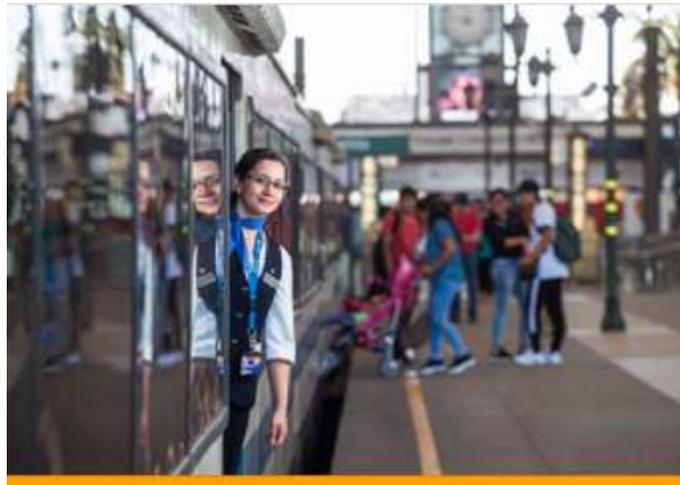




EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

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



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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Activos	Nota N°	Al 30 de septiembre 2020 (No Auditados)	Al 31 de diciembre 2019
Activos		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	193.819.288	44.143.605
Otros activos financieros	7	335.447.791	85.004.326
Otros activos no financieros	8	2.784.133	388.096
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9	4.433.480	4.786.237
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	10	46.570.560	89.941.878
Inventarios	11	303.355	205.173
Activos por impuestos	16	13.289.785	12.601.474
Activos corrientes		596.648.392	237.070.789
Activos corrientes totales		596.648.392	237.070.789
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	10	89.056.275	118.369.426
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	12	13.764.745	12.944.724
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13	2.517.260	2.848.211
Propiedades, Planta y Equipo	14	1.407.812.690	1.358.754.390
Propiedad de inversión	15	32.180.066	32.196.587
Activos no corrientes totales		1.545.331.036	1.525.113.338
Total de activos		2.141.979.428	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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (Expresados en miles de pesos chilenos M\$)

Pasivos	Nota N°	Al 30 de septiembre 2020 (No Auditados)	Al 31 de diciembre 2019
Pasivos y patrimonio		M\$	M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	17	34.461.052	15.708.338
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	18	38.124.489	56.387.677
Provisiones por beneficios a los empleados	19	2.898.801	2.499.451
Otros pasivos no financieros, corrientes	20	62.937.032	57.165.252
Pasivos corrientes totales		138.421.374	131.760.718
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	17	1.908.052.612	1.388.657.577
Otras provisiones	34	3.450.691	3.711.535
Provisiones por beneficios a los empleados	19	3.446.634	3.669.396
Otros pasivos no financieros, no corrientes	20	460.846.109	567.989.116
Pasivos no corrientes totales		2.375.796.046	1.964.027.624
Total pasivos		2.514.217.420	2.095.788.342
Patrimonio			
Capital emitido	21	410.777.044	410.777.044
Pérdidas acumuladas		(1.909.563.287)	(1.870.979.466)
Otras reservas		1.126.548.234	1.126.598.190
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(372.238.009)	(333.604.232)
Participaciones no controladoras		17	17
Patrimonio total	21	(372.237.992)	(333.604.215)
Total de pasivos y patrimonio		2.141.979.428	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

Estado de Resultados Por Función		Nota Nº	Al 30 de septiembre 2020	Al 30 de septiembre 2019	01 julio 2020 30 sep. 2020	01 julio 2019 30 sep. 2019
			MS	MS	MS	MS
Estado de resultados						
Ganancia (pérdida)						
Ingresos de actividades ordinarias	22	58.540.242	66.039.712	16.987.246	22.042.401	
Costo de ventas	23	(59.709.875)	(64.230.599)	(20.227.788)	(21.523.029)	
Ganancia (Pérdida) bruta		(1.169.632)	1.809.113	(3.240.541)	519.372	
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	25	2.000.966	3.303.400	690.500	1.637.107	
Costo de administración	24	(16.636.400)	(16.005.556)	(6.459.975)	(5.176.129)	
Otras ganancias y pérdidas, netas.	26	37.911.258	35.891.765	16.775.860	10.881.470	
Ingresos financieros	27	71.692	659.722	11.820	55.210	
Costos financieros	27	(42.318.768)	(39.463.570)	(15.515.399)	(13.827.042)	
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	12	407.178	1.206.117	79.454	448.378	
Diferencias de cambio	28	(1.918.708)	81.597	(2.280.541)	(75.984)	
Resultados por unidades de reajuste	28	(16.923.720)	(21.789.265)	824.278	(5.972.238)	
Pérdida, antes de impuestos		(38.576.134)	(34.306.677)	(9.114.544)	(11.509.856)	
Costo por impuestos a las ganancias	16	(7.690)	(168.963)	0	(22.032)	
Pérdida procedente de operaciones continuadas		(38.583.824)	(34.475.640)	(9.114.544)	(11.531.888)	
Pérdida del Período		(38.583.824)	(34.475.640)	(9.114.544)	(11.531.888)	
Otro Resultado Integral						
Ganancias (pérdidas) por cobertura de flujo de caja, antes de impuestos	21	88.894	(15.730)	71.916	(8.647)	
Ganancia (Pérdida) actuarial		(563.329)	377.400	(311.077)	661.009	
Activos financieros con cambio en resultados		(58.094)	(608.020)	-	(258.258)	
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		(532.529)	(246.350)	(239.161)	394.104	
Resultado integral total		(39.116.353)	(34.721.990)	(9.353.705)	(11.137.784)	
Ganancia (Pérdida), atribuible a						
Pérdida, atribuible a los propietarios de la controladora		(39.116.350)	(34.721.987)	(9.353.705)	(11.137.782)	
Ganancia (Pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(3)	(3)	-	(2)	
Pérdida Integral		(39.116.353)	(34.721.990)	(9.353.705)	(11.137.784)	

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 nuevo meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Al 30 de septiembre 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		-	88.894	(563.329)	(58.094)	-	-	(532.529)	-	(532.529)
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(38.583.821)	(38.583.821)	(3)	(38.583.824)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	482.573	-	482.573	-	482.573
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	3	3
Total de cambios en patrimonio		-	88.894	(563.329)	(58.094)	482.573	(38.583.821)	(38.633.777)	-	(38.633.777)
Saldo Final Período Actual 30/09/2020		410.777.044	(399.046)	(6.252.816)	338.154	1.132.861.942	(1.909.563.287)	(372.238.009)	17	(372.237.992)

Al 30 de septiembre 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		-	(15.730)	377.400	(608.020)	-	-	(246.350)	-	(246.350)
Ganancia (pérdida)		-	-	-	-	-	(34.475.637)	(34.475.637)	(3)	(34.475.640)
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios		-	-	-	-	(556.343)	-	(556.343)	-	(556.343)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios		-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Total de cambios en patrimonio		-	(15.730)	377.400	-	(556.343)	(34.475.637)	(35.278.330)	(5)	(35.278.335)
Saldo Final Período Anterior 30/09/2019		410.777.044	(498.744)	(4.884.353)	-	1.126.502.089	(1.847.602.617)	(316.314.601)	12	(316.314.589)

(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
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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 SEPTIEMBRE DE 2020 y 2019 (no auditados)

Estados de flujo de efectivo Consolidado	Nota N°	01.01.2020 30.09.2020 MS	01.01.2019 30.09.2019 MS
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		33.265.342	49.404.211
Otros cobros por actividades de operación		3.562.966	4.425.704
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(45.796.323)	(44.543.714)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(26.701.008)	(25.846.264)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(35.669.023)</u>	<u>(16.560.063)</u>
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	(109.631.554)	(66.643.924)
Compras de activos intangibles	13	(127.542)	(529.903)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		20.271.596	51.897.341
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		(250.443.465)	(75.623.675)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(333.343.746)</u>	<u>(89.771.396)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos)		524.725.560	116.058.904
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		4.800.000	-
Pagos de préstamos		(10.677.862)	(16.810.250)
Otros		(159.246)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>518.688.452</u>	<u>99.248.654</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>149.675.683</u>	<u>(7.082.805)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>149.675.683</u>	<u>(7.082.805)</u>
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	<u>193.819.288</u>	<u>38.403.843</u>

