
| Villa Alemana | 113.874 | 113.874 |
| Quilpue | 182.844 | 182.844 |
| Puerto Montt Faja Vía | 19.487 | 19.487 |
| Parral | 75.123 | 75.123 |
| Chillán | 553.507 | 553.507 |
| Otras | 143.172 | 143.172 |
| Valparaíso | 262.243 | 262.243 |
| Curicó | 139.512 | 139.512 |
| Tomé | 9.086 | 9.086 |
| Total propiedades de Inversión | 32.185.573 | 32.196.587 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

EFE incluye bajo propiedades de inversión, algunos terrenos y edificios que generan ingresos derivados de las rentas y gastos directos de operaciones según el siguiente detalle:

| Ingresos y Gastos por propiedades de inversión | 01.01.2020 al 30.06.2020 M\$ | 01.01.2019 al 30.06.2019 M\$ | 01.04.2020 al 30.06.2020 M\$ | 01.04.2019 al 30.06.2019 M\$ |
|---|---|---|---|---|
| | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| Ingresos por arriendo | 1.707.170 | 1.142.956 | 821.726 | 591.233 |
| Ingresos por arriendo Paseo Estación | 250.101 | 243.189 | 125.482 | 121.594 |
| Gastos directos operacionales | (341.615) | (303.801) | (80.233) | (107.803) |

Los ingresos por arriendo se encuentran dentro de los ingresos Ordinarios nota 22.

16. Activo por impuestos

| Activos por Impuestos | 30.06.2020 M\$ | 31.12.2019 M\$ |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Impuestos por recuperar | 9.217.766 | 12.052.108 |
| Activos por impuestos corrientes | 492.373 | 549.366 |
| Totales | 9.710.139 | 12.601.474 |

- **Información general**

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

- **Activos por impuestos corrientes**

EFE registra M\$ 492.373 y M\$ 549.366 al 30 de junio de 2020 y 2019, respectivamente en activos por impuestos corrientes por concepto de Crédito por Gastos de Capacitación, Pagos Provisionales Mensuales y por utilidades absorbidas.

- **Impuestos por recuperar**

Los impuestos por recuperar clasificados en este rubro corresponden al valor del Impuesto al Valor Agregado recuperable por compras de activo fijo, en virtud del artículo 27 bis de la Ley del IVA.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

El detalle es el siguiente:

| | 30-06-2019 | |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Período | UTM | M\$ |
| Agosto 2017-Febrero 2018 | 32.305 | 1.603.085 |
| Marzo 2018- Agosto 2018 | 5.744 | 285.010 |
| Octubre 2019 - Abril 2020 | 106.531 | 5.366.157 |
| | 144.580 | 7.254.252 |
| may-20 | | 1.077.993 |
| jun-20 | | 885.521 |
| TOTAL | | 9.217.766 |

| | 31-12-2019 | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Período | UTM | M\$ |
| Agosto 2017-Febrero 2018 | 32.305,28 | 1.603.085 |
| Marzo 2018- Agosto 2018 | 5.743,51 | 285.010 |
| Sep 2018- Marzo 2019 | 29.499,40 | 1.463.849 |
| Abril 2019-sep 2019 | 100.368,32 | 4.980.577 |
| | 167.917 | 8.332.521 |
| Octubre 2019 | | 1.485.574 |
| Noviembre 2019 | | 1.051.515 |
| Diciembre 2019 | | 1.182.498 |
| TOTAL | | 12.052.108 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

| Al 30 de junio de 2020 | | Vencimiento | | Total Corriente | Vencimiento | | | Total No Corriente |
|------------------------|--------|-------------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Naturaleza | Moneda | hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | |
| Deuda Bancaria | UF | - | 5.227.483 | 5.227.483 | 7.656.789 | 8.397.193 | 49.188.166 | 65.242.148 |
| Deuda Bancaria | \$ | - | 3.638.432 | 3.638.432 | - | - | - | - |
| Bonos | UF | 1.220.041 | 9.764.074 | 10.984.115 | 24.783.077 | 42.697.371 | 1.393.290.147 | 1.460.770.595 |
| Totales | | 1.220.041 | 18.629.989 | 19.850.030 | 32.439.866 | 51.094.564 | 1.442.478.313 | 1.526.012.743 |

| Al 31 de diciembre de 2019 | | Vencimiento | | Total Corriente | Vencimiento | | | Total No Corriente |
|----------------------------|--------|-------------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Naturaleza | Moneda | hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | |
| Deuda Bancaria | UF | - | 3.539.270 | 3.539.270 | 7.553.668 | 8.284.099 | 48.525.707 | 64.363.474 |
| Deuda Bancaria | \$ | - | 1.814.562 | 1.814.562 | - | - | - | - |
| Bonos | UF | 1.201.898 | 9.152.608 | 10.354.506 | 23.421.664 | 41.538.695 | 1.259.333.744 | 1.324.294.103 |
| Totales | | 1.201.898 | 14.506.440 | 15.708.338 | 30.975.332 | 49.822.794 | 1.307.859.451 | 1.388.657.577 |

Para los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se ha incluido en este rubro el conjunto de créditos bancarios y obligaciones con el público, los cuales se han ajustado utilizando el método de la tasa efectiva.

Detalle de colocación de los últimos bonos locales emitidos:

| Series | Monto UF | Fecha de Colocación | Plazo años | Tasa Nominal | Tasa de Colocación |
|---------------|-------------|------------------------|---------------|-----------------|-----------------------|
| V | 7.800.000 | 06.12.2012 | 21 | 3,7% | 3,69% |
| X | 1.895.000 | 09.04.2013 | 26 | 3,7% | 3,54% |
| Z | 2.900.000 | 20.12.2013 | 29,5 | 3,6% | 3,23% |
| AB | 3.000.000 | 24.06.2015 | 29,5 | 3,6% | 3,19% |
| AC (1) | 2.850.000 | 04.01.2017 | 29,5 | 3,0% | 2,15% |
| AD (2) | 3.600.000 | 10.04.2019 | 30 | 2,65% | 1,90% |
| AF (3) | 3.870.000 | 10.06.2020 | 30 | 1,50% | 1,02% |

- (1) Con fecha 19 de enero de 2017, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AC de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, inscrita con fecha 4 de enero de 2017 en el registro de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el N° 852, por lo cantidad de UF 2.850.000, a una tasa de colocación final de 2,16% anual. La referida emisión de Bonos Serie AC contempla garantía del Estado de Chile. Y los fondos se destinarán al financiamiento del proyecto Rancagua Express.
- (2) Con fecha 10 de abril de 2019, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AD de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.600.000, a una tasa de colocación final de 1,9% anual. La referida emisión de Bonos Serie AD contempla garantía del Estado de Chile.
- (3) Con fecha 10 de junio de 2020, mediante remate en la Bolsa de Comercio de Santiago, se colocó la totalidad de la emisión de Bonos Serie AF de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, por lo cantidad de UF 3.870.000, a una tasa de colocación final de 1,02% anual. La referida emisión de Bonos Serie AF contempla garantía del Estado de Chile.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

