



Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020



FERROCARRILES DEL SUR S.A.

CONTENIDO

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

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Estados de Situación Financiera Intermedios**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

(Cifras en miles de pesos - M\$)



ACTIVOS	Nota	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	8.502.600	1.688.742
Otros activos no financieros, corrientes	6	6.383	74.859
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	33.106	101.879
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	6.427.168	4.545.182
Inventarios	9	44.092	-
Activos por impuestos, corrientes	10	1.724	10.058
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		15.015.073	6.420.720
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	11	577.295	577.295
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	7	3.096	2.829
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	36.455.542	35.950.244
Activos intangibles distintos de la plusvalía	12	150.955	179.724
Propiedades, planta y equipo	13	6.872.575	7.720.250
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		44.059.463	44.430.342
TOTAL ACTIVOS		59.074.536	50.851.062

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.
Estados de Situación Financiera Intermedios
Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(Cifras en miles de pesos - M\$)



PASIVOS	Nota	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros, corrientes	14	37.370	101.802
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	425.490	539.650
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	16	5.108.569	2.817.798
Provisiones corrientes por beneficios a empleados, corrientes	17	509.770	492.958
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	232.379	515.419
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6.313.578	4.467.627
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	16	63.459.810	53.466.543
Otros pasivos no financieros, no corrientes	18	2.175.153	2.300.770
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		65.634.963	55.767.313
PATRIMONIO			
Capital pagado	19	28.080.005	28.080.005
Otras reservas	19	324.689	324.689
Pérdidas acumuladas	19	(41.278.699)	(37.788.572)
DEFICIT DE PATRIMONIO		(12.874.005)	(9.383.878)
DEFICIT DE PATRIMONIO TOTAL		(12.874.005)	(9.383.878)
TOTAL PASIVOS Y DEFICIT DE PATRIMONIO		59.074.536	50.851.062

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

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

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION	Nota	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
		01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	20	5.621.126	7.046.773	1.591.453	2.187.470
Costo de ventas	21	(7.147.387)	(7.844.213)	(2.147.026)	(2.677.065)
PÉRDIDA BRUTA		(1.526.261)	(797.440)	(555.573)	(489.595)
Otros ingresos	24	13.652	34.905	(6.492)	(84.560)
Gastos de administración	22	(1.324.007)	(1.122.337)	(355.593)	(185.825)
Otros gastos por función	23	(617.764)	(340.538)	(556.860)	(254.680)
Costos financieros	23	(35.708)	(38.130)	(10.201)	(12.529)
Resultados por unidades de reajuste		(39)	1.519	270	57
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO		(3.490.127)	(2.262.021)	(1.484.449)	(1.027.132)
Impuesto a las ganancias					
PÉRDIDA DEL PERIODO		(3.490.127)	(2.262.021)	(1.484.449)	(1.027.132)
PÉRDIDA POR ACCION					
Pérdida por acción básica		-18	-11	-8	-5
NUMERO DE ACCIONES		197.716.968	197.716.968	197.716.968	197.716.968
PÉRDIDA DEL PERIODO		(3.490.127)	(2.262.021)	(1.484.449)	(1.027.132)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(3.490.127)	(2.262.021)	(1.484.449)	(1.027.132)
PERDIDA INTEGRAL		(3.490.127)	(2.262.021)	(1.484.449)	(1.027.132)

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

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

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas Acumuladas M\$	Déficit de Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	28.080.005	324.689	(37.788.572)	(9.383.878)
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Pérdida del período	-	-	(3.490.127)	(3.490.127)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(3.490.127)	(3.490.127)
Saldo final al 30.09.2020	28.080.005	324.689	(41.278.699)	(12.874.005)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital Pagado M\$	Otras Reservas M\$	Pérdidas Acumuladas M\$	Déficit de Patrimonio Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	28.080.005	324.689	(34.482.843)	(6.078.149)
Cambios en patrimonio				
Resultado integral				
Pérdida del período	-	-	(2.262.021)	(2.262.021)
Total de cambios en patrimonio	-	-	(2.262.021)	(2.262.021)
Saldo final al 30.09.2019	28.080.005	324.689	(36.744.864)	(8.340.170)

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

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

Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en miles de pesos - M\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Nota	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
		M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.904.974	4.105.319
Otros cobros por actividades de operación		2.037.787	3.107.511
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.466.403)	(1.865.486)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(4.143.025)	(5.258.218)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(71.962)	(56.139)
Otros pagos por actividades de operación		(81.875)	(113.210)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		(820.504)	(80.223)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(13.039)	(62.804)
Importes procedentes de subvenciones de gobierno	16	7.700.000	-
Otras entradas de efectivo		-	-
Otras salidas de efectivo		(192.783)	(483.068)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		7.494.178	(545.872)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamo de entidades relacionadas		212.400	-
Pagos por pasivos por arrendamientos financieros		(72.216)	(98.953)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación		140.184	(98.953)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		6.813.858	(725.048)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	1.688.742	2.793.106
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	8.502.600	2.068.058

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

CONTENIDO

1.- INFORMACION GENERAL	9
2.- BASES DE PREPARACION	10
3.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS	133
4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	166
5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	266
6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	266
7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	277
8.- CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS	30
9.- INVENTARIOS	32
10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32
11.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	32
12.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA	33
13.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	34
14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	38
15.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	38
16.- CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS	41
17.- PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	46
18.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	46
19.- PATRIMONIO	47
20.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	50
21.- COSTO DE VENTAS	50
22.- GASTOS DE ADMINISTRACION	51
23.- COSTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS POR FUNCION	51
24.- OTROS INGRESOS POR FUNCION	52
25.- MEDIO AMBIENTE	52
26.- ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO	52
27.- GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS	56
28.- SANCIONES	64
29.- CONTINGENCIAS	64
30.- HECHOS POSTERIORES	68

1.- INFORMACION GENERAL

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

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

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

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

El objeto de la Sociedad es establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transporte ferroviario suburbanos, urbanos e interurbanos de pasajeros a realizarse por medio de vías férreas o sistemas similares y servicios de transporte complementarios, cualquiera sea su modo, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad, preferentemente en lo relativo al transporte ferroviario suburbano. El ámbito geográfico de sus operaciones abarca la VIII y IX Región.

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

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

1.1 Situación de la Sociedad

Al 30 de septiembre de 2020, los estados financieros presentan capital de trabajo positivo, margen bruto negativo, pérdidas acumuladas y déficit patrimonial. No obstante, los presentes estados financieros se han formulado bajo el principio de “Empresa en Marcha”, al considerar que para el cumplimiento normal de sus operaciones, la Sociedad dependerá del financiamiento que reciba a través del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y principalmente desde su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, la que obtiene financiamiento en base a la aprobación de los planes trienales de desarrollo de la Empresa contemplados en el DFL 1 de 1993, en su condición de empresa pública.