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

ÍNDICE

1.	Naturaleza, actividades, entorno jurídico legal y composición del grupo.....	7
2.	Bases de preparación y presentación de los Estados financieros consolidados	9
2.1	Periodo contable.....	9
2.2	Bases de preparación	9
3.	Políticas y Criterios contables significativos	11
3.1	Inversiones en coligadas y asociadas no controladas.....	11
3.2	Bases y método de consolidación	11
3.3	Transacciones en moneda diferente al peso chileno	12
3.4	Instrumentos Financieros.....	13
3.5	Inventarios.....	15
3.6	Activos Disponibles para la Venta.....	15
3.7	Propiedades, Plantas y Equipos.....	16
3.8	Propiedades de Inversión.....	17
3.9	Activos Intangibles	18
3.10	Deterioro del Valor de los Activos No Financieros	18
3.11	Arrendamientos.....	19
3.12	Pasivos Financieros Excepto Derivados	20
3.13	Provisiones	21
3.14	Retribuciones a los empleados	22
3.15	Impuesto a las Ganancias	22
3.16	Reconocimiento de ingresos.....	23
3.17	Distribución de utilidades.....	24
3.18	Transferencias del Estado.....	24
3.19	Políticas para la determinación de la Utilidad Líquida Distribuible.	26
4.	Nuevos pronunciamientos contables.....	26
4.1	Reclasificaciones:.....	29
5.	Información financiera por segmentos.....	29
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	37
7.	Otros activos financieros corrientes	39
8.	Otros activos no financieros corrientes:	40
9.	Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	41
10.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	44
11.	Inventarios.....	46
12.	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	47
13.	Activos intangibles distintos de la plusvalía	49
14.	Propiedad, Planta y Equipos	50
15.	Propiedades de Inversión	53
16.	Impuestos a las ganancias	54
17.	Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes.....	56

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

18.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	61
19.	Retribución a los empleados	62
20.	Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes.....	63
21.	Patrimonio	64
22.	Ingresos de actividades ordinarias	65
23.	Costos de Ventas.....	66
24.	Gastos de administración	67
25.	Ganancias de activos financieros medidos al costo amortizado.....	67
26.	Otras ganancias	68
27.	Ingresos y costos financieros	69
28.	Diferencias de cambio y unidades de reajuste	69
29.	Medio Ambiente	69
30.	Administración del riesgo financiero.....	70
31.	Garantías obtenidas de terceros.....	72
32.	Sanciones	72
33.	Restricciones	73
34.	Contingencias.....	73
35.	Avales otorgados.....	74
36.	Hechos posteriores	75

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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.

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 SVS N°	Porcentaje de participación			
					30.09.2020			31.12.2019
					Directo %	Indirecto %	Total %	Total %
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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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

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

2.1 Periodo contable

Los estados financieros consolidados intermedios (en adelante, “estados financieros”), cubren los siguientes períodos: Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019, Estados Integrales de Resultados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados); Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados), Estados de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 periodo terminado al 30 de septiembre 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 19 de noviembre de 2020.

Empresa en Marcha

Al 30 de septiembre de 2020, el Estado Consolidado de Situación Financiera de EFE muestra un patrimonio negativo por M\$ 372.237.992 (M\$ 333.604.215 en 2019) y una pérdida del período ascendentes a M\$ 38.583.824 y M\$ 34.475.640 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\$ 118.844.744. 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,

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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.

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 periodos, 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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable, en el cual deberían clasificarse esas valorizaciones.

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 periodos 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.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

(1) Información del Estado de Situación Financiera consolidada:

Nombre Sociedad	% Participación	Al 30 de septiembre de 2020					
		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Patrimonio
		MS	MS	MS	MS	MS	MS
Metro Regional de Valparaíso S.A.	99,9999562	7.346.723	99.816.305	107.163.028	15.162.169	46.789.444	45.211.415
Ferrocarriles del Sur S.A.	99,9997305	15.015.073	44.059.463	59.074.536	6.313.578	65.634.963	(12.874.005)
Trenes Metropolitanos S.A.	99,9999271	2.275.586	55.932.049	58.207.635	20.629.786	49.629.093	(12.051.244)
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	99,9000000	65.197	88.073	153.270	43.210	-	110.060
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	99,9997832	-	23	23	2.783	8.489.014	(8.491.774)
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	99,9000000	283	110	393	22.893	68.243	(90.743)

Nombre Sociedad	% Participación	Al 31 de diciembre de 2019					
		Activos Corrientes	Activos no Corrientes	Total Activos	Pasivos Corrientes	Pasivos no Corrientes	Patrimonio
		MS	MS	MS	MS	MS	MS
Inmobiliaria Nueva Vía S.A.	99,9994795	409.174	29.924.776	29.827.839	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 septiembre 2020		al 30 de septiembre 2019		01 julio 2020 al 30 septiembre 2020		01 julio 2019 al 30 septiembre 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
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Inmobiliaria Nueva Vía S.A.	-	-	986.373	448.462	-	-	356.400	211.045
Metro Regional de Valparaíso S.A.	5.966.056	(6.255.010)	13.510.842	(2.010.777)	1.563.397	(2.056.560)	4.506.639	(810.436)
Ferrocarriles del Sur S.A.	5.621.126	(3.490.127)	7.046.773	(2.262.021)	1.591.453	(1.484.449)	2.187.470	(1.027.132)
Tren Central S.A.	9.042.977	(5.037.087)	16.828.469	843.495	2.138.741	(2.517.163)	6.080.309	(785.999)
Servicio de Trenes Regionales Terra S.A.	-	(6.961)	-	(7.108)	-	(2.275)	-	(2.405)
Ferrocarril de Arica a La Paz S.A.	350.615	-	550.061	-	111.708	-	184.581	-
Infraestructura y Tráfico Ferroviario S.A.	-	(3.051)	-	(3.426)	-	(979)	-	(1.088)

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 periodo contable.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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 periodo, de acuerdo a lo siguiente:

Fecha	USD	UF	EURO
30 de Septiembre de 2019	728,21	28.048,53	797,63
31 de diciembre de 2019	748.74	28.309,94	820,24
30 de Septiembre de 2020	788.15	28.707,85	920,69

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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.

3.7 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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 septiembre de 2020 (no auditado)

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.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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

Al 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.

3.11 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.

3.12 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 septiembre de 2020 (no auditado)

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.

3.13 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.

3.14 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.

3.15 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.

3.16 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.

3.17 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.

3.18 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 septiembre de 2020 (no auditado)

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).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

(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.