El detalle del rubro otros pasivos financieros corrientes y no corrientes se presentan a continuación:

a) Préstamos bancarios de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Al 30 de junio de 2020 (no auditado) | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------|----------------------|-----------------|-----------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| R.U.T. Acreedor | Banco o Institución Financiera | Moneda | Saldo Capital Moneda | Tasas | | Vencimiento | | Total Corriente | Vencimiento | | | Total No Corriente |
| | | | | Efectiva | Nominal | hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | |
| Créditos a tasa Fija UF | | | 2.397.606 | | | | 5.227.483 | 5.227.483 | 7.656.789 | 8.397.193 | 49.188.166 | 65.242.148 |
| | BCO CHILE SINDICADO | UF | 1.077.619 | 4,8016% | 4,50% | - | 2.351.102 | 2.351.102 | 3.434.884 | 3.769.497 | 22.122.983 | 29.327.364 |
| | | UF | 1.319.986 | 4,7387% | 4,50% | - | 2.876.381 | 2.876.381 | 4.221.905 | 4.627.696 | 27.065.183 | 35.914.784 |
| Créditos en \$ | | | 3.627.695 | | | | 3.638.432 | 3.638.432 | | | | |
| | BANCO SCOTIABANK | \$ | 914.084 | TAB 3 M + 0,37% | | - | 918.428 | 918.428 | | | | |
| | BANCO DE CHILE | \$ | 913.611 | TAB 3 M + 0,25% | | - | 920.004 | 920.004 | | | | |
| | BANCO SANTANDER | | 1.800.000 | 0,0625% M | 0,0625% M | | 1.800.000 | 1.800.000 | | | | |
| Total crédito bancarios | | | | | | - | 8.865.915 | 8.865.915 | 7.656.789 | 8.397.193 | 49.188.166 | 65.242.148 |

| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | | Corriente | | | No Corriente | | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------|----------------------|---------------|---------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| R.U.T. Acreedor | Banco o Institución Financiera | Moneda | Saldo Capital Moneda | Tasas | | Vencimiento | | Total Corriente | Vencimiento | | | Total No Corriente |
| | | | | Efectiva | Nominal | hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | más de 5 años M\$ | |
| Créditos a tasa Fija UF | | | 2.397.605 | | | | 3.539.270 | 3.539.270 | 7.553.668 | 8.284.099 | 48.525.707 | 64.363.474 |
| | BCO CHILE SINDICADO | UF | 1.077.619 | 4,8016% | 4,50% | - | 1.587.026 | 1.587.026 | 3.388.623 | 3.718.729 | 21.825.034 | 28.932.386 |
| | | UF | 1.319.986 | 4,7387% | 4,50% | - | 1.952.244 | 1.952.244 | 4.165.045 | 4.565.370 | 26.700.673 | 35.431.088 |
| Crédito en \$ | | | 1.814.562 | | | | 1.814.562 | 1.814.562 | | | | |
| | BANCO SCOTIABANK | \$ | 907.281 | TAB 3 M+0,37% | | - | 907.281 | 907.281 | | | | |
| | BANCO CHILE | \$ | 907.281 | TAB 3 M+0,25% | | - | 907.281 | 907.281 | | | | |
| Total crédito bancarios | | | | | | - | 5.353.832 | 5.353.832 | 7.553.668 | 8.284.099 | 48.525.707 | 64.363.474 |

No existen covenants asociados a las obligaciones mantenidas en cada institución bancaria.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

b) El detalle de las Obligaciones con el Público (Bonos), de largo Plazo y su porción corto plazo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

30 de junio de 2020 (no auditado)

| Clases | Moneda | Tipo Amortización | Tasa efectiva | tasa nominal | Valor Nominal | Vencimiento | Corriente | | | No Corrientes | | | |
|----------------|--------|-------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|
| | | | | | | | Vencimiento | | Total Corriente al 30-06-2020 | Vencimiento | | | Total No Corriente al 30-06-2020 |
| | | | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | |
| Bono Serie D | UF | Semestral | 6,70% | 6,75% | 700.000 | 2014 | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono Serie F | UF | Semestral | 6,16% | 6,00% | 670.000 | 2019 | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono Serie G | UF | Semestral | 6,37% | 6,50% | 1.280.000 | 2025 | - | 2.041.733 | 2.041.733 | 4.077.840 | 4.069.523 | 2.031.305 | 10.178.668 |
| Bono Serie H | UF | Al vencimiento | 6,44% | 6,50% | 660.000 | 2027 | 366.978 | 1.930.377 | 1.930.377 | 3.858.463 | 3.855.072 | 4.813.380 | 12.526.915 |
| Bono Serie I | UF | Al vencimiento | 7,26% | 6,80% | 350.000 | 2028 | 853.063 | 142.722 | 995.785 | 1.609.383 | 2.402.795 | 3.039.154 | 7.051.332 |
| Bono Serie J | UF | Al vencimiento | 6,53% | 6,00% | 340.000 | 2029 | - | 576.880 | 576.880 | 1.730.639 | 1.552.558 | 5.918.291 | 9.201.488 |
| Bono Serie K | UF | Al vencimiento | 5,94% | 6,40% | 720.000 | 2030 | - | 53.901 | 53.901 | 117.603 | 5.686.708 | 15.889.331 | 21.693.642 |
| Bono Serie L | UF | Al vencimiento | 5,52% | 5,50% | 765.000 | 2031 | - | 1.191.242 | 1.191.242 | 3.573.725 | 1.191.242 | 16.253.971 | 21.018.938 |
| Bono Serie M | UF | Al vencimiento | 5,29% | 6,00% | 815.000 | 2030 | - | 89.819 | 89.819 | 194.141 | 5.938.707 | 19.023.996 | 25.156.844 |
| Bono Serie N | UF | Al vencimiento | 5,05% | 5,70% | 2.000.000 | 2033 | - | 196.489 | 196.489 | 423.259 | 467.105 | 60.748.579 | 61.638.943 |
| Bono Serie O | UF | Al vencimiento | 5,03% | 5,70% | 1.860.000 | 2033 | - | 185.437 | 185.437 | 399.328 | 440.515 | 56.917.215 | 57.757.058 |
| Bono Serie P | UF | Al vencimiento | 4,54% | 5,70% | 2.400.000 | 2033 | - | 432.877 | 432.877 | 925.600 | 1.011.544 | 76.264.987 | 78.202.131 |
| Bono Serie Q | UF | Al vencimiento | 4,81% | 5,70% | 2.750.000 | 2034 | - | 363.329 | 363.329 | 779.922 | 856.746 | 84.874.696 | 86.511.364 |
| Bono Serie R | UF | Al vencimiento | 3,74% | 5,20% | 3.500.000 | 2034 | - | 852.307 | 852.307 | 1.801.358 | 1.938.509 | 114.441.374 | 118.181.241 |
| Bono Serie S | UF | Al vencimiento | 3,10% | 4,00% | 2.600.000 | 2035 | - | 425.727 | 425.727 | 891.410 | 947.469 | 80.891.383 | 82.730.262 |
| Bono Serie T | UF | Al vencimiento | 3,90% | 4,40% | 2.400.000 | 2036 | - | 190.017 | 190.017 | 402.529 | 434.503 | 73.285.624 | 74.122.656 |
| Bono Serie V | UF | Al vencimiento | 3,69% | 3,70% | 7.800.000 | 2037 | - | 13.665 | 13.665 | 28.867 | 31.036 | 225.441.714 | 225.501.617 |
| Bono Serie X | UF | Al vencimiento | 3,58% | 3,70% | 1.895.000 | 2039 | - | 34.555 | 34.555 | 1.069.751 | 8.864.583 | 45.969.088 | 55.903.422 |
| Bono Serie Y | UF | Al vencimiento | 3,19% | 3,60% | 2.900.000 | 2043 | - | 163.733 | 163.733 | 343.322 | 365.605 | 88.442.125 | 89.151.052 |
| Bono Serie AB | UF | Al vencimiento | 2,98% | 3,00% | 3.000.000 | 2044 | - | 9.843 | 9.843 | 20.574 | 21.817 | 86.595.434 | 86.637.825 |
| Bono Serie AC | UF | Al vencimiento | 2,15% | 2,95% | 2.850.000 | 2046 | - | 368.352 | 368.352 | 760.672 | 793.788 | 92.986.155 | 94.540.615 |
| Bono Serie AD | UF | Al vencimiento | 1,91% | 2,65% | 3.600.000 | 2048 | - | 448.068 | 448.068 | 921.929 | 957.422 | 118.389.431 | 120.268.782 |
| Bono Serie AF | UF | Al vencimiento | 1,02% | 1,50% | 3.870.000 | 2045 | - | 419.979 | 419.979 | 852.762 | 870.124 | 121.072.914 | 122.795.800 |
| Totales | | | | | | | 1.220.041 | 9.764.074 | 10.984.115 | 24.783.077 | 42.697.371 | 1.393.290.147 | 1.460.770.595 |