2.- BASES DE PREPARACION

2.1. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros intermedios de Ferrocarriles del Sur S.A. al 30 de septiembre de 2020, han sido preparados de conformidad con las instrucciones específicas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB), con excepción de la aplicación NIC 36 para determinación del deterioro de activos. En sustitución a dichas normas, la Sociedad fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, mediante oficio ordinario N°4887 de fecha 16 de febrero de 2011, para aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria N°287 del 05 de noviembre de 2020.

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

Los Estados Financieros Intermedios corresponden al Estado de Situación Financiera Clasificado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Estados Integrales de Resultados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y Estados de Flujos de Efectivo por períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

2.2. Bases de medición

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

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros intermedios, en conformidad con lo indicado en la nota 2.1, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

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

Estas estimaciones se refieren básicamente a:

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

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

2.4. Moneda funcional y de presentación

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

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

2.5. Bases de conversión

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

MONEDA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	28.707,85	28.309,94	28.048,53

2.6. Información financiera por segmentos operativos

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

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

2.7. Detalle de Reclasificación de Partidas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2019, se efectuó la siguiente actualización de los valores contenidos en el Estado de Resultados Integrales por Función:

Valor Inicial	Monto M\$	Nuevo Valor	Monto M\$
1) Ingresos de actividades ordinarias	7.494.178	1) Ingresos de actividades ordinarias	7.046.773
2) Costo de ventas	8.291.618	2) Costo de ventas	7.844.213
3) Gastos de administración	1.201.112	3) Gastos de administración	1.122.337
4) Otros gastos por función	1.374.685	4) Otros gastos por función	340.538
5) Otros ingresos por función	1.147.070	5) Otros ingresos por función	34.905

(1-2) El concepto de Amortización depreciación Nic 20 por un monto de M\$ 447.405 se presenta descontando el costo de venta y no como parte de los ingresos de operación.

(3) El valor de los gastos de administración se presentan rebajados del ingreso no operacional que compensa parte del gasto de amortización de derecho de uso de activos.

(4-5) El monto de los otros ingresos y gastos por función se presentan en forma neta, en función de los proyectos o estudios que los originaron.

2.8. Cambios contables

Durante los períodos cubiertos por estos Estados Financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

3.- NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS

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

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".

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.

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones la a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente
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 2022.
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
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

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

4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

4.1. Propiedades, planta y equipo

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

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

- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Las propiedades, planta y equipo, netos en su caso del valor residual de los mismos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Sociedad espera utilizarlos. La vida útil se revisa al menos una vez en el período financiero.
- Los gastos por mantenimiento mayor del material rodante, que considera entre otros conceptos la inspección y el reemplazo de partes y piezas son capitalizados como un activo independiente del bien principal, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para su reconocimiento en la NIC 16, y por tal motivo dicho costo se da baja del bien principal.
- Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La Sociedad utiliza como método de depreciación el método lineal.

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

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

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 2019, no presenta propiedades, planta y equipo entregados como garantía.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 2019 no mantiene propiedades, planta y equipo que se encuentren en desuso o para la venta. Existen activos fijos que se utilizan en las operaciones normales de la empresa que se encuentren totalmente depreciados.

4.2 Activos intangibles

Corresponden a licencias computacionales. Se valorizan según el modelo del costo. Para ello, con posterioridad a su reconocimiento como activo, los activos intangibles se contabilizan por su costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor que, en su caso, hayan experimentado.

Este activo se amortiza en forma lineal durante su vida útil, que en la mayor parte de los casos se estima entre 3 y 10 años.

4.3 Deterioro del valor de los activos no financieros

Mediante oficio 4887 del 16 febrero de 2011, la Comisión para el Mercado Financiero-CMF, autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y Filiales, a aplicar excepcionalmente la Norma Internacional de contabilidad del Sector Público (NICSP N°21), en sustitución de la Norma Internacional de contabilidad (NIC N°36), para determinar el deterioro de sus activos, lo anterior debido a que naturaleza de la actividad ferroviaria de pasajeros en Chile, está orientada principalmente a proveer un servicio de transporte público de calidad, que optimice los tiempos de viaje de nuestros usuarios, por sobre el interés por generar lucro o beneficio económico como fin último de nuestra actividad.

En el sentido anterior, las estimaciones sobre esta materia deben determinarse en la eventualidad de existir indicios de deterioro de sus activos. NIC SP21 en su párrafo 22 señala: "La entidad debe evaluar, en cada fecha de los estados financieros, si existe algún indicio de deterioro del valor de sus activos. Si se detectase algún indicio, la entidad deberá estimar el importe del servicio recuperable del activo en cuestión."

Posteriormente, de existir tales indicios, la norma establece como debe estimarse el valor recuperable de los activos, valor que de resultar menor al valor libros, su diferencia constituye las pérdidas por deterioro que deben registrarse en los estados financieros.

Considerando lo anterior, en el Grupo EFE y en cada una de sus Filiales, no se observan indicios de deterioro por variaciones negativas relevantes en la demanda de servicios que pudieran mantenerse en el mediano o largo plazo; tampoco se observan indicios de deterioro físico de los activos, debido a que para los activos ferroviarios, se mantienen contratos de mantenimiento periódico menor (gasto) y mayor (inversión), que permiten que los activos ferroviarios se encuentran sistemáticamente en condiciones de usabilidad y de cumplimiento de los estándares de servicio que permiten cumplir los rendimientos programados (service performance), finalmente, no se aprecian indicios de cambios en las políticas de la Empresa o del Gobierno que pudieran indicar un posible deterioro por generar condiciones adversas para la organización, muy por el contrario a la existencia de un indicio de deterioro esta materia, el Grupo EFE cuenta con un fuerte apoyo del Estado de Chile, al considerar el transporte ferroviario como un eje fundamental para el desarrollo del país.

4.4 Instrumentos financieros no derivados

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

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

- **Clasificación y medición de activos financieros**

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

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

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

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

- **Clasificación y medición de pasivos financieros**

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

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

- **Deterioro**

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

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

La Administración de la Sociedad revisó y evaluó por deterioro los activos financieros, importes adeudados de clientes de la Sociedad usando información razonable y sustentable que estaba disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en conformidad con NIIF 9 para determinar el riesgo crediticio de los activos financieros respectivos no presentan un impacto significativo.

Descripción de los instrumentos financieros no derivados.

(i) Activos financieros

a) Efectivo y equivalente al efectivo

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

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

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

c) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

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

ii) Pasivos Financieros

a) Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva. El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de la imputación de los ingresos y/o gastos financieros durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar o pagar (incluyendo todos los costos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos). durante la vida esperada del instrumento financiero. Todos los pasivos bancarios y obligaciones financieras de la Sociedad de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

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

Las cuentas por pagar que se origina por la prestación de dichos servicios no se encuentra afecta a intereses, tampoco se han definido plazos para el pago de ésta.