3.19 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 periodos 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 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 septiembre de 2020 (no auditado)

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 septiembre de 2020 (no auditado)

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 septiembre de 2020 (no auditado)

4.1 Reclasificaciones:

Al 30 de septiembre 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 septiembre del año 2020 (no auditado), estos servicios movilizaron a 6,45 millones de pasajeros, aproximadamente, 15,9 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 septiembre del año 2020 (no auditado), estos servicios movilizaron a 8,53 millones de pasajeros, aproximadamente, 19,22 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 septiembre del año 2020 (no auditado), estos servicios movilizaron a 2,08 millones de pasajeros, 4,61 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 septiembre de 2020 (no auditado)

Por el período terminado al 30 de septiembre 2020 (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\$	
1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	37.910.083	5.621.126	9.042.977	5.966.056	58.540.242
2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos					-
3. Partidas significativas de costos de explotación	(30.075.837)	(7.147.387)	(12.887.268)	(9.599.383)	(59.709.875)
a. Gastos en personal	(6.217.900)	(4.344.650)	(3.611.920)	(1.854.285)	(16.028.755)
b. Energía y combustibles	(126.365)	(591.771)	(1.662.602)	(1.685.465)	(4.066.203)
c. Mantenimiento material rodante e infraestructura	1.796.957	(1.215.239)	(4.545.401)	(1.548.697)	(5.512.380)
d. Otros gastos de explotación	(25.528.529)	(995.727)	(3.067.345)	(4.510.936)	(34.102.537)
4. Gasto de administración	(12.145.114)	(1.324.007)	(943.156)	(2.224.123)	(16.636.400)
5. Otras ganancias (pérdidas)	38.798.277	(604.112)	(70.513)	(212.394)	37.911.258
6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero	2.000.966	-	-	-	2.000.966
7. Resultado financiero, neto segmento	(41.981.683)	(35.708)	(179.126)	(50.559)	(42.247.076)
a. Ingresos financieros	39.025	-	-	32.667	71.692
b. Gastos financieros	(42.020.708)	(35.708)	(179.126)	(83.226)	(42.318.768)
8. Diferencia de cambio	(1.918.708)	-	-	-	(1.918.708)
9. Unidad de reajuste	(16.789.074)	(39)	-	(134.607)	(16.923.720)
10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas	407.178	-	-	-	407.178
a. Participación Inversión en asociadas	407.178	-	-	-	407.178
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-
11. Gasto sobre impuesto a la renta	(7.690)	-	-	-	(7.690)
12. Participaciones No Controladora	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(23.801.601)	(3.490.127)	(5.037.086)	(6.255.010)	(38.583.824)

(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 septiembre de 2020 (no auditado)

Por el período terminado al 30 de septiembre 2019 (No Auditado)	Segmento Infraestructura ferroviaria y carga MS	Segmento Servicios de pasajeros			Segmento Inmobiliario INVIA Territorio Nacional MS	Total MS
		FESUR	TC	MERVAL		
		VIII Región y IX Región	Santiago Chillán	V Región		
		MS	MS	MS		
1. Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos	30.046.362	4.601.153	16.828.469	13.577.355	986.373	66.039.712
2. Ingresos de las actividades ordinarias entre segmentos						-
3. Partidas significativas de costos de explotación	(34.869.203)	(5.221.628)	(13.400.820)	(10.668.704)	(70.244)	(64.230.599)
a. Gastos en personal	(11.222.609)	(1.796.673)	(3.436.578)	(22.143)	-	(16.478.003)
b. Energía y combustibles	(216.315)	(716.507)	(1.940.027)	(1.899.629)	(1.823)	(4.774.301)
c. Mantenimiento material rodante e infraestructura	(3.481.230)	(1.492.033)	(5.342.389)	(3.326.037)	(13.329)	(13.655.018)
d. Otros gastos de explotación	(19.949.049)	(1.216.415)	(2.681.826)	(5.420.895)	(55.092)	(29.323.277)
4. Gasto de administración	(6.757.806)	(1.378.047)	(2.395.746)	(4.880.696)	(593.261)	(16.005.556)
5. Otras ganancias (pérdidas)	36.171.849	(256.682)	(1.806)	(18.107)	(3.489)	35.891.765
6. Ganancias (pérdidas) Activo Financiero	3.303.400	-	-	-	-	3.303.400
7. Resultado financiero, neto segmento	(38.883.146)	(6.881)	(188.020)	(23.792)	297.991	(38.803.848)
a. Ingresos financieros	190.995	31.058	-	139.452	298.217	659.722
b. Gastos financieros	(39.074.141)	(37.939)	(188.020)	(163.244)	(226)	(39.463.570)
8. Diferencia de cambio	80.168	2	1.419	-	8	81.597
9. Unidad de reajuste	(21.792.540)	62	(1)	3.167	47	(21.789.265)
10. Participación de la entidad en el resultado de asociadas	1.206.117	-	-	-	-	1.206.117
a. Participación Inversión en asociadas	1.206.117	-	-	-	-	1.206.117
b. Participación Inversión en otras asociadas	-	-	-	-	-	-
11. Gasto sobre impuesto a la renta	-	-	-	-	(168.963)	(168.963)
12. Participaciones No Controladora	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto	(31.494.799)	(2.262.021)	843.495	(2.010.777)	448.462	(34.475.640)

(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 septiembre de 2020 (no auditado)

Por el período terminado al 30 de septiembre 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 M\$	Santiago Chillán M\$	V Región M\$	
Activos					
Activos corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	183.976.249	8.502.600	267.942	1.072.497	193.819.288
Otros activos financieros	330.530.730	6.383	-	4.910.678	335.447.791
Otros activos no financieros	2.661.723	-	-	122.410	2.784.133
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.633.939	33.106	664.852	101.583	4.433.480
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	37.920.308	6.427.168	1.220.552	1.002.532	46.570.560
Inventarios	-	44.092	122.240	137.023	303.355
Activos por impuestos	13.288.061	1.724	-	-	13.289.785
Activos corrientes	572.011.010	15.015.073	2.275.586	7.346.723	596.648.392
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos corrientes totales	572.011.010	15.015.073	2.275.586	7.346.723	596.648.392
Activos no corrientes					
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	21.984.061	37.035.933	10.313.578	19.722.703	89.056.275
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	13.764.745	-	-	-	13.764.745
Activos intangibles distintos de la plusvalía	2.125.483	150.955	96.926	143.896	2.517.260
Propiedades, Planta y Equipo	1.276.638.703	6.872.575	45.521.545	78.779.867	1.407.812.690
Propiedad de inversión	31.010.227	-	-	1.169.839	32.180.066
Activos no corrientes totales	1.345.523.219	44.059.463	55.932.049	99.816.305	1.545.331.036
Total de activos	1.917.534.229	59.074.536	58.207.635	107.163.028	2.141.979.428
Pasivos y patrimonio					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Otros pasivos financieros, corrientes	34.423.682	37.370	-	-	34.461.052
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	32.273.301	425.490	1.189.506	4.236.192	38.124.489
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	(31.215.485)	5.108.569	18.148.439	7.958.477	-
Provisiones por beneficios a los empleados	1.164.410	509.770	778.329	446.292	2.898.801
Otros pasivos no financieros, corrientes	59.669.933	232.379	513.512	2.521.208	62.937.032
Pasivos corrientes totales	96.315.841	6.313.578	20.629.786	15.162.169	138.421.374
Pasivos no corrientes					
Otros pasivos financieros, no corrientes	1.908.052.612	-	-	-	1.908.052.612
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	(139.336.951)	63.459.810	49.629.093	26.248.048	-
Otras provisiones	3.450.691	-	-	-	3.450.691
Provisiones por beneficios a los empleados	3.446.634	-	-	-	3.446.634
Otros pasivos no financieros, no corrientes	438.129.560	2.175.153	-	20.541.396	460.846.109
Pasivos no corrientes totales	2.213.742.546	65.634.963	49.629.093	46.789.444	2.375.796.046
Total pasivos	2.310.058.387	71.948.541	70.258.879	61.951.613	2.514.217.420
Patrimonio					
Capital emitido	250.797.262	28.080.005	25.773.900	106.125.877	410.777.044
Pérdidas acumuladas	(1.768.426.540)	(41.278.699)	(38.111.141)	(61.746.907)	(1.909.563.287)
Primas de emisión	(25.590)	-	154	25.436	-
Otras reservas	1.125.130.693	324.689	285.843	807.009	1.126.548.234
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	(392.524.175)	(12.874.005)	(12.051.244)	45.211.415	(372.238.009)
Participaciones no controladoras	17	-	-	-	17
Patrimonio total	(392.524.158)	(12.874.005)	(12.051.244)	45.211.415	(372.237.992)
Total de pasivos y patrimonio	1.917.534.229	59.074.536	58.207.635	107.163.028	2.141.979.428

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 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	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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