31 de Diciembre de 2019

| Clases | Moneda | Tipo Amortización | Tasa efectiva | tasa nominal | Valor Nominal | Vencimiento | Corriente | | | No Corrientes | | | |
|----------------|--------|-------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|-------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|
| | | | | | | | Vencimiento | | Total Corriente al 31.12.2019 | Vencimiento | | | Total No Corriente al 31.12.2019 |
| | | | | | | | Hasta 90 días M\$ | 90 días a 1 año M\$ | | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | |
| Bono Serie D | UF | Semestral | 6,70% | 6,75% | 700.000 | 2014 | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono Serie F | UF | Semestral | 6,16% | 6,00% | 670.000 | 2019 | - | - | - | - | - | - | - |
| Bono Serie G | UF | Semestral | 6,37% | 6,50% | 1.280.000 | 2025 | - | 2.015.099 | 2.015.099 | 4.024.818 | 4.016.862 | 3.006.800 | 11.048.480 |
| Bono Serie H | UF | Al vencimiento | 6,44% | 6,50% | 660.000 | 2027 | 361.482 | 1.543.248 | 1.904.730 | 3.807.271 | 3.804.028 | 5.699.005 | 13.310.304 |
| Bono Serie I | UF | Al vencimiento | 7,26% | 6,80% | 350.000 | 2028 | 840.416 | 140.694 | 981.110 | 1.541.441 | 2.410.660 | 3.495.773 | 7.447.874 |
| Bono Serie J | UF | Al vencimiento | 6,53% | 6,00% | 340.000 | 2029 | - | 569.110 | 569.110 | 1.707.331 | 569.110 | 6.785.547 | 9.061.988 |
| Bono Serie K | UF | Al vencimiento | 5,94% | 6,40% | 720.000 | 2030 | - | 51.662 | 51.662 | 112.718 | 6.257.081 | 15.058.648 | 21.428.447 |
| Bono Serie L | UF | Al vencimiento | 5,52% | 5,50% | 765.000 | 2031 | - | 1.175.198 | 1.175.198 | 3.525.594 | 1.175.198 | 16.033.856 | 20.734.648 |
| Bono Serie M | UF | Al vencimiento | 5,29% | 6,00% | 815.000 | 2030 | - | 86.355 | 86.355 | 186.653 | 6.547.948 | 18.128.309 | 24.862.910 |
| Bono Serie N | UF | Al vencimiento | 5,05% | 5,70% | 2.000.000 | 2033 | - | 189.124 | 189.124 | 407.395 | 449.597 | 60.049.920 | 60.906.912 |
| Bono Serie O | UF | Al vencimiento | 5,03% | 5,70% | 1.860.000 | 2033 | - | 178.504 | 178.504 | 384.400 | 424.047 | 56.263.338 | 57.071.785 |
| Bono Serie P | UF | Al vencimiento | 4,54% | 5,70% | 2.400.000 | 2033 | - | 417.672 | 417.672 | 893.088 | 976.013 | 75.495.707 | 77.364.808 |
| Bono Serie Q | UF | Al vencimiento | 4,81% | 5,70% | 2.750.000 | 2034 | - | 350.115 | 350.115 | 751.557 | 825.588 | 83.950.417 | 85.527.562 |
| Bono Serie R | UF | Al vencimiento | 3,74% | 5,20% | 3.500.000 | 2034 | - | 825.544 | 825.544 | 1.744.794 | 1.877.639 | 113.391.426 | 117.013.859 |
| Bono Serie S | UF | Al vencimiento | 3,10% | 4,00% | 2.600.000 | 2035 | - | 413.638 | 413.638 | 866.097 | 920.565 | 80.040.996 | 81.627.658 |
| Bono Serie T | UF | Al vencimiento | 3,90% | 4,40% | 2.400.000 | 2036 | - | 183.909 | 183.909 | 389.592 | 420.538 | 72.408.676 | 73.219.006 |
| Bono Serie V | UF | Al vencimiento | 3,69% | 3,70% | 7.800.000 | 2037 | - | 13.242 | 13.242 | 27.967 | 30.068 | 222.413.357 | 222.471.392 |
| Bono Serie X | UF | Al vencimiento | 3,58% | 3,70% | 1.895.000 | 2039 | - | 33.496 | 33.496 | 1.054.092 | 8.747.041 | 45.366.583 | 55.167.716 |
| Bono Serie Z | UF | Al vencimiento | 3,19% | 3,60% | 2.900.000 | 2043 | - | 159.008 | 159.008 | 333.415 | 355.055 | 87.343.304 | 88.031.774 |
| Bono Serie AB | UF | Al vencimiento | 2,98% | 3,00% | 3.000.000 | 2044 | - | 9.569 | 9.569 | 20.001 | 21.209 | 85.434.676 | 85.475.886 |
| Bono Serie AC | UF | Al vencimiento | 2,15% | 2,95% | 2.850.000 | 2046 | - | 359.540 | 359.540 | 742.476 | 774.799 | 91.932.742 | 93.450.017 |
| Bono Serie AD | UF | Al vencimiento | 1,91% | 2,65% | 3.600.000 | 2048 | - | 437.881 | 437.881 | 900.964 | 935.649 | 117.034.464 | 118.871.077 |
| Totales | | | | | | | 1.201.898 | 9.152.608 | 10.354.506 | 23.421.664 | 41.538.695 | 1.259.333.744 | 1.324.294.103 |

La Entidad Deudora de todas las series es la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, todas las series cuentan con un 100% de garantía del Estado.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2019