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

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

c) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

d) Capital Social

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

4.5 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.

iii) Instrumentos financieros por categoría

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

Activos	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	8.502.600	1.688.742
Otros activos financieros	577.295	577.295
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	33.106	101.879
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	42.882.710	40.495.426
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, no corrientes	3.096	2.829
Total	51.998.807	42.941.030

Pasivos	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Otros pasivos financieros	37.370	101.802
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	68.568.379	56.284.341
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	425.490	539.650
Totales	69.031.239	59.640.180

iv) Jerarquía del valor razonable

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

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

4.6 Impuesto a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias del ejercicio resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones.

El impuesto a las ganancias se determina sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes, aun cuando existe pérdida tributaria.

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

La sociedad no contabiliza impuestos diferidos, debido a que las diferencias existentes entre la base contable y tributaria son de carácter permanente, al mantener en el tiempo su situación de pérdida tributaria.

4.7 Beneficios a los empleados

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

- **Vacaciones del personal:**

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

4.8 Provisiones

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

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

4.9 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

4.10 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

Servicios de venta por transporte de pasajeros:

Los ingresos por concepto de venta de pasajes y se registran en el momento que el pasajero pasa la tarjeta por el torniquete o al momento de la compra o lectura del boleto.

Ingresos por subsidios fiscales:

- Servicio Biotren: el monto del subsidio que se registra y se calcula mes a mes en base a los flujos reales de pasajeros conforme a lo establecido en dicho convenio.
- Servicio Corto-Laja: el monto del subsidio que se registra y se calcula mes a mes en base al cumplimiento de frecuencias, horarios, estadísticas de viajes diferenciadas por tipo de usuario (escolar/adulto/tercera edad) de tarifas conforme a lo establecido en dicho convenio.
- Servicio Temuco-Victoria: el monto del subsidio que se registra y se calcula mes a mes en base a los flujos reales de pasajeros conforme a lo establecido en dicho convenio.

Otros ingresos de la operación:

Corresponden a ingresos provenientes de actividades anexas y relacionadas al transporte de pasajeros, tales como:

- Arriendo de espacios publicitarios en las instalaciones y equipos automotores de la empresa
- Venta de bases de licitación
- Arriendo de inmuebles y/o locales ubicados dentro de las estaciones de trenes
- Venta de tarjetas de pvc mantenidas en los inventarios

Estos ingresos se registran en el momento de concretar la venta de los bienes (tarjetas, bases de licitación) y en el caso de los arriendos, al momento en que se devenga el derecho al cobro de estos servicios.

4.11 Subsidio fiscal

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

Los servicios subsidiados por este concepto son:

- Servicio Biotren, por el cual se comenzó a recibir el beneficio a contar del mes de mayo de 2010
- Servicio Victoria-Temuco por el cual se comenzó a recibir el beneficio a contar del mes de junio 2012.
- Servicio de Corto Laja un subsidio que tiene el propósito de mejorar la accesibilidad de los habitantes de los sectores usuarios de este servicio, a localidades con mayor nivel de desarrollo, este beneficio se comenzó a recibir a contar del mes de agosto 2011.

4.12 Uso de estimaciones y juicios

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

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

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, sin restricciones de uso, cuentas corrientes bancarias, inversiones a corto plazo de alta liquidez y fondos por rendir, los cuales su valor libros es igual a su valor razonable. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Conceptos	Institución Financiera	Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldos en bancos (a)	Banco de Chile	Pesos Chilenos	173.978	253.877
Inversiones (b)	Banco de Chile	Pesos Chilenos	8.317.862	1.400.071
Caja		Pesos Chilenos	-	30.948
Fondos por rendir		Pesos Chilenos	10.760	3.846
Total			8.502.600	1.688.742

a. Saldo en banco incluye los siguientes fondos:

Origen	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para financiar la ejecución del estudio de cruces desnivelados (II) en las comunas de Talcahuano y San Pedro de la Paz.	-	63.075
Desde el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones para financiar la ejecución del estudio de ingeniería del proyecto de soterramiento de la línea férrea en Concepción.	78.032	34.024
Desde las actividades de operación	95.946	156.778
Totales	173.978	253.877

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

Fecha origen	Días al Vencimiento	Moneda	Institución	Interés Mensual	Capital al 30.09.2020 \$	Capital al 31.12.2019 M\$
30.12.2019	≤ 30	\$	Banco de Chile	0,13%	-	620.027
30.12.2019	≤ 30	\$	Banco de Chile	0,17%	-	130.007
30.12.2019	≤ 30	\$	Banco de Chile	0,17%	-	650.037
16.06.2020	≤ 60	\$	Banco de Chile	0,04%	604.935	-
16.06.2020	≤ 60	\$	Banco de Chile	0,04%	7.712.927	-
			Totales		8.317.862	1.400.071

6.- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

El detalle de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Garantías por arriendos	Pesos chilenos	5.016	5.016
Seguros vigentes	Pesos chilenos	1.367	69.843
Total		6.383	74.859

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

7.- DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

Concepto	Moneda	30.09.2020		31.12.2019	
		Corrientes M\$	No corrientes M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$
Deudores comerciales (a)	Pesos chilenos	16.633	-	89.058	-
Provisión Deterioro	Pesos chilenos	(3.332)	-	(3.332)	-
Anticipo proveedores (b)	Pesos chilenos	9.937	-	1.728	-
Otras cuentas por cobrar (c)	Pesos chilenos	9.868	3.096	14.425	2.829
Totales		33.106	3.096	101.879	2.829

a.- Deudores comerciales

A continuación, se detallan las partidas que componen el saldo Deudores comerciales al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Detalle	Moneda	30.09.2020		
		Valor Bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Martiniano Gajardo Neira	Pesos chilenos	2.135	-	2.135
Martiniano Gajardo Neira	Pesos chilenos	1.075	-	1.075
Armas Gestión Ltda.	Pesos chilenos	2.856	(2.856)	-
OMD Chile SPA	Pesos chilenos	1.666	-	1.666
Fundación Claret	Pesos chilenos	1.257	-	1.257
Transbank S.A.	Pesos chilenos	674	-	674
Manque S.A.	Pesos chilenos	476	(476)	-
Otros	Pesos chilenos	6.494	-	6.494
Total		16.633	(3.332)	13.301

Detalle	Moneda	31.12.2019		
		Valor Bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor Neto M\$
Const. Acentia Assignia	Pesos chilenos	26.180	-	26.180
Universidad Técnica Chile	Pesos chilenos	9.223	-	9.223
Transbank S.A.	Pesos chilenos	9.077	-	9.077
Universidad San Sebastia	Pesos chilenos	8.330	-	8.330
Publicidad Vía Pública	Pesos chilenos	8.211	-	8.211
SACMEDIA Ltda.	Pesos chilenos	5.375	-	5.375
OMD Chile SPA	Pesos chilenos	4.165	-	4.165
Armas Gestión Ltda.	Pesos chilenos	2.856	(2.856)	-
Marco Fuentes Riquelme	Pesos chilenos	2.856	-	2.856
Subsecretaria Salud Públi	Pesos chilenos	2.225	-	2.225
Martiniano Gajardo Neira	Pesos chilenos	2.123	-	2.123
Inmobiliaria Pocuro Sur	Pesos chilenos	1.012	-	1.012
Manque S.A.	Pesos chilenos	1.904	(476)	1.428
Otros	Pesos chilenos	5.521	-	5.521
Total		89.058	(3.332)	85.726