Por el período terminado al 30 de septiembre 2020 Flujos de Efectivo (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\$	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14.669.453	2.904.974	9.752.354	5.938.561	33.265.342
Otros cobros por actividades de operación	153.837	1.883.950	-	1.525.179	3.562.966
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31.452.819)	(1.466.403)	(3.985.719)	(8.891.382)	(45.796.323)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(12.193.044)	(4.143.025)	(7.327.974)	(3.036.965)	(26.701.008)
Otros pagos por actividades de operación	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(28.822.573)	(820.504)	(1.561.339)	(4.464.607)	(35.669.023)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión					
Préstamos a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	27.963	-	-	-	27.963
Compras de propiedades, planta y equipo	(108.805.661)	(13.039)	-	(812.854)	(109.631.554)
Compras de activos intangibles	(124.312)	-	-	(3.230)	(127.542)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	12.571.596	7.700.000	-	-	20.271.596
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	(250.258.835)	(192.783)	-	8.153	(250.443.465)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(340.029.993)	7.494.178	-	(807.931)	(333.343.746)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio (bonos)	524.725.560	-	-	-	524.725.560
Préstamos de entidades relacionadas	(4.584.056)	140.184	181.902	4.261.970	-
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	4.800.000	-	-	-	4.800.000
Pagos de préstamos	(10.677.862)	-	-	-	(10.677.862)
Otros	(159.246)	-	-	-	(159.246)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	514.104.396	140.184	181.902	4.261.970	518.688.452
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	145.251.830	6.813.858	(1.379.437)	(1.010.568)	149.675.683
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	183.976.249	8.502.600	267.942	1.072.497	193.819.288

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

Por el período terminado al 30 de septiembre 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 M\$	Santiago Chillán M\$	V Región 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	14.627.371	4.105.319	17.033.722	13.637.799	49.404.211
Otros cobros por actividades de operación	(1.835.789)	2.938.162	-	3.323.331	4.425.704
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(26.724.144)	(1.865.486)	(4.150.727)	(11.803.357)	(44.543.714)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(9.884.611)	(5.258.218)	(7.442.653)	(3.260.782)	(25.846.264)
Otros pagos por actividades de operación	-	-	-	-	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados), clasificados como actividades de operación	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(23.817.173)	(80.223)	5.440.342	1.896.991	(16.560.063)
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	(65.087.153)	(62.804)	-	(1.493.967)	(66.643.924)
Compras de activos intangibles	(524.616)	-	-	(5.287)	(529.903)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	51.897.341	-	-	-	51.897.341
Impuestos reembolsados (pagados)(27 BIS)	494.846	-	-	-	494.846
Dividendos recibidos (IPESA)	515.466	-	-	-	515.466
Otras entradas (salidas) de efectivo Inversiones Dep a plazo más de 90 días)	(75.160.369)	(483.068)	-	19.762	(75.623.675)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(87.746.032)	(545.872)	-	(1.479.492)	(89.771.396)
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	5.502.790	(98.953)	(5.403.837)	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-	-	-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	104.751.444	(98.953)	(5.403.837)	-	99.248.654
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(6.811.761)	(725.048)	36.505	417.499	(7.082.805)
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	33.791.634	2.068.058	911.790	1.632.361	38.403.843

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Caja y Bancos (a)	2.647.486	4.629.093
Depósitos a plazo (b)	190.274.666	38.503.562
Cuotas de fondos mutuos (c)	897.136	1.010.950
Totales	193.819.288	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 septiembre de 2020 el detalle es el siguiente:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local M\$	Reajustes e Intereses M\$	Saldo al 30 sep. 2020 M\$
0 - 30	\$	Depósito a Plazo	28.986.229	1.411	28.987.640
		PDBC (1)	13.299.826	9	13.299.835
		Depósito a Plazo	1.502.436	144	1.502.580
Sub Total			43.788.491	1.564	43.790.055
30 - 60	\$	Deposito a Plazo	12.569.420	4.377	12.409.713
		Sub Total	12.569.420	4.377	12.409.713
60 - 90	\$	Depósito a Plazo	24.424.280	18.197	24.442.477
	USD	Depósito en Dólar	102.463.995	24.390	102.488.385
Sub Total			126.888.275	42.587	126.930.862
Fondo Reserva	\$		7.144.036		7.144.036
Total			190.390.222	48.528	190.274.666

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local M\$	Reajustes e Intereses M\$	Saldo al 31 dic. 2019 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:

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

30 de septiembre de 2020

Institución	Moneda	Número de Cuotas	Valor Cuota	30.09.2020
			\$	M\$
Santander	\$	734.259,01	1.141,14	837.893
Santander	\$	51.915,59	1.141,14	59.243
Total				897.136

31 de diciembre de 2019

Institución	Moneda	Número de Cuotas	Valor Cuota	31.12.2019
			\$	M\$
Santander	\$	841.824,01	1.131,15	952.226
Santander	\$	51.915,59	1.131,14	58.724
Total				1.010.950

7. Otros activos financieros corrientes

Corresponden a depósitos a plazo con vencimientos superiores a 90 días. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos activos ascienden a M\$ 335.447.791 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de septiembre de 2020:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local	Reajustes e Intereses	Saldo al 30 SEP. 2020
			M\$	M\$	M\$
>90	\$	BTP (1)	1.521.457	41.386	1.562.843
		Depósito a Plazo	110.933.739	273.313	111.207.052
	UF	Tesorería General de la República	1.268.560	63.212	1.331.772
		Bono Bancario	8.898.539	348.995	9.247.534
		Tesorería General de la República bono UF	385.597	15635	401.232
	USD	BTU (3)	3.696.942	315.374	4.012.316
		Banco central bono UF	438.873	174	439.047
	Depósito a Plazo	207.137.958	108.037	207.245.995	
Total			334.281.665	1.166.126	335.447.791

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

Al 31 de diciembre del 2019:

Días al vencimiento	Moneda	Instrumento	Capital Moneda local M\$	Reajustes e Intereses M\$	Saldo al 31 mar. 2019 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

8. Otros activos no financieros corrientes:

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

Conceptos	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Pagos y gastos anticipados (1)	2.632.968	243.625
Cuentas por cobrar por activación de pólizas por siniestros	76.280	76.280
Otros	74.885	68.191
Totales	2.784.133	388.096

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

9. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Corrientes

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

Conceptos	Moneda o Unidad Reajuste	30.09.2020			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	800.535	-	800.535	792.085	-	792.085
Expropiaciones por cobrar (2)	Pesos	284.590	-	284.590	407.140	-	407.140
Varios deudores	Pesos	59.600	-	59.600	585.434	-	585.434
Recaudación Alameda Nos	Pesos	477.107	-	477.107	673.644	-	673.644
Subsidios de salud por cobrar	Pesos	481.570	-	481.570	491.738	-	491.738
Servidumbre Metro	Pesos	-	-	-	397.121	-	397.121
Transap S.A.	Pesos	172.179	-	172.179	-	-	-
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	27.990	-	27.990	30.764	-	30.764
Parque Automotriz San Miguel L	Pesos	178.571	-	178.571	82.487	-	82.487
Expropiación Terreno lo Chena	Pesos	22.319	-	22.319	22.319	-	22.319
Entel Pes Telecomunicaciones S.A.	Pesos	33.885	-	33.885	17.833	-	17.833
Entel	Pesos	1.017	-	1.017	21.796	-	21.796
Asoc. Indig.Pampa San Martín	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	6.241	-	6.241	11.772	-	11.772
Codeco	Pesos	572	-	572	7.164	-	7.164
Deudores principalmente arriendos propiedades	Pesos	2.707.196	(957.327)	1.749.869	1.910.476	(792.548)	1.117.928
Totales		5.390.807	(957.327)	4.433.480	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.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

ANEXO 1
COMPOSICIÓN DE DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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	83.151	-	-	-	-	-	-	83.151
1-30 días	169	653.162	-	-	-	-	-	-	653.162
31-60 días	73	298.599	-	-	-	-	-	-	298.599
61-90 días	66	236.177	-	-	-	-	-	-	236.177
91-120 días	39	350.618	-	-	-	-	-	-	350.618
121-150 días	65	320.283	-	-	-	-	-	-	320.283
151-180 días	49	69.728	18	18.588	-	-	-	-	88.316
181-210 días	64	52.886	-	-	-	-	-	-	52.886
211- 250 días	76	51.862	-	-	-	-	-	-	51.862
> 250 días	1.275	2.298.426	-	-	-	-	-	-	2.298.426
Total	1.980	4.414.892	18	18.588	-	-	-	-	4.433.480