- c) La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento de EFE y Filiales, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo al 30 de junio de 2020. Los pasivos que se originan de actividades de financiamiento son aquellos para los que flujos de efectivo fueron, o flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

| Pasivos que se originan de actividades de financiamiento | Saldo al 1/1/2020 (1) M\$ | Flujos de efectivo de financiamiento | | | Cambios que no representan flujos de efectivo | | | Saldo al 30/06/2020 (1) M\$ |
|--|------------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------|---|---------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| | | Provenientes M\$ | Utilizados M\$ | Total M\$ | Pagos directos por el estado M\$ | Diferencias de cambio M\$ | Otros cambios (2) M\$ | |
| Préstamos bancarios | 69.717.305 | 1.800.000 | - | 1.800.000 | - | 1.163.011 | 1.427.748 | 74.108.064 |
| Obligaciones con el público garantizadas Bonos | 1.334.648.609 | 123.026.995 | - | 123.026.995 | (28.968.810) | 18.207.391 | 24.840.525 | 1.471.754.710 |
| Total | 1.404.365.914 | 124.826.995 | - | 124.826.995 | (28.968.810) | 19.370.402 | 26.268.273 | 1.545.862.774 |

| Pasivos que se originan de actividades de financiamiento | Saldo al 1/1/2019 (1) M\$ | Flujos de efectivo de financiamiento | | | Cambios que no representan flujos de efectivo | | | Saldo al 31/12/2019 (1) (no auditado) M\$ |
|--|------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|---|---------------------------|-----------------------|--|
| | | Provenientes M\$ | Utilizados M\$ | Total M\$ | Pagos directos por el estado M\$ | Diferencias de cambio M\$ | Otros cambios (2) M\$ | |
| Préstamos bancarios | 75.326.931 | - | - | - | (11.055.599) | 1.325.502 | 4.120.471 | 69.717.305 |
| Obligaciones con el público garantizadas Bonos | 1.192.369.012 | 116.058.904 | (16.810.250) | 99.248.654 | (39.056.240) | 33.488.670 | 48.598.513 | 1.334.648.609 |
| Total | 1.267.695.943 | 116.058.904 | (16.810.250) | 99.248.654 | (50.111.839) | 34.814.172 | 52.718.984 | 1.404.365.914 |

18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

La composición de este rubro para los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Proveedores | 31-06-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Servicios Mantenición Infraestructura | 30.453.083 | 39.330.940 |
| Servicios y Otras Compras | 2.699.603 | 13.111.518 |
| Compra de Productos (Desviadores) | - | 2.222.861 |
| Compra de Productos (Barreras) | - | 1.722.358 |
| Totales | 33.152.686 | 56.387.677 |

| PROVEEDORES PAGOS AL DIA | | | | | | | | |
|--------------------------|----------------------------------|-------------------|---------------|------------|--------------|--------------|-------------------|---------------------------------|
| Tipo de proveedor | Montos según plazos de pago MM\$ | | | | | | Total | Período promedio de pago (días) |
| | hasta 30 días | 31-60 | 61-90 | 91-120 | 121-365 | 366 y más | | |
| Productos | 15.304.265 | 15.237.197 | 1.134 | - | 810 | - | 30.543.406 | 20 |
| Servicios | 1.754.166 | 272.519 | 31.562 | 563 | 6.280 | - | 2.065.090 | 22 |
| Otros | 135.467 | 37.192 | - | - | - | 3.791 | 176.450 | 21 |
| Total | 17.193.897 | 15.546.908 | 32.696 | 563 | 7.090 | 3.791 | 32.784.945 | 21 |

| PROVEEDORES CON PLAZOS VENCIDOS (*) | | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------|----------------|---------------|------------|--------------|--------------|----------------|
| Tipo de proveedor | Montos según días vencidos MM\$ | | | | | | Total |
| | hasta 30 días | 31-60 | 61-90 | 91-120 | 121-180 | 181 y más | |
| Productos | - | 6.119 | 1.134 | - | 810 | - | 8.063 |
| Servicios | - | 277.981 | 33.813 | 620 | 6.280 | - | 318.694 |
| Otros | - | 37.192 | - | - | - | 3.791 | 40.984 |
| Total | - | 321.292 | 34.947 | 620 | 7.090 | 3.791 | 367.740 |

| | |
|-------|------------|
| Total | 33.152.686 |
|-------|------------|

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

Las cuentas por compras y prestaciones de servicios son pagadas a 30 días una vez que se completan todos los procedimientos de autorización y control realizados por los administradores de contratos y las internas de control de pagos.

19. Retribución a los empleados

- a) EFE presenta en el rubro “Provisiones corrientes por beneficios a los empleados”, una provisión por las vacaciones devengadas del personal por un monto de M\$ 2.596.922 y M\$2.499.451, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.
- b) La provisión por Indemnizaciones por años de Servicio se presenta en “Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados”, por un monto de M\$ 3.749.642 y M\$3.669.396, al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

Los beneficios definidos de la indemnización por años de servicio pactado contractualmente con el personal se valorizan en base al método del valor actuarial simplificado y el saldo total se registra en provisiones por beneficio a los empleados.

Los cambios en el valor actuarial se reconocen en el patrimonio. Los parámetros actuariales son los siguientes:

- La tasa de descuento utilizada queda determinada a través de un vector que utiliza de referencia las tasas de los BCP (Bonos del Banco Central de Chile emitidos en pesos) para 2, 5, 10 y 15 años, más un spread de un punto porcentual.
- Para el cálculo de los incrementos salariales se utiliza una tabla de incrementos según la proyección de inflación que trimestralmente establece el Banco Central de Chile, a través del “Informe de Política Monetaria”.
- Las tasas de egresos y rotación del personal quedan determinadas a través de una tabla, según edad y antigüedad laboral en EFE, construida con base en datos históricos de la Empresa.
- Se utiliza la tabla de mortalidad M-95, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero según Circular N° 1476 del año 2000.
- Otros supuestos actuariales significativos: edades de jubilación por género, 65 años para hombres y 60 años para mujeres.

Los valores de los parámetros determinados según los criterios señalados son los siguientes:

HIPOTESIS UTILIZADAS EN LA DETERMINACION DE LAS PROVISIONES

| | 31 de Junio 2020 M\$ | 31 de diciembre 2019 M\$ |
|---|-------------------------------------|---|
| Tasa de Interés de descuento | 3,39% | 3,10% |
| Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla) | 50,00% | 50,00% |
| Tasa de Rotación Empleados | 14,07% | 22,22% |
| Tasa de Incremento real Remuneraciones | 2,00% | 2,00% |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

Los movimientos para la provisión por indemnización por años de servicio al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

| Indemnización por años de servicio | 30 de junio 2020 M\$ | 31 de diciembre 2019 M\$ |
|--|----------------------------|--------------------------------|
| Valor Actual de las obligaciones al inicio del Ejercicio | 3.669.396 | 4.428.959 |
| Costo del servicio del período actual (Service Cost) | 383.424 | 678.420 |
| Costo por intereses (interest Cost) | 43.590 | 128.680 |
| Beneficios pagados en el período actual | (599.020) | (1.716.397) |
| Provisión finiquitos | - | (278.000) |
| Ganancias actuariales | 252.252 | 427.734 |
| Total Obligación al final del período | 3.749.642 | 3.669.396 |

El modelo de cálculo de la indemnización por años de servicio a los empleados ha sido realizado por un actuario externo calificado. El modelo utiliza variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología establecida por la NIC 19 para la determinación de esta provisión.

20. Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes

El detalle de este rubro al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Sociedad | RUT | País origen | Naturaleza de la relación | Origen de la transacción | Moneda | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|--------------|----------------|------------------------------|-----------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| | | | | | | M\$ | M\$ |
| Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1) | 96.547.010-7 | Chile | Coligada | Arriendo diferido | CLP | 744.675 | 737.588 |
| Ingresos Anticipados (2) | | | | Pasajes- IVA | | 948.405 | 914.005 |
| Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4) | | | | | | 50.725.060 | 50.725.060 |
| Aportes Ministerio de Transportes (3) | | | | | | 8.605.838 | 1.087.163 |
| Otros pasivos no financieros | | | | | | 1.842.845 | 3.701.436 |
| Total pasivos no financieros corrientes | | | | | | 62.866.823 | 57.165.252 |
| inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1) | 96.547.010-7 | Chile | Coligada | Arriendo diferido | CLP | 7.931.578 | 8.103.678 |
| Ingresos diferidos arriendos, Atravesio y paralelismo | | | | | | 6.228.121 | 6.678.381 |
| Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4) | | | | | | 413.116.858 | 477.072.097 |
| Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Fesub Coronel (5) | | | | | | 36.112.778 | 36.765.877 |
| Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Merval Automotores (5) | | | | | | 19.642.447 | 19.377.905 |
| Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Trenes metropolitanos Automotores (5) | | | | | | 9.715.796 | 9.884.761 |
| Otros pasivos no financieros | | | | | | 9.259.593 | 10.106.417 |
| Total pasivos no financieros no corrientes | | | | | | 502.007.171 | 567.989.116 |

- (1) Se ha incluido en este rubro, tanto en el pasivo corriente como en el no corriente, el valor de los ingresos diferidos por arriendo de inmuebles a la sociedad coligada Inmobiliaria Paseo Estación S.A., con una vigencia hasta el 31 de diciembre de 2037. Inmobiliaria Paseo Estación pagó anticipadamente la totalidad de las rentas de arrendamiento. Al 30 de junio de 2020, queda pendiente la amortización mensual a resultados de 213 cuotas iguales y sucesivas de UF 1.452,57 c/u. Al 30 de junio de 2020 se ha reconocido en los ingresos del período un total de 6 cuotas, por un total de UF 8.715,42.
- (2) Los valores incluidos en esta línea corresponden a cargas de pasajes en tarjetas de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del período y arriendos cobrados por anticipado de contratos con Empresas de telefonía celular.

- (3) En el año 2014 se registró bajo este rubro el saldo de un aporte de M\$4.238.066 recibido, desde 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 Fesur” y al mejoramiento de las estaciones Paine, Buin, San Francisco de Mostazal y Rancagua. Estos aportes constituyen un Fondo por Rendir a favor del Ministerio de Transportes, el cual disminuye a medida que se realizan y entregan las rendiciones mensuales correspondientes.
- (4) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Estado aprobadas para ser transferidas a EFE durante el año 2019, como a los saldos no amortizados por transferencias del año 2018 y anteriores, principalmente aquellas destinadas al financiamiento de Inversiones en Inmovilizado Material.
- (5) Estos valores corresponden a los ingresos diferidos por amortizar, cuyo origen representa las transferencias del Ministerio de Transporte realizadas para la ejecución de la extensión del Bio Tren a Coronel y la adquisición de trenes de Metro Valparaíso y Tren Central.

21. Patrimonio

a) Capital

EFE es una persona jurídica de derecho público, por lo que su capital no está constituido por acciones. El capital social asciende a M\$410.777.044.

La gestión de capital, (entendido como patrimonio neto según define el Marco Conceptual de las NIIF, en su párrafo 102), tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios de transporte de pasajeros y carga 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. (Ver nota 1. a).

El patrimonio neto de EFE, compuesto principalmente por terrenos, vías férreas, material rodante y otros recursos descritos en detalle en nota del régimen patrimonial y económico financiero (ver nota 1.e), se ve anualmente modificado por los resultados operacionales de la actividad ferroviaria y hasta 2010, por las pérdidas financieras generadas por el devengo de los intereses que genera su nivel de deuda. Cuando se reconoce el compromiso del Estado a cancelar el capital de las deudas originadas en el señalado déficit histórico, el patrimonio se incrementa en el valor de dicho monto, tendiendo a recuperar el patrimonio negativo de la Empresa.

Como se mencionó en nota Transferencias del Estado 3.19 (a), las transferencias del Estado se registran bajo el método de la renta sugerido por NIC 20 y por lo tanto estos aportes compensan pérdidas registradas en el Estado de Resultado Integral.

No existen covenants financieros que impongan restricciones al mantenimiento de una determinada estructura de capital.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

Las variaciones en los componentes del Patrimonio Neto de la Empresa se originan principalmente por los resultados del período y por el reconocimiento de las deudas que hace el Estado de las deudas históricas de EFE, todo lo cual es clasificado en Otras Reservas. Estas variaciones y aportaciones se presentan en los "Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado".

b) Reservas de cobertura de flujos

El saldo al 30 de junio de 2020, de la reserva de cobertura de flujos de caja asciende a M\$ (470.962), conformado por un saldo inicial de M\$(487.940) y un movimiento del período por M\$ 16.978, provienen de un derivado tomado por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación.

c) Incremento por otras aportaciones de los propietarios

Al 30 de junio de 2020, no existen incrementos y otras aportaciones de los propietarios.

22. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados) es el siguiente:

| Nombre Sociedad | ene. jun. 2020 M\$ | ene. jun. 2019 M\$ | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 M\$ | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|--|--|
| Pasajeros | 12.850.436 | 22.098.666 | 2.857.010 | 11.314.779 |
| Metro Regional de Valparaiso S.A. | 4.151.978 | 8.735.322 | 953.427 | 4.539.057 |
| Ferrocarriles Suburbanos de Concepción S.A. | 2.002.198 | 2.790.891 | 685.613 | 1.355.547 |
| Tren Central | 6.696.260 | 10.572.453 | 1.217.970 | 5.420.175 |
| Operadores | 6.206.922 | 6.085.659 | 3.107.222 | 3.062.729 |
| FEPASA (1) | 4.207.945 | 4.252.620 | 2.096.333 | 2.127.905 |
| TRANSAP | 1.998.977 | 1.833.039 | 1.010.889 | 934.824 |
| Inmobiliarios | 4.613.405 | 3.597.518 | 2.323.290 | 1.841.020 |
| Atravesos y paralelismos | 2.076.281 | 1.238.602 | 1.118.277 | 619.278 |
| Arriendos y Otros Inmobiliarios | 2.537.124 | 2.358.916 | 1.205.013 | 1.221.742 |
| Ventas de Servicios y Otros | 17.882.233 | 12.167.226 | 11.981.025 | 6.214.083 |
| Ajuste NIC 20 Compensa Gastos de Mantenimiento (2) | 17.572.558 | 11.646.153 | 11.908.015 | 6.064.223 |
| Otras ventas de servicios | 309.675 | 521.073 | 73.010 | 149.860 |
| Totales | 41.552.996 | 43.949.069 | 20.268.547 | 22.432.611 |

(1) Corresponde a la compensación de los gastos de mantenimiento de Infraestructura que transfiere el Estado a través de Ley Anual de Presupuestos.