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



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

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:

Al 30 de septiembre de 2020

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto total cartera bruta M\$
	N° clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	N° clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	
Al día	3	6.776	-	-	-	-	-	-	6.776
1 - 60 días	1	1.075	-	-	-	-	-	-	1.075
61 - 120 días	1	1.257	-	-	-	-	-	-	1.257
121 - 180 días	1	1.666	-	-	-	-	-	-	1.666
181 - 240 días	2	2.183	-	-	-	-	-	-	2.183
>240 días	3	3.676	-	-	-	-	-	-	3.676
Total	11	16.633	-	-	-	-	-	-	16.633

Al 31 de diciembre de 2019

Tramos de Morosidad	CARTERA NO SECURITIZADA				CARTERA SECURITIZADA				Monto total cartera bruta M\$
	N° clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	N° clientes cartera no repactada	Valor cartera no repactada bruta M\$	N° clientes cartera repactada	Valor cartera repactada bruta M\$	
Al día	14	23.563	-	-	-	-	-	-	23.563
1 - 60 días	12	56.439	-	-	-	-	-	-	56.439
61 - 120 días	4	5.676	-	-	-	-	-	-	5.676
121 - 180 días	1	48	-	-	-	-	-	-	48
181 - 240 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>240 días	2	3.332	-	-	-	-	-	-	3.332
Total		89.058	-	-	-	-	-	-	89.058

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

b.- Anticipo proveedores

Detalle	Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Consumos básicos	Pesos chilenos	9.937	-
Compra bienes y servicios	Pesos chilenos	-	1.728
Total		9.937	1.728

c.- Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar	Moneda	30.09.2020		31.12.2019	
		Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
Préstamos al personal	Pesos chilenos	8.733	-	13.558	-
Otros	Pesos chilenos	1.135	-	867	-
Pagaré Aguas San Pedro	Pesos chilenos	-	3.096	-	2.829
Total		9.868	3.096	14.425	2.829

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

8.- CUENTAS POR COBRAR A ENTIDADES RELACIONADAS

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

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

Cuentas por cobrar entidades relacionadas	Moneda	30.09.2020		31.12.2019	
		Corriente M\$	No corriente M\$	Corriente M\$	No corriente M\$
1.- Empresa de los Ferrocarriles del Estado:	61.216.000-7	2.640.263	-	2.027.718	-
Reembolso de gastos de personal EFE	Pesos chilenos	19.534	-	15.668	-
Servicio administración tráfico ferroviario	Pesos chilenos	10.249	-	10.107	-
Reembolso gastos mantención infraestructura	Pesos chilenos	686.502	-	830.346	-
Gastos de interrupción servicios	Pesos chilenos	467.345	-	337.080	-
Provisión facturación ingresos por Obras Mandatadas 2	Pesos chilenos	1.402.913	-	834.517	-
Provisión facturación ingresos por proyecto Nuevos Trenes	Pesos chilenos	53.720	-	-	-
2.- Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones:	61.979.750-7	3.786.905	36.455.542	2.517.464	35.950.244
Subsidio al servicio Biotren	Pesos chilenos	39.848	-	52.000	-
Subsidio al servicio Corto Laja	Pesos chilenos	271.278	-	357.809	-
Subsidio al servicio Victoria-Temuco	Pesos chilenos	132.550	-	92.784	-
Cuota financiamiento de proyecto de inversión, vencimiento a un año	Pesos chilenos	3.343.229	-	2.014.871	-
Cuotas financiamiento de proyecto de inversión, vencimiento al 2033	Pesos chilenos	-	36.455.542	-	35.950.244
TOTAL		6.427.168	36.455.542	4.545.182	35.950.244

1.- Empresa de los Ferrocarriles del Estado:

Las cuentas por cobrar a la matriz se sustentan en base a los siguientes acuerdos y/o políticas contables:

- Con fecha 1 de agosto de 2014 se firma con la matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado, el mandato de "Administración del Tráfico Ferroviario" y "Administración y Mantenimiento de la Infraestructura EFE". En virtud de este mandato a Ferrocarriles del Sur S.A., se comenzaron a realizar traspasos de personas pertenecientes a EFE hacia la filial, las remuneraciones de este personal son financiadas por EFE.
- El mandato fija una remuneración para la filial por el servicio de administración, equivalente a UF 300, mensual.
- Costos incurridos durante el período de interrupción parcial del servicio Corto Laja como resultado de la construcción material de las obras del proyecto Obras Mandatadas 2. Según política contable del Grupo EFE, este costo se considera dentro del valor de los activos en construcción.
- Costos incurridos en la administración de los proyectos de inversión mandatados por la matriz, EFE.

2.- Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones

2.1 Financiamiento de proyecto de Inversión

Con fecha 22 de noviembre de 2013 se firmó convenio de financiamiento con el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones con el objeto de financiar el proyecto de inversión denominado, Extensión del Servicio Biotren a Coronel. El financiamiento asciende al monto de UF 1.929.389,25 (MM\$49.801) y contempla el pago en 20 cuotas anuales, la primera cuota con vencimiento en diciembre de 2014 y culmina en el 2033. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el saldo del capital más intereses devengados es de UF1.386.337,56 y UF1.341.052,46, respectivamente.

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

2.2 Subsidios Fiscal

Los saldos registrados al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, corresponden a subsidios pendientes de pago por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
 (Cifras en miles de pesos - M\$)
9.- 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	31.12.2019
	M\$	M\$
Tarjetas PVC	44.092	-
Total	44.092	-

Los inventarios corresponden a las tarjetas de PVC que son vendidas a los usuarios del servicio Biotren, siendo de rápida rotación y no se visualizan índices de deterioro. Aquellas que eventualmente pudiesen presentar problemas técnicos son repuestas por el proveedor.

10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

- La Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, por cuanto se determinaron pérdidas tributarias acumuladas al 30 de septiembre de 2020 de M\$ 57.797.651 (M\$53.178.120 al 31 de diciembre de 2019)
- Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta activos por impuestos corrientes por M\$ 1.724 y M\$ 10.058, respectivamente. Correspondiente a crédito por actividades de capacitación.
- La Sociedad no registra impuestos diferidos, por estimar que las pérdidas tributarias acumuladas son de carácter permanente.

11.- OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 este monto asciende a M\$ 577.295, para ambos períodos, se mantienen en una cuenta bancaria con restricciones de uso, por lo que se presenta clasificado en este rubro.