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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

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

	Deterioro M\$
Saldo final al 31/12/2019	(792.548)
Variación Anual	(164.779)
Saldo final al 31/09/2020	(957.327)

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

10. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

CORRIENTE:

Sociedad	RUT	País Origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Estado de Chile		Chile	Propietario (1)	Transferencias	Pesos	41.036.119	85.606.015
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)		Chile	Em. Del Estado (3)	Tarifa escolar	Pesos	(3.360)	567.835
Ministerio de Transportes (Fesur)		Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel	Pesos	3.343.229	2.014.871
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)		Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores	Pesos	1.522.041	1.080.626
Ministerio de Transportes (Tren Central)		Chile	Em. Del Estado (2)	4 Automotores	Pesos	672.531	672.531
Total Corriente						46.570.560	89.941.878

NO CORRIENTE:

Sociedad	RUT	Origen	la relación	transacción	Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Estado de Chile		Chile	Propietario (1)	Transferencias	Pesos	21.760.663	52.610.718
Ministerio de Transportes (Fesur)		Chile	Em. Del Estado (2)	Subsidio Coronel	Pesos	36.253.525	36.420.758
Ministerio de Transportes (Metro Valparaíso)		Chile	Em. Del Estado (2)	8 Automotores	Pesos	19.650.271	19.377.905
Ministerio de Transportes		Chile	Em. Del Estado (2)	4 automotores	Pesos	11.391.816	9.960.045
Total no Corriente						89.056.275	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 septiembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2019, las transacciones (transferencias efectivas) y los valores correspondientes son los siguientes:

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)	4.803.283	2.428.203	2.375.080	4.814.273
Intereses de la Deuda	53.977.609	33.348.163	20.629.446	53.977.609
Total Corriente	85.595.025	44.558.906	41.036.119	85.606.015

Transferencia 2020 - Ley de Presupuestos	Comprometido 2020 M\$	Recibido 2020 M\$	Por recibir Ley 2020 M\$	Saldo Diciembre 2019 M\$
Inversiones Planes Trienal 2020-2022	16.016.136	-	16.016.136	35.377.136
Inversiones en Infraestructura Existente	17.233.583	11.489.056	5.744.527	17.233.582
Total no Corriente	33.249.719	11.489.056	21.760.663	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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

(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	30.09.2020	30.09.2019
Gerentes y Ejecutivos principales	70	61
Profesionales y Técnicos	745	761
Otros Trabajadores	939	902
Totales	1.754	1.724

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 septiembre de 2020 y 2019, son los siguientes:

Remuneraciones pagadas al Directorio		30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Presidente, Vicepresidente y Directores			
	Incorporación		
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez- Presidente	10-05-2018	15.403	16.060
Cristián Andrés Ureta Larraín- Vicepresidente	10-05-2018	7.702	7.739
Isabel Margarita Romero Muñoz	10-01-2020	7.701	-
Cristián Solís de Ovando Lavín	10-05-2018	7.702	8.320
Joaquín Brahm Barril	10-05-2018	7.702	8.320
Adriana Brancoli Poblete	20-08-2020	1.610	-
María Eugenia Torres Henríquez	02-12-2019	7.218	-
María Eugenia Rebolledo Sandoval (Representante de los trabajadores)	11-09-2018	7.702	8.320
Ex - Directores			
	Término		
Víctor Germán Correa Díaz	10-05-2018	-	8.320
María Verónica Morales Mena	20-08-2020	5.790	8.320
María Cecilia Godoy Cruz	10-01-2020	-	8.320

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

(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 Información Consolidada	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Remuneraciones	2.153.240	2.791.016
Otros Beneficios	347.619	234.404
Total	2.500.859	3.025.420

11. Inventarios

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

INVENTARIOS	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Tarjetas PVC (Metroval y Tren Central)	71.123	125.986
Repuestos para equipos electromecánicos	231.169	65.882
Repuestos para Informática Interna	1.063	13.305
Totales	303.355	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).

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

12. Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación

Para los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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\$ 13.764.745 (M\$ 12.944.724 al 31.12.2019). La participación que corresponde a la Empresa en la utilidad del período fue de M\$ 407.178 (M\$ 1.206.117 al 30.09.2019 en las utilidades del período).

Se han recibido M\$ 158.313 en dividendos por esta inversión en 2020 (M\$515.466 en 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

d) Resumen de Información financiera de Empresas asociadas

30.09.2020	% de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado 30.09.2020 M\$	Inversiones M\$	Valor Proporcional 30.09.2020 M\$
DIBSA	35,00	19.723	90.811	8.656	-	101.878	-	-	-	35.657	-
IPESA	17,00	9.671.326	92.455.159	3.245.134	18.122.011	80.759.340	6.129.861	(3.734.699)	2.395.162	13.729.088	407.178
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										13.764.745	407.178

31.12.2019	% de Participación	Activos Corrientes M\$	Activos no Corrientes M\$	Pasivos Corrientes M\$	Pasivos no Corrientes M\$	Patrimonio M\$	Ingresos Ordinarios M\$	Gastos Ordinarios M\$	Resultado 31.12.2019 M\$	Inversiones M\$	Valor Proporcional 30.09.2019 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	1.206.117
TRANSUB	33,33	3.983	-	-	35.919	(31.936)	-	-	-	-	-
Total										12.944.724	1.206.117

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Concepto	Saldos al 30 de septiembre de 2020			Saldos al 31 de diciembre de 2019		
	Valor Costo	Amortización acumulada	Valor Libros	Valor Costo	Amortización acumulada	Valor Libros
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Marcas	205.153	(204.920)	233	205.153	(204.920)	233
Licencias Computacionales	6.160.541	(3.643.514)	2.517.027	6.032.999	(3.185.021)	2.847.978
Totales	6.365.694	(3.848.434)	2.517.260	6.238.152	(3.389.941)	2.848.211

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

Movimientos	Marcas	Licencias Computacionales	Valor Libros
	M\$	M\$	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	-	127.542	127.542
Amortización	-	(458.493)	(458.493)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	233	2.517.027	2.517.260

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

14. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación, se presenta el detalle y los movimientos de las Propiedades, Plantas y Equipos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

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

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Neto	Saldos al	
	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	1.407.812.690	1.358.754.390
Obras en Curso	277.183.910	208.129.550
Terrenos	110.582.527	110.582.527
Edificios	104.857.358	107.106.448
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	653.373.150	661.420.404
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	117.543.336	123.508.453
Material Rodante	130.345.200	135.321.982
Maquinarias y Herramientas	2.463.023	2.367.741
Materiales y Repuestos	6.550.570	5.829.815
Activos por Derecho de Uso	461.606	373.616
Otros	4.452.010	4.113.854

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	Saldos al	
	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipos, Bruto	1.707.039.606	1.631.263.708
Obras en Curso	277.183.910	208.129.550
Terrenos	110.582.527	110.582.527
Edificios	124.162.357	124.134.402
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	789.548.121	784.643.350
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	186.871.695	186.854.911
Material Rodante	199.844.011	199.746.541
Maquinarias y Herramientas	3.958.778	3.755.095
Materiales y Repuestos	6.550.570	5.829.815
Activos por Derecho de Uso	461.606	373.616
Otros	7.876.031	7.213.901

Clases de Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	Saldos al	
	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Total Propiedades, Planta y Equipos, Depreciación Acumulada	(299.510.980)	(272.509.318)
Edificios	(19.304.999)	(17.027.954)
Obras Civiles de Infraestructura Ferroviaria	(136.174.971)	(123.222.946)
Equipos de Señales, Eléctricos, Subestaciones y Comunicaciones	(69.328.359)	(63.346.458)
Material Rodante	(69.498.811)	(64.424.559)
Maquinarias y Herramientas	(1.495.755)	(1.387.354)
Amortización Activos por Derecho de Uso	(284.064)	
Otros	(3.424.021)	(3.100.047)

b)