(2) Por efectos de la pandemia de Covid 19, el cliente Ferrocarril del Pacifico S.A. pasó a representar el 10% del total de los ingresos de las actividades ordinarias.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la NIIF 15, Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en contrato con un cliente. La sociedad reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pagos significativos y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

23. Costos de Ventas

El detalle de los costos de ventas al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados) es el siguiente:

| Conceptos | ene. jun. 2020 M\$ | ene. jun. 2019 M\$ | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 M\$ | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|--|--|
| | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| Personal | 11.092.462 | 10.582.493 | 5.695.692 | 4.861.079 |
| Energía y Combustible | 3.016.516 | 3.179.194 | 1.375.223 | 1.503.237 |
| Mantenimiento Material Rodante | 4.414.867 | 4.487.402 | 2.058.995 | 2.217.760 |
| Mantenimiento Infraestructura | 3.813.893 | 4.963.293 | 1.720.335 | 2.514.704 |
| Costos Activables por Interrupción temporal de Servicio (1) | (130.265) | (68.982) | (56.038) | (68.982) |
| Mantenimiento SEC y Tráfico | 4.564.140 | 4.413.792 | 2.412.811 | 2.222.350 |
| Servicio de Guardia y Guarda Cruces | 3.115.455 | 2.891.232 | 1.543.345 | 1.410.104 |
| Servicios a Terceros | 2.068.412 | 3.104.141 | 718.820 | 1.538.819 |
| | 31.955.480 | 33.552.565 | 15.469.183 | 16.199.071 |
| Depreciación (2) | 7.526.607 | 9.007.261 | 3.787.246 | 4.510.937 |
| Totales | 39.482.087 | 42.559.826 | 19.256.429 | 20.710.008 |

- (1) Se reconoce como una inversión en el proyecto Corto Laja un conjunto de desembolsos fijos que han sido fundamentales para mantener durante el período de interrupción de los servicios ferroviarios de FESUR S.A. para dar espacio a la ejecución de las obras. La capitalización de dichos desembolsos se mantendrá hasta el término y puesta en marcha del proyecto. La puesta en marcha del proyecto comenzó en 2017 y no tiene fecha de término definida.
- (2) El gasto por depreciación se ha rebajado en M\$ 10.309.317 y M\$ 8.660.682 al 30 de junio de 2020 y 2019, respectivamente, como amortización del ingreso diferido generado por aplicación de NIC 20.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

24. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados) es el siguiente:

| Conceptos | ene. jun. 2020 M\$ | ene. jun. 2019 M\$ | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 M\$ | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|--|--|
| | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| Personal | 4.800.232 | 6.252.515 | 2.452.004 | 3.783.725 |
| Asesorías y Servicios Externos | 610.069 | 636.862 | 316.516 | 321.144 |
| Mercadotecnia | 73.708 | 145.832 | 20.612 | 72.452 |
| Consumos Básicos | 830.907 | 954.441 | 382.759 | 549.501 |
| Informática y Comunicaciones | 1.052.616 | 925.772 | 535.661 | 432.598 |
| Fletes y Seguros | 1.428.840 | 1.250.277 | 731.064 | 499.118 |
| Gastos Generales | 462.818 | 718.997 | 204.721 | 342.264 |
| Reverso sobreprovisión materiales ejercicios anteriores | - | (1.100.000) | - | - |
| Serv. Adm. e Impuestos | 338.325 | 610.956 | 158.160 | 231.886 |
| | 9.597.515 | 10.395.652 | 4.801.497 | 6.232.688 |
| Depreciación y Amortiz. Administración | 578.910 | 533.276 | 229.881 | 357.237 |
| Totales | 10.176.425 | 10.928.928 | 5.031.378 | 6.589.925 |

25. Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado

En este rubro se presentan los intereses ganados por las inversiones en depósitos a plazo que se realizan como parte de las operaciones financieras normales.

| Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado | ene. jun. 2020 M\$ | ene. jun. 2019 M\$ | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 M\$ | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|--|--|
| | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| Intereses ganados por depósitos a plazo | 1.310.466 | 1.666.293 | 1.462.587 | 1.219.589 |
| Totales | 1.310.466 | 1.666.293 | 1.462.587 | 1.219.589 |

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

26. Otras ganancias

El detalle de las otras ganancias (pérdidas) al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados) es el siguiente:

| Otras ganancias (pérdidas) | ene. jun. 2020 M\$ | ene. jun. 2019 M\$ | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 M\$ | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|--|---|
| | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| Resultado en venta de Terrenos y PPE | (9.824) | 722.978 | - | 6.658 |
| Ingresos por Aplicación de multas | 445.025 | 595.130 | 359.100 | 411.031 |
| Ingresos por Venta de Materiales | 27.325 | 31.798 | 11.266 | 12.407 |
| Ingresos por Retiro de Materiales | 278.335 | 257.722 | 109.239 | 152.217 |
| Costo Venta de Materiales | (5.891) | (117.221) | 1.402 | (640) |
| Ingresos Indemnización Sinistros | 469.888 | 197.024 | 406.370 | 197.024 |
| Ingresos por Recuperación Impuesto Renta | - | 570.354 | - | 570.354 |
| Compensación Gastos Financieros por aplicación NIC 20 (1) | 26.516.467 | 25.449.094 | 13.292.594 | 13.088.554 |
| Otros Ingresos, (Egresos) | (207.635) | (64.354) | (130.602) | 477.189 |
| Gasto Remuneración Ley N 2259 | - | (15.707) | - | (7.552) |
| Juicios y Litigios | 136.643 | (136.211) | 125.003 | (20.728) |
| Costos de reestructuración | (602.429) | (525.642) | (205.782) | (451.013) |
| Provisión de valuación de IVA remanente (2) | (4.884.780) | (1.808.725) | (4.239.158) | (818.170) |
| Ajuste por toma de Inventarios | 19.563 | 46.193 | (72) | 27.497 |
| Estudios y Asesorías | (157.260) | (197.735) | (24.917) | (152.044) |
| Indemnizaciones Extraordinarias | (890.029) | 3.498 | - | 3.498 |
| Totales | 21.135.398 | 25.008.196 | 9.704.443 | 13.496.282 |

- (1) Corresponde a la compensación de los gastos financieros que transfiere el Estado a través de Ley Anual de Presupuestos. Las diferencias con la nota 28 corresponden a diferencias de cambio entre la fecha de devengo y pago. Dichas diferencias han sido reflejadas en nota 28 de diferencias de cambio.
- (2) Corresponde a una provisión de valuación del remanente del crédito fiscal IVA, del cual no se visualiza una recuperación en el mediano plazo.

27. Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados) es el siguiente:

| Resultado Financiero Neto | ene. jun. 2020 M\$ | ene. jun. 2019 M\$ | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 M\$ | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 M\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|--|--|
| | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| Ingresos por intereses y reajustes (1) | 59.872 | 711.958 | 116.244 | 603.128 |
| Intereses por préstamos de instituciones bancarias y bonos (2) | (26.803.369) | (25.743.974) | (13.467.983) | (13.237.899) |
| Totales | (26.743.497) | (25.032.016) | (13.351.739) | (12.634.771) |

- (1) Los intereses y reajustes incluyen principalmente importes provenientes de fondos mutuos de Metro Valparaíso.
- (2) El Estado es quien cubre directamente estos costos, por lo tanto se relaciona con lo indicado en la nota 26. La compensación de dichos gastos se hace de acuerdo a la aplicación de la NIC20

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

28. Diferencias de cambio y unidades de reajuste

El detalle de las diferencias de cambio y unidades de reajuste al 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados) es el siguiente:

| Diferencia de cambio y Resultado por unidad de reajuste | ene. jun. 2020 M\$ | ene. jun. 2019 M\$ | 01 abril 2020 al 30 junio 2020 M\$ | 01 abril 2019 al 30 junio 2019 M\$ |
|---|-----------------------|-----------------------|--|--|
| | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) | (no auditado) |
| Diferencia de cambio | 361.833 | 157.582 | (69.084) | (5.595) |
| Resultado por unidad de reajuste | (17.747.998) | (15.817.027) | (4.655.800) | (15.690.053) |
| Totales | (17.386.165) | (15.659.445) | (4.724.884) | (15.695.648) |

Las diferencias de cambio y de unidades de reajuste de las deudas servidas directamente por el Estado de Chile, constituyen una cobertura explícita que anula en términos reales los efectos del tipo de cambio y la variación de la UF en el patrimonio de EFE. Esto ocurre en la medida que las remesas que hace la Tesorería General de la República se paguen directamente a los acreedores financieros. Las diferencias de cambio que presenta la Sociedad se generan actualmente por depósitos a plazo en dólares.