12.- ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

La composición de los activos intangibles para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Activos intangibles

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Programas informáticos, bruto	288.097	285.932
Amortización acumulada programas informáticos	(137.142)	(106.208)
Total intangibles neto	150.955	179.724

Los movimientos de los activos intangibles para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial neto:	179.724	213.674
Cambios:		
Adiciones	2.165	11.476
Amortización del período	(30.934)	(45.426)
Total cambios	(28.769)	(33.950)
Saldo final	150.955	179.724

- Las cuentas de activos no corrientes que conforman los intangibles son:
 - Licencias Computacionales.
- La Sociedad amortiza sus activos intangibles mediante el método lineal.
- Las licencias computacionales corresponden a licencias por uso de Software, para las cuales se ha definido una vida útil finita, por lo tanto, la Administración ha adoptado el criterio de amortizarlas en un plazo máximo de 10 años.

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

13.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición de las partidas que integran este rubro y su correspondiente depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Clases de Propiedades, planta y equipo	Valor bruto		Depreciación acumulada y Amortización		Valor neto	
	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Automotores	14.169.021	14.184.822	(7.597.841)	(6.899.398)	6.571.180	7.285.424
Equipamiento de tecnologías de la información	154.676	151.600	(111.287)	(92.165)	43.389	59.435
Instalaciones fijas y accesorios	806.392	804.942	(653.882)	(622.563)	152.510	182.379
Obras en ejecución	18.677	33.415	-	-	18.677	33.415
Muebles y enseres	46.774	46.455	(32.071)	(27.106)	14.703	19.349
Maquinarias y herramientas	95.917	94.917	(63.259)	(57.215)	32.658	37.702
Activos por derecho de uso	101.802	284.529	(64.432)	(182.727)	37.370	101.802
Otras propiedades, planta y equipo	5.880	4.167	(3.792)	(3.423)	2.088	744
Totales	15.399.139	15.604.847	(8.526.564)	(7.884.597)	6.872.575	7.720.250

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



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

a) Los movimientos al 30 de septiembre de 2020 de las partidas que integran el rubro propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Movimientos	Automotores	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Obras en ejecución (*)	Muebles y enseres	Máquinas y herramientas	Activo por Derecho de Uso	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo neto	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial neto al 1 de enero de 2020	7.285.424	59.435	182.379	33.415	19.349	37.702	101.802	744	7.720.250	
Movimientos	Adiciones	3.931	3.076	1.450	-	319	1.000	-	1.713	11.489
	Trasposos	14.738	-	-	(14.738)	-	-	-	-	-
	Amortizac. NIIF 16	-	-	-	-	-	-	(64.432)	-	(64.432)
	Bajas	(34.470)	-	-	-	-	-	-	-	(34.470)
	Baja Deprec. Acumulada	24.008	-	-	-	-	-	-	-	24.008
	Gasto por depreciación	(722.451)	(19.122)	(31.319)	-	(4.965)	(6.044)	-	(369)	(784.270)
Total movimientos	(714.244)	(16.046)	(29.869)	(14.738)	(4.646)	(5.044)	(64.432)	1.344	(847.675)	
Saldo final neto al 30 de septiemb de 2020	6.571.180	43.389	152.510	18.677	14.703	32.658	37.370	2.088	6.872.575	

(*) Al 30 de septiembre de 2020, el saldo de este rubro presenta lo siguiente:

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



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

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

Movimientos	Automotores	Vehículos	Equipamiento de tecnologías de la información	Instalaciones fijas y accesorios	Obras en ejecución	Muebles y enseres	Máquinas y herramientas	Activo por Derecho de Uso	Otras propiedades, planta y equipo	Propiedades, planta y equipo neto	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial neto al 1 de enero de 2019	8.264.434	128	62.458	243.662	-	17.247	35.866	-	977	8.624.772	
Movimientos	Adiciones	75.602	-	21.865	12.550	33.415	9.017	9.423	-	149	162.021
	Adiciones NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	284.529	-	284.529
	Amortizac. NIIF 16	-	-	-	-	-	-	-	(182.727)	-	(182.727)
	Bajas	(40.318)	(128)	-	-	-	-	-	-	-	(40.446)
	Baja Deprec.Acumulada	40.318	-	-	-	-	-	-	-	-	40.318
	Gasto por depreciación	(1.054.612)	-	(24.888)	(73.833)	-	(6.915)	(7.587)	-	(382)	(1.168.217)
Total movimientos	(979.010)	(128)	(3.023)	(61.283)	33.415	2.102	1.836	101.802	(233)	(904.522)	
Saldo final neto al 31 de diciembre 2019	7.285.424	-	59.435	182.379	33.415	19.349	37.702	101.802	744	7.720.250	

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



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

c.- Activos por derecho de uso

El movimiento del período es el siguiente:

Contrato	31.12.2019 M\$	Aumentos M\$	Amortización Año 2020 M\$	30.09.2020 M\$
Arriendo de camión Hi Riel	14.518	-	(14.518)	-
Arriendo de camionetas	60.350	-	(22.980)	37.370
Arriendo de validadores integración tarifaria	26.934	-	(26.934)	-
TOTAL	101.802	-	(64.432)	37.370

Al 30 de septiembre del 2020 el monto registrado en resultado por arriendos que no califican bajo NIIF16 asciende a M\$4.950 y M\$1.420 en los rubros costo de venta y gasto de administración, respectivamente.

El pasivo financiero es el siguiente:

Contrato	30.09.2020			31.12.2019		
	Valor presente M\$	Interés M\$	Valor Bruto M\$	Valor presente M\$	Interés M\$	Valor Bruto M\$
Arriendo de camionetas	36.926	444	37.370	59.212	1.138	60.350
Arriendo camión Hi Riel	-	-	-	14.484	34	14.518
Arriendo validadores integración tarifaria Biotren / Biotren	-	-	-	26.807	127	26.934
Saldo final	36.926	444	37.370	100.503	1.299	101.802

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

14.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

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

	30.09.2020			31.12.2019		
	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$	Corrientes M\$	No corrientes M\$	Total M\$
Arrendamientos NIIF 16	37.370	-	37.370	101.802	-	101.802
Total préstamos que devengan Intereses	37.370	-	37.370	101.802	-	101.802

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

	Saldo al 31.12.2019	Obtención de préstamos	Pagos del período	Intereses no Devengados	Efecto conversión	Saldo al 30.09.2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Corriente Arrendamiento financiero	101.802	-	(63.564)	(868)	-	37.370
Totales	101.802	-	(63.564)	(868)	-	37.370

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

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

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

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
(a) Acreedores comerciales: Cuentas por pagar	40.197	82.614
(b) Otras cuentas por pagar: Otras cuentas por pagar, corrientes Otras retenciones	47.154 167.736	69.844 201.899
(c) Varios: Facturas por recibir	170.403	185.293
Total	425.490	539.650

FERROCARRILES DEL SUR S.A.**Notas a los Estados Financieros Intermedios**
(Cifras en miles de pesos - M\$)**a) Detalle acreedores comerciales:**