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

c) 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 Ferroviara	Equipos de Señales, Elec., SS.EE. y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Saldo Neto al 01 de Enero de 2020	208.129.550	110.582.527	107.106.448	661.420.404	123.508.453	135.321.982	2.367.741	5.829.815	373.616	4.113.854	1.358.754.390
Adiciones	74.677.967		28.050		16.784	12.358	20.848	733.262	372.054	635.519	76.496.842
Transferencias	(5.623.607)		(95)	4.904.771		509.420	182.835			26.676	-
Bajas						(424.308)		(12.507)		(65)	(436.880)
Gasto por depreciación			(2.277.045)	(12.952.025)	(5.981.901)	(5.265.516)	(108.401)		(284.064)	(323.974)	(27.192.926)
Depreciación Acumulada (Bajas)						191.264					191.264
Total movimientos	69.054.360	-	(2.249.090)	(8.047.254)	(5.965.117)	(4.976.782)	95.282	720.755	87.990	338.156	49.058.300
Saldo Neto al 30 de septiembre de 2020	277.183.910	110.582.527	104.857.358	653.373.150	117.543.336	130.345.200	2.463.023	6.550.570	461.606	4.452.010	1.407.812.690

Los movimientos por el periodo 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 Ferroviara	Equipos de Señales, Elec., SS.EE. y Comunicaciones	Material Rodante	Maquinarias y Herramientas	Materiales y Repuestos	Activos por Derecho de Uso	Otros	Propiedades, Planta y Equipos, Neto
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
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
Adiciones	116.356.988		89.652	1.040.000	45.173	106.093	34.600	868.209	373.616	283.141	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	105.808.264	(73.623)	(2.853.695)	(10.001.205)	(6.271.093)	(5.869.079)	(115.243)	513.641	373.616	(550.163)	80.961.420
Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2019	208.129.550	110.582.527	107.106.448	661.420.404	123.508.453	135.321.982	2.367.741	5.829.815	373.616	4.113.854	1.358.754.390

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

- d) La Empresa no tiene automotores que estén totalmente depreciados y que se encuentren todavía en uso.

- e) Al 30 de septiembre 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\$ 62.993.950; Construcción pasos peatonales y vehiculares Nos a Rancagua M\$ 40.681.177; Mantenimiento Mayor Vías Férrea M\$ 37.103.370.; Construcción y rehabilitación Cruces ferroviarios y Confinamientos M\$ 27.896.616; Adquisición nuevos Trenes M\$ 20.499.219; Compra de Desviadores Vías M\$ 17.166.302; Proyecto Melitren M\$ 12.896.448; Proyectos Metro Valparaíso M\$ 11.560.925; Construcción nuevas vías Calera a Quillota y accesos Puertos M\$ 9.046.388; Proyecto Batuco M\$ 8.743.885; Compra Durmientes de hormigón y Rieles M\$ 7.561.324; Rehabilitación Sistemas de Señales, Electrificación y Comunicaciones M\$ 4.404.929; Remodelación Estaciones y Talleres M\$ 3.907.708; Rehabilitación Subestaciones M\$ 2.946.334; Mantenimiento mayor Sistemas SEC M\$ 2.616.674; Estudios M\$ 2.528.829; Otros Proyectos menores M\$ 2.812.001; Mantenimiento mayor Equipo Rodante 1.817.829. Los proyectos de Metro de Valparaíso se subdividen en los siguientes subproyectos: Reposición Sistemas de Electrificación y Comunicaciones M\$ 4.740.846; Rehabilitación Subestación Villa Alemana; M\$ 2.395.437; Remodelación Estaciones M\$ 1.722.205; Rehabilitación Vías férrea M\$ 1.387.151 Estudios y otros proyectos menores M\$ 1.315.286.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
 AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Estación Central	23.807.589	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	32.180.066	32.196.587

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

16. Activo por impuestos

Activos por Impuestos	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Impuestos por recuperar	12.797.412	12.052.108
Activos por impuestos corrientes	492.373	549.366
Totales	13.289.785	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 al 30 de septiembre de 2020 y M\$ 549.366 al 31 de diciembre de 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 septiembre de 2020 (no auditado)

El detalle es el siguiente:

Período	UTM	30-09-2020 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
may-20		1.077.993
jun-20		885.521
jul-20		1.126.467
ago-20		1.278.983
sept-20		1.174.196
		12.797.412
Período	UTM	31-12-2019 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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

17. Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Al 30 de septiembre de 2020		Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente
		hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	
Naturaleza	Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Deuda Bancaria	UF	-	6.848.889	6.848.889	7.659.839	8.400.537	49.664.628	65.725.004
Deuda Bancaria	\$	-	4.481.978	4.481.978	-	-	-	-
Bonos	UF	1.085.659	22.044.526	23.130.185	48.111.054	57.783.906	1.736.432.648	1.842.327.608
Totales		1.085.659	33.375.393	34.461.052	55.770.893	66.184.443	1.786.097.276	1.908.052.612

Al 31 de diciembre de 2019		Vencimiento		Total Corriente	Vencimiento			Total No Corriente
		hasta 90 días	90 días a 1 año		1 a 3 años	3 a 5 años	más de 5 años	
Naturaleza	Moneda	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	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 septiembre 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	Monto USD	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%
Internacional (4)	-	500.000.000	11.08.2020	30	3,07%	3,08%

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

- (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.

- (4) 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.

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2020 (no auditado)						Corriente			No Corriente			Total No Corriente M\$
R.U.T. Acreedor	Banco o Institución Financiera	Moneda	Saldo Capital Moneda	Tasas		Vencimiento		Total Corriente M\$	Vencimiento			
				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			6.848.889	-	6.848.889	7.659.839	8.400.537	49.664.626	65.725.002
	BCO CHILE SINDICADO	UF	1.077.619	4,8016%	4,50%	3.086.583	-	3.086.583	3.436.252	3.770.998	22.131.796	29.339.046
		UF	1.319.986	4,7387%	4,50%	3.762.306	-	3.762.306	4.223.587	4.629.539	27.532.830	36.385.956
Créditos en \$			1.838.432			3.561.974	920.004	4.481.978				
	BANCO SCOTIABANK	\$	918.428	TAB 3 M + 0,25%		-	-	-				
	BANCO DE CHILE	\$	920.004	TAB 3 M + 0,25%		3.561.974	920.004	4.481.978				
	BANCO SANTANDER	\$	0	0,0625% M	0,0625% M	-	-	-				
Total crédito bancarios						10.410.863	920.004	11.330.867	7.659.839	8.400.537	49.664.626	65.725.002

Al 31 de diciembre de 2019						Corriente			No Corriente			Total No Corriente M\$
R.U.T. Acreedor	Banco o Institución Financiera	Moneda	Saldo Capital Moneda	Tasas		Vencimiento		Total Corriente M\$	Vencimiento			
				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			3.539.269	3.539.269	3.539.269	7.553.668	8.284.099	48.525.707	64.363.474
	BCO CHILE SINDICADO	UF	1.077.619	4,8016%	4,50%	-	1.587.025	1.587.025	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	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						-	5.353.831	5.353.831	7.553.668	8.284.099	48.525.707	64.363.474

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

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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