29. Medio Ambiente

EFE y sus filiales, como Empresa líder en el transporte ferroviario y propietaria de la infraestructura para el transporte de carga y pasajeros, reconoce y asume su responsabilidad ambiental, compatibilizando las exigencias propias de sus actividades económicas e industriales con el cuidado al Medio Ambiente, a través de una estrategia de negocio que incorpora la variable ambiental en forma preventiva e integral a las actividades de la Empresa.

EFE cumple con la legislación vigente, minimizando el impacto ambiental, protegiendo eficazmente la salud de sus trabajadores, realizando el trabajo con seguridad y calidad, satisfaciendo los requerimientos y necesidades de sus clientes y comunidades.

La Empresa sabe que no puede cumplir con esta visión si no cuenta con el apoyo de sus clientes, proveedores, contratistas y subcontratistas, y por ello ha realizado una importante labor para integrarlos e incentivarlos a cumplir con las normas medioambientales y los compromisos asumidos por nuestra Empresa.

EFE, comprometida con la protección del medio ambiente, está trabajando en la implementación de un Sistema de Gestión Ambiental (SGA), basado en cuatro etapas: Manejo Ambiental, Capacitación Ambiental, Comunicación y Difusión y Auditoría. En términos generales se tienen contemplados una serie de proyectos y actividades en el marco de las cuatro etapas del programa SGA.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de junio de 2020

30. Administración del riesgo financiero

EFE es una persona jurídica de derecho público y se constituye como una Empresa autónoma del Estado con patrimonio propio. Como consecuencia de ello, tiene la responsabilidad de administrar sus propios recursos patrimoniales y generar estrategias financieras que le permitan cumplir con su objeto social.

El sistema ferroviario en Chile se desarrolla en un ambiente con fuerte competencia de la industria del transporte por carreteras, tanto de carga como de pasajeros, además, EFE posee una infraestructura ferroviaria cuyo desarrollo y mantención supera los ingresos del servicio ferroviario, generando un déficit de recursos financieros. Este déficit, sólo podía ser financiado mediante endeudamiento directo en el sistema financiero nacional e internacional, o a partir del año 2011, mediante transferencias del Estado, lo que ha permitido solventar aquellos gastos operacionales de mantenimiento de infraestructura que no pueden ser cubiertos con recursos propios, evitando de este modo gestionar financiamiento para cubrir gastos operacionales. Por otra parte, las inversiones que requiere acometer la Empresa para cubrir su objetivo social son presentadas al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, a efectos de obtener el financiamiento necesario o bien mediante endeudamiento con garantía estatal.

La situación expuesta, compromete a la Administración a un relevante esfuerzo de gestión en todos sus ámbitos, siendo clave la administración eficaz de los recursos financieros de la Empresa.

Los principales instrumentos financieros de la Empresa al 30 de junio de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

| | Junio 2020 M\$ | Diciembre 2019 M\$ | Nivel | Costo Amortizado/ Valor Razonable |
|---|-------------------------------|-----------------------------------|--------------|--|
| Activos Corriente | | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 122.426.432 | 44.143.605 | Nivel 1 | Valor razonable |
| Otros Activos Financieros | 73.047.887 | 85.004.326 | Nivel 1 | Valor razonable |
| Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar | 3.773.152 | 4.786.237 | Nivel 3 | Costo Amortizado |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas | 52.758.737 | 89.941.878 | Nivel 1 | Costo Amortizado |
| Activos No Corriente | | | | |
| Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas | 100.803.929 | 118.369.426 | Nivel 1 | Costo Amortizado |
| Pasivos Corriente | | | | |
| Otros Pasivos Financieros | 19.850.030 | 15.708.338 | Nivel 3 | Costo Amortizado |
| Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar | 33.152.686 | 56.387.677 | Nivel 1 | Costo Amortizado |
| Pasivos No Corriente | | | | |
| Otros Pasivos Financieros | 1.526.012.743 | 1.388.657.577 | Nivel 1 | Costo Amortizado |

(1) Riesgo de mercado

Este riesgo se relaciona con las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio y tasa de interés que afectan los activos y pasivos de la Empresa:

a) Riesgo tipo de cambio y de unidades de reajuste

La Empresa desarrolla sus operaciones en Chile, y en consecuencia no está expuesta directamente a la variación del tipo de cambio por actividades relacionadas con sus operaciones comerciales de compra o venta de activos y servicios. Sin embargo, mantiene compromisos financieros denominados en USD y UF, los cuales están expuestos a “riesgos contables de moneda”. Las variaciones de USD y UF, están cubiertas directamente por el Estado de Chile.

Al 30 de junio de 2020, la Empresa posee deudas y otros pasivos denominadas en unidades de fomento por MUF 53.870, de este total, UF 3 millones corresponden a deudas suscritas en el año 2014 para financiar el proyecto de extensión a Coronel y compra de trenes, para sus filiales y UF 3 millones corresponden a la colocación del Bono AB de septiembre de 2015. Estos créditos sindicados serán pagados con fondos provenientes de la Ley Espejo del Transantiago, y para los cuales el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones ha comprometido su pago íntegro. El resultado por unidades de reajuste (solamente UF), reconocido en los estados consolidados intermedios de resultados al 30 de junio de 2020 asciende a \$17.748 millones de pérdida. Una variación de la UF de 1% respecto a su valor al 30 de junio de 2020, esto es \$287, considerando constante la base neta de deuda en UF y otras variables que marginalmente pudieran incidir en la estructura de costos e ingresos de la Empresa, arrojaría una ganancia o pérdida de aproximadamente 15.459 millones, según el sentido de esa variación.

b) Riesgo en Tasa de interés

Al 30 de junio de 2020, las obligaciones financieras con terceros ascienden a MM USD 1.882, un 95,21 % de estos créditos han sido contratados a una tasa fija. EFE no contrata swap de tasas de interés debido a que el Estado cubre íntegramente el pago de estos créditos.

Riesgo de liquidez o financiamiento

No existe riesgo de liquidez relacionado con la capacidad de cumplir las obligaciones financieras en el corto plazo, debido a que estas necesidades de flujo de caja son cubiertas por los aportes del Estado, definidos en la Ley de presupuesto anual del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones.

La cartera de instrumentos financieros y caja de EFE alcanza al 30 de junio de 2020, a MM\$96.083, lo que sumado a los recursos contemplados en la Ley de Presupuesto pendientes de transferencia, permitiría cubrir, en régimen, tanto los compromisos de inversión como de operación de la Empresa, y considera el pago oportuno y completo de las obligaciones con los trabajadores y proveedores de EFE y sus Filiales.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, identificado como el riesgo de pérdida financiera que podría ocasionar un incumplimiento de pago de un cliente o contraparte en un instrumento financiero, se produce principalmente en las cuentas por cobrar a clientes comerciales y otras cuentas por cobrar, EFE ha creado una unidad responsable de gestionar la cobranza de cuentas, lo que minimiza el riesgo de tener que castigar partidas de cuentas a cobrar. Es política de EFE hacer una pérdida por deterioro de valor de todas las cuentas vencidas con base en factores de morosidad histórica.