Detalle	Moneda	30.09.2020 M\$
Compañía General de Electricidad S.A.	Pesos chilenos	9.777
Distribuidora de Combustibles Petroamerica S.A.	Pesos chilenos	7.817
Fábrica de Calzados Gino S.A.	Pesos chilenos	3.899
Seguimiento Flotas y Móviles del Sur Spa	Pesos chilenos	2.655
Ingeniería Vial Urbana	Pesos chilenos	2.496
Zher Spa	Pesos chilenos	2.367
Advanced Integrated Techn SPA	Pesos chilenos	2.291
Ingeniería e Informática Ltda.	Pesos chilenos	1.421
Proveedores Integrales Prisa S.A.	Pesos chilenos	1.055
Varios	Pesos chilenos	6.419
Total		40.197

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

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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



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

Periodo de pago	Al 30.09.2020		Al 31.12.2019	
	Productos M\$	Servicios M\$	Productos M\$	Servicios M\$
Al día	-	-	418	47.618
1 - 30 días	2.871	18.390	7.350	20.550
31 - 60 días	13.914	5.022	6.678	-
Total	16.785	23.412	14.446	68.168

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

Detalle	Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Seguros por pagar	Pesos Chilenos	1.368	69.844
Anticipo clientes pasajes	Pesos Chilenos	25.650	-
Finiquitos por Pagar	Pesos Chilenos	20.136	-
Retenciones por pagar	Pesos Chilenos	167.736	201.899
Total		214.890	271.743

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

Detalle	Moneda	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Servicios externos	Pesos Chilenos	28.406	29.302
Servicio combinación tren-bus	Pesos Chilenos	2.440	31.947
Servicio personal externo	Pesos Chilenos	21.469	57.656
Seguros	Pesos Chilenos	8.367	-
Servicios básicos	Pesos Chilenos	2.683	12.214
Gastos en movilización	Pesos Chilenos	-	10.590
Estudios/asesorías	Pesos Chilenos	31.533	11.758
Dietas Directorio	Pesos Chilenos	3.824	1.414
Servicios generales	Pesos Chilenos	1.018	4.667
Telecomunicaciones	Pesos Chilenos	59.543	14.520
Gastos de estaciones y edificio	Pesos Chilenos	9.227	-
Arriendo camión Hi Riel	Pesos Chilenos	-	7.259
Gastos varios	Pesos Chilenos	1.893	3.966
Total		170.403	185.293

FERROCARRILES DEL SUR S.A.

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



16.- CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

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

RUT	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Concepto	30.09.2020		31.12.2019	
						Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
61.216.000-7	EFE	Chile	Pesos chilenos	Matriz	<ul style="list-style-type: none"> Crédito financiamiento proyecto inversión (nota 8 2,1) Cuenta relacionada EFE(2) Arriendo inmueble personal FESUR 	3.343.229	36.455.542	2.014.871	35.950.244
96.756.320-1	Tren Central	Chile	Pesos chilenos	Coligada	<ul style="list-style-type: none"> Mantenimiento automotores 	-	20.404.268	-	17.516.299
61.979.750-7	MTT	Chile	Pesos chilenos	Relacionada por accionista	<ul style="list-style-type: none"> Fondos por rendir MTT(1) 	-	-	117	-
	TOTAL					5.108.569	63.459.810	2.817.798	53.466.543

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

(1) Fondos por rendir MTT

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

Detalle	M\$ (A)	M\$ (B)	M\$ (C)	M\$ (D)	Total M\$
Saldo al 31.12.2018	427.227	842.255	-	-	1.269.482
Fondos recibidos	-	-	200.000	-	200.000
Pagos realizados	(297.952)	(368.720)	-	-	(666.672)
Saldo al 31.12.2019	129.275	473.535	200.000	-	802.810
Pagos realizados	(119.212)	(73.571)	-	-	(192.783)
Fondos recibidos	-	-	-	7.700.000	7.700.000
Saldo al 30.09.2020	10.063	399.964	200.000	7.700.000	8.310.027

- A.** Con fecha 28 de diciembre de 2015 se recibe un aporte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones ascendente a M\$ 1.000.000 cuyo fin es financiar el estudio de ingeniería tendiente a la realización del proyecto de inversión Mejoramiento de Conectividad Urbana en Concepción.
- B.** Con fecha 17 de enero de 2018 se recibe un aporte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones ascendente a M\$990.000 cuyo fin es financiar una serie de estudios tendientes a potenciar la implementación ferroviaria en la región del Bio Bio.
- Estudio de desnivelado de cruce etapa dos – Cruce Diagonal en el Bio Bio.
 - Estudio de desnivelado de cruce etapa dos – Cruce El Arenal.
 - Estudio para el diagnóstico y manual de recomendaciones para el diseño, operación y localización de terminales y estaciones terminales en todas las regiones.
 - Plan maestro de inversiones ferroviarias para el Gran Concepción.
- C.** Con fecha 04 de diciembre de 2019 se recibe un aporte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones ascendente a M\$200.000 cuyo fin es financiar el estudio denominado “Nuevo estándar para la implementación de un medio de pago electrónico integrado para Fesur”.
- D.** Con fecha 28 de abril de 2020, en virtud del “Convenio de transferencia de recursos entre la Subsecretaría de Transportes Y Ferrocarriles del Sur S.A.”, la Subsecretaria transfirió a Fesur la suma total de \$7.700.000.000, cuyo objeto es que esta sociedad apoye el Proyecto denominado “Red Regiones”, el cual pretende mejorar considerablemente el transporte público existente en las regiones del país, dotándolo de vehículos de transportes de alto estándar de prestación de servicio y de bajo impacto ambiental

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

(2) Cuenta relacionada EFE

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

Con respecto a los traspasos de fondos de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado a Ferrocarriles del Sur S.A., éstos se realizan bajo el concepto de "cuenta corriente mercantil" por los cuales se cobra una tasa de interés equivalente a TAB Nominal 90 días más 0,35% anual.

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

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

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

RUT	Sociedad	País	Moneda	Naturaleza de la relación	Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Chile	Pesos chilenos	Matriz	Prestación de servicios	6.850.287	6.255.692
					Recupero de gastos	12.337.373	10.404.017
					Cuenta Cte. Mercantil	1.610.943	1.250.925
					Compensaciones	(394.335)	(394.335)
					TOTAL	20.404.268	17.516.299

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

El detalle de los principales conceptos que forman parte de las cuentas relacionada EFE al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Concepto	Descripción de la transacción	Montos al 30.09.2020 M\$	Montos al 31.12.2019 M\$
Prestación servicios	Uso de vías	1.710.541	1.710.645
	Energía tracción de equipos	4.986.306	4.412.601
	Servicios corporativos	153.440	132.446
	Subtotal	6.850.287	6.255.692
Recupero de gastos	Telecomunicaciones	30.856	4.379
	Costo mantención equipos UT	6.205.336	5.450.416
	Servicios de guardias de seguridad	1.793.955	1.613.000
	Reparaciones imprevistas UT	1.927.671	1.685.152
	Otros servicios externos	116.470	101.547
	Gran Reparación	1.260.317	1.260.317
	Imposiciones - finiquitos	665.300	-
	Varios	337.468	289.206
	Subtotal	12.337.373	10.404.017
Cuenta Corriente Mercantil	Traspaso de fondos en efectivo	1.360.320	1.034.920
	Intereses cuenta cte. mercantil	250.623	216.005
Compensaciones	Cobro de gastos incurridos por Fesur	(394.335)	(394.335)
	Subtotal	1.216.608	856.590
	TOTAL	20.404.268	17.516.299