30 de septiembre de 2020 (no auditado)													
Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes			Total No Corriente al 30-09-2020 M\$
							Vencimiento		Total Corriente al 30-09-2020 M\$	Vencimiento			
							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	299.297	1.711.073	2.010.370	4.015.023	4.006.573	1.000.195	9.021.791
Bono Serie H	UF	Al vencimiento	6,44%	6,50%	660.000	2027	-	1.961.504	1.961.504	3.920.680	3.917.235	4.890.995	12.728.910
Bono Serie I	UF	Al vencimiento	7,26%	6,80%	350.000	2028	-	1.013.786	1.013.786	1.673.129	2.411.581	3.094.096	7.178.806
Bono Serie J	UF	Al vencimiento	6,53%	6,00%	340.000	2029	-	577.110	577.110	1.731.329	2.500.388	4.836.105	9.067.822
Bono Serie K	UF	Al vencimiento	5,94%	6,40%	720.000	2030	-	54.706	54.706	119.361	5.035.306	16.208.847	21.363.514
Bono Serie L	UF	Al vencimiento	5,52%	5,50%	765.000	2031	-	1.191.716	1.191.716	3.575.148	1.191.716	16.561.001	21.327.865
Bono Serie M	UF	Al vencimiento	5,29%	6,00%	815.000	2030	-	91.020	91.020	196.737	5.245.706	19.356.133	24.798.576
Bono Serie N	UF	Al vencimiento	5,05%	5,70%	2.000.000	2033	-	199.004	199.004	428.677	473.085	59.905.893	60.807.655
Bono Serie O	UF	Al vencimiento	5,03%	5,70%	1.860.000	2033	-	187.801	187.801	404.419	446.131	56.129.816	56.980.366
Bono Serie P	UF	Al vencimiento	4,54%	5,70%	2.400.000	2033	-	437.883	437.883	936.303	1.023.241	75.188.860	77.148.404
Bono Serie Q	UF	Al vencimiento	4,81%	5,70%	2.750.000	2034	-	367.768	367.768	789.449	867.212	85.911.507	87.568.168
Bono Serie R	UF	Al vencimiento	3,74%	5,20%	3.500.000	2034	786.362	74.141	860.503	1.818.680	1.957.150	112.938.819	116.714.649
Bono Serie S	UF	Al vencimiento	3,10%	4,00%	2.600.000	2035	-	429.156	429.156	898.589	955.101	81.542.908	83.396.598
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	191.917	191.917	406.555	438.849	72.504.796	73.350.200
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,89%	3,70%	7.800.000	2037	-	13.795	13.795	29.141	31.330	227.583.008	227.643.479
Bono Serie X	UF	Al vencimiento	3,58%	3,70%	1.895.000	2039	-	34.874	34.874	73.534	78.888	55.266.524	55.418.946
Bono Serie Z	UF	Al vencimiento	3,19%	3,60%	2.900.000	2043	-	165.091	165.091	346.169	368.637	89.175.570	89.690.376
Bono Serie AB	UF	Al vencimiento	2,98%	3,00%	3.000.000	2044	-	9.919	9.919	20.733	21.986	87.267.465	87.310.184
Bono Serie AC	UF	Al vencimiento	2,15%	2,95%	2.850.000	2046	-	370.467	370.467	765.040	798.345	93.520.021	95.083.406
Bono Serie AD	UF	Al vencimiento	1,91%	2,65%	3.600.000	2048	-	450.368	450.368	926.662	962.337	117.634.647	119.523.646
Bono Serie AF	UF	Al vencimiento	1,02%	1,50%	3.870.000	2045	-	421.206	421.206	855.254	872.667	121.426.681	123.154.602
Bono Internacional	USD	Al vencimiento	3,08%	3,07%	500.000.000	2050	-	12.090.221	12.090.221	24.180.442	24.180.442	334.488.761	382.849.645
Totales							1.085.659	22.044.526	23.130.185	48.111.054	57.783.906	1.736.432.648	1.842.327.608

31 de Diciembre de 2019													
Clases	Moneda	Tipo Amortización	Tasa efectiva	tasa nominal	Valor Nominal	Vencimiento	Corriente			No Corrientes			Total No Corriente al 31.12.2019 M\$
							Vencimiento		Total Corriente al 31.12.2019 M\$	Vencimiento			
							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	2.410.660	3.495.773	7.447.874
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	81.827.658
Bono Serie T	UF	Al vencimiento	3,90%	4,40%	2.400.000	2036	-	183.909	183.909	389.592	420.538	72.408.876	73.219.006
Bono Serie V	UF	Al vencimiento	3,89%	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.

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

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

- 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 septiembre 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 30/09/2020 (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	4.800.000	(907.708)	3.892.292	-	1.163.015	2.283.259	77.055.871
Obligaciones con el público garantizadas Bonos	1.334.648.609	524.566.314	(9.770.154)	514.796.160	(33.163.559)	9.776.655	39.399.928	1.865.457.793
Total	1.404.365.914	529.366.314	(10.677.862)	518.688.452	(33.163.559)	10.939.670	41.683.187	1.942.513.664

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

- (1) Saldo correspondiente a la porción corriente y no corriente
(2) Corresponde al devengamiento de intereses

EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTADO Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 de septiembre de 2020 (no auditado)

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

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

Proveedores	30-09-2020 M\$	31-12-2019 M\$
Servicios Mantenición Infraestructura	35.099.524	39.330.940
Servicios y Otras Compras	3.024.965	13.111.518
Compra de Productos (Desviadores)	-	2.222.861
Compra de Productos (Barreras)	-	1.722.358
Totales	38.124.489	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	20.276.068	15.237.197	1.134	-	810	-	35.515.209	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	22.165.700	15.546.908	32.696	563	7.090	3.791	37.756.748	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	38.124.489
-------	------------

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\$ 2.898.801 y M\$2.499.451, al 30 de septiembre 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\$ 3.446.634 y M\$3.669.396, al 30 de septiembre 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

	30 de septiembre	31 de Diciembre
	2020	2019
	M\$	M\$
Tasa de Interés de descuento	2,70%	3,10%
Tabla de Mortalidad M-95 (margen de mortalidad sobre tabla)	50,00%	50,00%
Tasa de Rotación Empleados	17,06%	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 septiembre de 2020

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

Indemnización por años de servicio	30 de septiembre 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)	567.493	678.420
Costo por intereses (interest Cost)	74.057	128.680
Beneficios pagados en el período actual	(1.312.782)	(1.716.397)
Provisión finiquitos	-	(278.000)
Ganancias actuariales	448.470	427.734
Total Obligación al final del período	3.446.634	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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Sociedad	RUT	País origen	Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Moneda	30.09.2020	31.12.2019
						M\$	M\$
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	702.999	737.588
Ingresos Anticipados (2)				Pasajes- IVA		992.166	914.005
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						50.725.060	50.725.060
Aportes Ministerio de Transportes (3)						8.363.171	1.087.163
Otros pasivos no financieros						2.153.636	3.701.436
Total pasivos no financieros corrientes						62.937.032	57.165.252
Inmobiliaria Paseo Estación S.A. (1)	96.547.010-7	Chile	Coligada	Arriendo diferido	CLP	7.848.153	8.103.678
Ingresos diferidos arriendos, Atravesio y paralelismo						5.854.758	6.678.381
Ingresos diferidos ejercicio NIC 20 (4)						373.650.692	477.072.097
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Fesub Coronel (5)						35.786.229	36.765.877
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Merval Automotores (5)						19.650.271	19.377.905
Ingresos diferidos Ministerio de Transportes Trenes metropolitanos Automotores (5)						9.631.314	9.884.761
Otros pasivos no financieros						8.424.692	10.106.417
Total pasivos no financieros no corrientes						460.846.109	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 septiembre 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 septiembre 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 periodo 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 septiembre 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 septiembre de 2020, de la reserva de cobertura de flujos de caja asciende a M\$ (399.046), conformado por un saldo inicial de M\$(487.940) y un movimiento del período por M\$ 88.894, provienen de un derivado tomado por la asociada Inmobiliaria Paseo Estación.