A continuación se presentan los principales activos financieros con riesgos de crédito al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Concepto | Junio 2020 M\$ | Diciembre 2019 M\$ |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|
| Activo Corriente | | |
| Cuentas por cobrar a Clientes Porteadores de Carga | 969.104 | 792.085 |
| Otros Deudores Comerciales (1) | 2.072.642 | 1.910.476 |
| Totales | 3.041.746 | 2.702.561 |

(1) Sobre estos activos, los saldos provisionados por deterioro de cuentas ascienden a M\$842.468 al 30 de junio de 2020 y M\$792.548 al 31 de diciembre de 2019.

31. Garantías obtenidas de terceros

La Empresa ha obtenido garantías de terceros, principalmente por contratos de Provisión de Infraestructura Ferroviaria (CPIF), Zona Centro UF 110.000 y Zona Norte.

32. Sanciones

Durante el período terminado el 30 de junio de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha aplicado sanciones a la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, a sus filiales ni a los Directores y Ejecutivos del Grupo de Empresas. Tampoco se han aplicado sanciones de otras autoridades administrativas.

33. Restricciones

No existen restricciones a la gestión o límite a indicadores financieros originados por contratos y convenios con acreedores, con requisitos contractuales, lo anterior es verificado por los administradores de contratos.

34. Contingencias

Juicios

La Empresa ha constituido provisiones para responder a posibles contingencias derivadas de algunos juicios relacionados con multas, accidentes y materias laborales, por un monto ascendente a M\$ 3.474.229 al 30 de junio de 2020 (M\$ 3.711.535 al 31 de diciembre de 2019).

A esta fecha existen dos demandas de portadores de carga en contra de EFE, respecto de los cuales, en opinión de los asesores legales externos de EFE, atendido el estado de los juicios, no es posible efectuar una evaluación de los probables resultados adversos que pudieren generarse para EFE y, en consecuencia, no es posible hacer una previsión acerca de la contingencia real a la que se expone la empresa. Adicionalmente por la misma razón, no se han efectuado provisiones contables al respecto de acuerdo a NIC 37.

35. Avales otorgados

1. Por Ley No 19.170 del 03 de octubre de 1994, se autorizó al Presidente de la República para otorgar la garantía del Estado hasta por un monto máximo de UF 7.000.000, con la cual se emitieron Bonos Serie D, E, F, G, H, I, J, K, L y M.
2. En el año 2003 se otorgó la garantía del Estado sobre la cual se emitieron los Bonos Series "N" y "O" hasta por un monto de UF 3.860.000.
3. El año 2004 se autorizó la garantía del Estado para la emisión hasta por un monto máximo de UF 5.150.000, sobre la cual se efectuó la colocación de los Bonos Serie "P" por UF 2.400.000 al 23 de marzo de 2004 y los Bonos Serie "Q" por UF 2.750.000, cuya colocación se efectuó el 18 de junio de 2004.
4. En el año 2005 se autorizó la garantía del Estado hasta por un monto de UF 3.500.000, sobre la cual se efectuó la colocación de Bonos Serie "R" con fecha 08 de abril de 2005 y además, la Serie "S" por un monto de UF 2.600.000 en septiembre de 2005.
5. El año 2006 se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 2.400.000 sobre la cual se colocó el Bono Serie "T" con fecha de 10 de mayo de 2006.
6. El año 2012 se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 7.800.000 sobre la cual se colocó el Bono Serie "V" con fecha de 06 de diciembre de 2012.
7. El año 2013 se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 1.850.000 sobre la cual se colocó el Bono Serie "X" con fecha de 9 de abril de 2013. Además, se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 2.900.000 sobre la cual se colocó el bono serie "Z" con fecha 20 de diciembre de 2013.
8. El año 2015 se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 3.000.000 sobre la cual se colocó el Bono Serie "AB" con fecha de 24 de junio de 2015.
9. El año 2016 se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 2.850.000 sobre la cual se colocó el Bono Serie "AC" con fecha de 19 de enero de 2017.
10. El año 2019 se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 3.600.000 sobre la cual se colocó el Bono Serie "AD" con fecha de 10 de abril de 2019.
11. El año 2020 se autorizó la garantía del Estado por un monto de UF 3.600.000 sobre la cual se colocó el Bono Serie "AF" con fecha de 10 de junio de 2020.

36. Hechos posteriores

Impacto Covid- 19: (Informado por todas las filiales de pasajeros del grupo EFE)

Para el control de la Pandemia, el 19 de marzo de 2020 el Presidente de Chile declaró el estado de emergencia por un período inicial de 90 días, estableciendo entre otras restricciones, limitaciones al transporte a partir de esa fecha. El estado de emergencia fue extendido por el Presidente de la Republica desde el 16 de junio de 2020 por 90 días adicionales. Esta pandemia tendrá un impacto en la economía local con un crecimiento que se espera sea negativo para el año 2020, lo que se estima afectará significativamente a la industria del transporte, incluyendo la industria ferroviaria, especialmente en el transporte de pasajeros.

Información preliminar muestra que los ingresos de pasajeros por los meses de julio y agosto de 2020, ascienden a MM\$ 654 y M\$ 881 respectivamente, lo que representa una disminución de 80% y 68% respecto de los meses de julio y agosto de 2019, respectivamente. El efecto final de esta pandemia en la Compañía dependerá de su duración, extensión en todo el país y el tiempo que tomaría volver a la normalidad.

La Administración evalúa continuamente los impactos en el valor de sus activos, enfocándose principalmente en determinar el deterioro de sus propiedades, planta y equipos bajo la NICSP 21, considerando: i) indicaciones de deterioro debido a fluctuaciones negativas significativas en la demanda de servicios, ii) indicaciones de deterioro físico de los activos, iii) cambios de las políticas de la Compañía o del Gobierno que podrían indicar un posible deterioro debido a la generación de condiciones adversas para la entidad. A la fecha del informe, no ha habido ajustes en el valor del activo producto de la aplicación de la señalada norma.

Colocación de Bonos en el Extranjero:

Con una tasa histórica y una de las mejores clasificaciones de riesgo para una empresa pública chilena en los últimos años, EFE efectuó en Nueva York su primera colocación de bonos en el mercado internacional

Con fecha 11 de agosto de 2020, la Empresa realizó exitosamente la colocación de bonos a ser emitidos en el mercado internacional, por un monto total de US\$ 500.000.000 a 30 años plazo y con una tasa de interés de 3,068% anual.

Los referidos bonos fueron emitidos con fecha 18 de agosto de 2020, bajo la Regla 144 A y la Regulación S de la Ley de Mercado de Valores de Estados Unidos de América
Los agentes colocadores fueron Goldman Sachs.& CO. LLC y Santander Investment Securities INC.

Esta colocación forma parte de la estrategia de financiamiento del plan Chile Sobre Rieles, que en los próximos siete años busca triplicar el número de pasajeros transportados, duplicar las toneladas de carga y el término del déficit operacional de la empresa.

Cambios en la Administración:

Con fecha 20 de agosto de 2020, el consejo del SEP ha designado como directora de Ferrocarriles del Estado a la señora Adriana Brancoli Poblete en reemplazo de doña María Verónica Morales Mena.

No existen otros hechos posteriores surgidos entre el 1 de julio de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados financieros consolidados intermedios, que afecten en forma significativa las cifras en ellos contenidas o la interpretación de los estados financieros consolidados a esa fecha.

Reinaldo Neira Molina
Contador General

Patricio Pérez Gómez
Gerente General