c) Incremento por otras aportaciones de los propietarios

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

22. Ingresos de actividades ordinarias

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

Concepto	ene. sep. 2020	ene. sep. 2019	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020	01 julio 2019 al 30 septiembre 2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasajeros	17.038.588	33.805.521	4.188.152	11.706.855
Metro Regional de Valparaiso S.A.	5.617.854	13.115.125	1.465.876	4.379.803
Ferrocarriles Suburbanos de Concepción S.A.	2.671.907	4.135.741	669.709	1.344.850
Tren Central S.A.	8.748.827	16.554.655	2.052.567	5.982.202
Operadores	9.266.163	9.252.595	3.059.241	3.166.936
FEPASA	6.278.038	6.405.593	2.070.093	2.152.973
TRANSAP	2.988.125	2.847.002	989.148	1.013.963
Inmobiliarios	6.530.563	5.598.154	1.917.158	2.000.636
Atravesos y paralelismos	3.093.545	1.981.207	1.017.264	742.606
Arriendos y Otros Inmobiliarios	3.437.018	3.616.947	899.894	1.258.030
Ventas de Servicios y Otros	25.704.929	17.383.442	7.822.696	5.167.974
Ajuste NIC 20 Compensa Gastos de Mantenimiento (1)	25.274.900	16.635.501	7.702.342	4.989.348
Otras ventas de servicios	430.029	747.941	120.354	178.626
Totales	58.540.242	66.039.712	16.987.246	22.042.401

- (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 septiembre 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 septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) es el siguiente:

Conceptos del Costo de Ventas	ene. sep. 2020 M\$	ene. sep. 2019 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$	01 julio 2019 al 30 septiembre 2019 M\$
Personal	16.028.755	16.478.003	4.936.293	5.895.511
Energía y combustible	4.066.203	4.774.301	1.049.687	1.595.106
Mantenimiento Material Rodante	6.510.589	6.845.248	2.095.722	2.357.845
Mantenimiento Infraestructura	5.512.380	6.955.044	1.698.487	1.991.752
Costos activables por Interrupción temporal de Servicios	(130.264)	(145.274)	1	(76.292)
Mantenimiento SEC y Tráfico	6.696.333	6.666.260	2.132.193	2.252.467
Servicio de Guardia y Guarda Cruces	4.551.367	4.420.451	1.435.912	1.529.219
Servicios de Terceros	5.133.847	4.718.939	3.065.435	1.467.055
	48.369.210	50.712.972	16.413.730	17.012.663
Depreciación (1)	11.340.665	13.517.627	3.814.058	4.510.366
Totales	59.709.875	64.230.599	20.227.788	21.523.029

(1) Se reconoce como una inversión en el proyecto Corto Laja un conjunto de desembolsos fijos que han sido fundamentales para mantener durante el periodo 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\$ 15.542.852 y M\$ 12.991.025 al 30 de septiembre 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 septiembre de 2020

24. Gastos de administración

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

Conceptos del gasto de Administración	ene. sep. 2020 M\$	ene. sep. 2019 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$	01 julio 2019 al 30 septiembre 2019 M\$
Personal	8.630.868	9.151.755	3.830.636	2.899.239
Asesorías y Servicios Externos	856.961	854.228	246.892	217.366
Mercadotecnia	107.827	208.194	34.119	62.362
Consumos Básicos	1.224.976	1.512.329	394.069	557.887
Informática y Comunicaciones	1.574.571	1.282.801	521.955	357.029
Seguros	2.119.456	1.921.697	690.616	671.420
Gastos Generales	691.810	1.032.685	228.992	313.689
Reverso sobreprovisión materiales ejercicios anteriores	-	(1.514.644)	-	- 414.644
Serv. Adm. e Impuestos	474.732	798.624	136.407	287.170
	15.681.201	15.247.669	6.083.686	4.951.518
Depreciación y Amortiz. Administración	955.199	757.887	376.289	224.611
Totales	16.636.400	16.005.556	6.459.975	5.176.129

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. sep. 2020 M\$	ene. sep. 2019 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$	01 julio 2019 al 30 septiembre 2019 M\$
Intereses ganados por depósitos a plazo	2.000.966	3.303.400	690.500	1.637.107
Totales	2.000.966	3.303.400	690.500	1.637.107

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

26. Otras ganancias

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

Otros Ingresos (gastos) no operacionales	ene. sep. 2020 M\$	ene. sep. 2019 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$	01 julio 2019 al 30 septiembre 2019 M\$
Resultados por venta de terrenos y PP&E	(20.195)	613.691	(10.371)	108.387
Ingresos por Aplicación de Multas	460.303	502.550	15.278	32.804
Ingresos por venta de Materiales	39.987	212.347	12.662	180.549
Ingresos por Retiro de Materiales	413.532	628.070	135.197	370.347
Costo de venta de materiales	(12.507)	(225.219)	(6.616)	(107.997)
Ingresos Indemnización de siniestros	589.363	301.326	119.475	104.301
Ingresos por recuperación impuestos a la renta	-	570.710	-	356
Compensación de gastos financieros NIC 20	41.792.386	38.578.495	15.275.919	13.129.402
Valuación remanente IVA y otros ingresos (egresos)	(3.266.315)	(3.487.786)	1.806.537	(2.009.554)
Gast Remuneracione Ley 19170	-	(20.271)	-	(4.565)
Juicios y Litigios	85.889	(313.885)	(50.754)	(177.674)
Costos de reestructuración	(1.919.229)	(984.251)	(426.771)	(458.609)
Estudios y Asesorías	(251.955)	(484.012)	(94.695)	(286.277)
Totales	37.911.258	35.891.765	16.775.860	10.881.470

- (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.

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

27. Ingresos y costos financieros

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

Resultado Financiero Neto	ene. sep. 2020 M\$	ene. sep. 2019 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$	01 julio 2019 al 30 septiembre 2019 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	71.692	659.722	11.820	55.210
Intereses por préstamos de instituciones Bancarias y Bonos (1)	(42.318.768)	(39.463.570)	(15.515.399)	(13.827.042)
Totales	(42.247.076)	(38.803.848)	(15.503.579)	(13.771.832)

- (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.

28. Diferencias de cambio y unidades de reajuste

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

Diferencia de cambio y resultado por unidades de reajuste	ene. sep. 2020 M\$	ene. sep. 2019 M\$	01 julio 2020 al 30 septiembre 2020 M\$	01 julio 2019 al 30 septiembre 2019 M\$
Diferencias de cambio	(1.918.708)	81.597	(2.280.541)	(75.984)
Resultados por unidades de reajuste	(16.923.720)	(21.789.265)	824.278	(5.972.238)
Totales	(18.842.428)	(21.707.668)	(1.456.263)	(6.048.222)

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.

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 septiembre de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

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

	Septiembre 2020 M\$	Diciembre 2019 M\$	Nivel	Costo Amortizado/ Valor Razonable
Activos Corriente				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	193.819.288	44.143.605	Nivel 1	Valor razonable
Otros Activos Financieros	335.447.791	85.004.326	Nivel 1	Valor razonable
Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar	4.433.480	4.786.237	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	46.570.560	89.941.878	Nivel 1	Costo Amortizado
Activos No Corriente				
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	89.056.275	118.369.426	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos Corriente				
Otros Pasivos Financieros	34.461.052	15.708.338	Nivel 3	Costo Amortizado
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas Por Pagar	38.124.489	56.387.677	Nivel 1	Costo Amortizado
Pasivos No Corriente				
Otros Pasivos Financieros	1.908.052.612	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 septiembre de 2020, la Empresa posee deudas y otros pasivos denominadas en unidades de fomento por MUF 53.907, 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 septiembre de 2020 asciende a \$16.924 millones de pérdida. Una variación de la UF de 1% respecto a su valor al 30 de septiembre 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 169 millones, según el sentido de esa variación.

b) Riesgo en Tasa de interés

Al 30 de septiembre de 2020, las obligaciones financieros con terceros ascienden a MM USD 2.465, 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 septiembre de 2020, a MM\$529.267, 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Septiembre 2020 M\$	Diciembre 2019 M\$
Activo Corriente		
Cuentas por cobrar a Clientes Porteadores de Carga	972.714	792.085
Otros Deudores Comerciales (1)	2.707.196	1.910.476
Totales	3.679.910	2.702.561

(1) Sobre estos activos, los saldos provisionados por deterioro de cuentas asciende a M\$ 957.327 al 30 de septiembre 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 septiembre 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\$ 3.450.691 al 30 de septiembre de 2020 (M\$ 3.711.535 al 31 de diciembre de 2019).

A esta fecha existen dos demandas de porteadores 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 la 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.

No existen otros hechos posteriores surgidos entre el 1 de Octubre 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

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

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