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

RUT	Nombre	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	01.01.2020 30.09.2020		01.01.2019 30.09.2019	
				Monto Transacción M\$	Efecto en resultado M\$	Monto Transacción M\$	Efecto en resultado M\$
61.216.000-7	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	Prestación de servicios	594.595	(594.595)	1.012.773	(1.012.773)
			Recobro de gastos	1.933.356	(1.268.056)	1.479.527	(1.479.527)
			Traspaso de fondos e intereses	360.019	(34.519)	37.049	(37.049)
TOTAL				2.887.970	(1.897.170)	2.529.349	(2.529.349)

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

Integrantes del Directorio:

Al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Directorio de Ferrocarriles del Sur S.A. estaba conformado de la siguiente forma:

	30.09.2020	31.12.2019
Presidente	Víctor Lobos del Fierro	Víctor Lobos del Fierro
Vicepresidente	Nora Au Díaz	Nora Au Díaz
Director	Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	Pedro Pablo Errázuriz Domínguez
Director	Patricio Pérez Gómez	Patricio Pérez Gómez
Director	-o-o-	Camila Galaz Sanfurgo
Director	Cristobal Montecinos Castro	-o-o-

Remuneraciones del Directorio:

Las remuneraciones canceladas al Directorio en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, son las siguientes:

Director	Fecha incorporación	Remuneración 30.09.2020 M\$	Remuneración 30.09.2019 M\$
Víctor Lobos del Fierro - Presidente	25-Mayo-2018	16.001	16.639
Nora Au Díaz - Vicepresidente	25-Mayo-2018	12.001	12.480
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez - Director	25-Mayo-2018	4.000	4.160
Ex - Director	Fecha Término		
Gabriel Torres Hermosilla - Director	05-Marzo-2019	-	1.837
Marisa Kausel - Director	01-Febrero-2019	-	919
Camila Galaz Sanfurgo - Director	12-Agosto-2020	7.044	6.484
TOTAL		39.046	42.519

No existen otros conceptos por los que se le realicen pagos a los Directores.

Miembros y remuneración de la Alta Dirección:

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

	30.09.2020	30.09.2019
Administración	6	6
Ejecutivos y Profesionales	45	54
Técnicos y Administración	13	21
Trabajadores y otros Operación trenes	150	175
Personal de Tracción y Tripulación	101	123
Personal atención boleterías	14	14
Personal vigilancia y seguridad	15	-
Totales	344	393

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

El detalle de las remuneraciones de los Gerentes y ejecutivos principales de la Sociedad por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Detalle	30.09.2020 M\$	30.09.2019 M\$
Remuneraciones	364.761	364.121
Total	364.761	364.121

17.- PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios al personal se detallan a continuación:

Detalle	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Provisión Feriados del Personal	509.770	492.958
Total	509.770	492.958

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

Provisiones por Beneficios a Empleados	M\$
Saldo inicial al 01.01.2019	361.887
Incrementos	4.309.441
Disminuciones	(4.178.370)
Saldo final al 31.12.2019	492.958
Saldo inicial al 01.01.2020	492.958
Incrementos	4.174.552
Disminuciones	(4.157.740)
Saldo final al 30.09.2020	509.770

18.- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se registra bajo este rubro los ingresos diferidos, correspondientes a las rendiciones de cuentas aprobadas por el Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones, en el marco de la ejecución de los proyectos de inversión denominados "Mejoramiento del Servicio Corto Laja, Estaciones y Baños" y "Construcción de Obras para Aumento de Frecuencias del servicio Biotren".

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

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

PROYECTO	30.09.2020		31.12.2019	
	Corrientes M\$	No Corrientes M\$	Corrientes M\$	No Corrientes M\$
Mejoramiento del servicio Corto Laja	3.499	-	13.994	-
Compra trenes proyecto Extensión Coronel	-	1.333.899	-	1.333.899
Gran Reparación trenes proyecto	77.107	-	195.793	-
Exceso depósito Ministerio Transporte	-	577.295	-	577.295
Proyecto Rehabilitación mayor trenes TLD-AES	77.886	-	186.925	127.790
Proyecto iniciativas mejoras a equipos UT 440	96.357	263.959	160.264	261.786
Rendiciones estudios ferroviarios y cruces	(12.432)	-	(33.000)	-
Rendiciones proyecto Conectividad	(10.038)	-	(8.557)	-
TOTAL	232.379	2.175.153	515.419	2.300.770

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

PROYECTO	31.12.2019 M\$	Movimientos Año 2020 M\$	30.09.2020 M\$
Mejoramiento del servicio Corto Laja	13.994	(10.495)	3.499
Compra trenes proyecto Extensión Coronel	1.333.899	-	1.333.899
Gran Reparación trenes proyecto	195.793	(118.686)	77.107
Exceso depósito Ministerio Transporte	577.295	-	577.295
Proyecto Rehabilitación mayor trenes TLD-AES	314.715	(236.829)	77.886
Proyecto iniciativas mejoras a equipos UT 440	358.143	2.173	360.316
Compra de material rodante	63.907	(63.907)	-
Rendiciones estudios ferroviarios y cruces	(33.000)	20.568	(12.432)
Rendiciones proyecto Conectividad	(8.557)	(1.481)	(10.038)
TOTAL	2.816.189	(408.657)	2.407.532

19.- PATRIMONIO

i) Capital Emitido

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital social autorizado, suscrito y pagado es el siguiente:

Ejercicio	Serie	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
2020	Única	28.080.005	28.080.005
2019	Única	28.080.005	28.080.005

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

ii) Número de acciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Ejercicio	Serie	N° acciones suscritas	N° acciones pagadas	N° acciones con derecho a voto
2020	Única	197.716.968	197.716.968	197.716.968
2019	Única	197.716.968	197.716.968	197.716.968

iii) Número de acciones suscritas y pagadas

Conceptos	M\$	N° Acciones
Capital suscrito y pagado al 01.01.2019	28.080.005	197.716.968
Aumento de capital	-	-
Capital suscrito y pagado al 31.12.2019	28.080.005	197.716.968
Aumento de capital	-	-
Total capital pagado al 30.09.2020	28.080.005	197.716.968

iv) Pérdida por acción

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la información utilizada para el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida es la siguiente:

Utilidad por acción	30.09.2020	30.09.2019
Pérdida atribuible a tenedores de acciones (M\$)	(3.490.127)	(2.262.021)
Número promedio ponderado de acciones	197.716.968	197.716.968
Pérdida por acción básica (\$)	(18)	(11)

v) Pérdidas acumuladas

Concepto	30.09.2020 M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	(37.788.572)	(34.482.843)
Pérdida del periodo	(3.490.127)	(3.305.729)
Saldo final Pérdida acumulada	(41.278.699)	(37.788.572)

vi) Dividendos

Debido a las pérdidas acumuladas que ha obtenido la empresa durante todos los años desde su puesta en marcha, no se han cancelado dividendos en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019. En el caso de obtener resultados positivos, de acuerdo a las normas que afectan a las sociedades anónimas abiertas, las utilidades a distribuir se calcularán después de absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores. Dicha autorización debe ser emitidas por los accionistas de la empresa en la Junta Ordinaria de Accionistas.

vii) Otras reservas

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

viii) Política de gestión de capital

La gestión del capital, referida a la administración del patrimonio de la Sociedad tiene como objeto principal asegurar el establecimiento, mantenimiento y explotación de los servicios de transporte de pasajeros a realizarse por medio de vía férrea o sistemas similares, y servicios de transporte complementarios, cualquiera sea su modo, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad, generando además beneficios sociales.

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

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

20.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos obtenidos por la sociedad durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Detalle	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta de pasajes	985.715	1.993.559	165.270	652.408
Venta de tarjetas y otros	124.921	185.657	36.105	32.644
Subsidio Ministerio Transporte y Telecomunic.	1.615.654	2.021.765	474.953	651.517
Ingresos administración infraestructura	77.267	74.998	25.816	25.199
Ingresos otras prestaciones (desde matriz)	2.817.569	2.770.794	889.309	825.702
Total	5.621.126	7.046.773	1.591.453	2.187.470

Al 30 de septiembre de 2020 los ingresos por venta de pasajes corresponden a 2.083.225 pasajeros transportados.

Al 30 de septiembre de 2019 los ingresos por venta de pasajes corresponden a 4.611.272 pasajeros transportados.

21.- COSTO DE VENTAS

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

Detalle	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
COSTOS OPERACION	2.466.286	3.425.971	775.024	1.238.053
Repuestos/ acc. automotores	36.099	24.130	14.570	27.280
Mantenciones automotores	948.739	1.106.679	346.251	366.736
Energía tracción / petróleo	591.771	716.507	178.275	319.328
Mantenciones infraestructura	266.500	662.290	81.507	270.576
Guardias de seguridad	203.575	206.371	67.859	67.858
Gastos/servicios de terceros (a)	419.602	709.994	86.562	186.275
COSTOS EN PERSONAL	4.344.650	4.013.272	1.263.867	1.302.080
Remuneraciones fijas	3.067.462	2.790.573	1.021.606	960.425
Remuneraciones variables	829.434	853.800	177.897	232.836
Provisiones y finiquitos	61.212	786	(18.152)	23.565
Otros gastos del personal	386.542	368.113	82.516	85.254
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	336.451	404.970	108.135	136.932
Depreciación bienes de la operación	759.769	849.782	236.613	284.352
Amortización bienes de la operación	4.427	2.593	997	1.715
Compensación depreciación NIIC 20	(427.745)	(447.405)	(129.475)	(149.135)
Total	7.147.387	7.844.213	2.147.026	2.677.065

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

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

22.- GASTOS DE ADMINISTRACION

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

Detalle	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos personal	861.594	604.981	267.056	98.313
Asesorías y Estudios	115.232	87.669	25.038	27.017
Costos mercadotecnia	19.890	33.993	4.988	4.579
Gastos administración	60.907	66.242	16.829	2.727
Seguros	11.193	2.455	722	-
Informática y comunicaciones	20.264	43.237	5.914	20.782
Consumos básicos	82.634	97.330	13.472	28.743
Gastos generales	50.512	94.250	12.976	29.226
Amortización derecho uso activo	50.773	35.833	(6.744)	(43.765)
Depreciación y amortización bienes administración	51.008	56.347	15.342	18.203
Total	1.324.007	1.122.337	355.593	185.825

23.- COSTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS POR FUNCION

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

Detalle	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Otros Gastos por Función (a)</u>				
Costos de reestructuración	37.090	270.139	14.981	206.873
Pérdida baja activo fijo	10.462	-	-	-
Honorarios / Estudios no operacionales	34.963	61.801	14.399	42.800
Impuesto renta	7.769	-	-	-
Multas e intereses	-	8.598	-	5.007
Indemnizaciones varias	527.480	-	527.480	-
<u>Costos Financieros (b)</u>				
Intereses cuenta cte. mercantil	34.619	37.049	9.920	12.350
Intereses arriendo NIIF 16	866	756	195	87
Cargos bancarios	223	325	86	92
Total	653.472	378.668	567.061	267.209

- Se incluyen en este rubro aquellos gastos catalogados como No Operacionales, como lo son el menor valor por la baja de componentes de automotores, estudios, así como el gasto generado por pagos de juicios y litigios.
- Corresponde a los intereses que generan las remesas de fondos traspasados desde la Matriz en el marco del contrato de cuenta corriente mercantil. También se incluyen en este rubro los intereses generados por la operación de arrendamiento financiero.

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

24.- OTROS INGRESOS POR FUNCION

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

Detalle	01.01.2020 30.09.2020 M\$	01.01.2019 30.09.2019 M\$	01.07.2020 30.09.2020 M\$	01.07.2019 30.09.2019 M\$
Ingresos Financieros	11.982	30.965	8.799	8.266
Ingresos no operacional recobro gastos a matriz	-	3.525	(16.961)	(92.920)
Otros	1.670	415	1.670	94
Total	13.652	34.905	(6.492)	(84.560)

25.- MEDIO AMBIENTE

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

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

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

26.- ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

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

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

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

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

i) RIESGO DE MERCADO

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

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

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

(ii) RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez que la Sociedad podría enfrentar es cualquier dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros que se establecen a través de la entrega de efectivo u otro activo financiero. No se visualizan riesgos financieros que puedan afectar directa y significativamente la operación de Ferrocarriles del Sur S.A. durante este período, salvo aquellos que se puedan derivar de la casa Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado.

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

(iii) RIESGO DE CREDITO

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sociedad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero incumple con su obligación contractual. Los instrumentos financieros que podrían implicar concentración de riesgo crediticio para la Sociedad son las cuentas por cobrar. Debido a que los ingresos por servicios que genera la Sociedad son recaudados en efectivo, el único riesgo de crédito que se observa se vincula al pago de los subsidios por parte del Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones. Estas cuentas tienen un período máximo de cobro de 90 días.

(iv) RIESGO OPERACIONAL

La responsabilidad básica para el desarrollo e implementación de controles de riesgo operacional está asignada a la Administración Superior, dentro de cada unidad de negocios. Esta responsabilidad está respaldada por la vigencia de normas de Ferrocarriles del Sur S.A. dictadas para la administración del riesgo operacional en las distintas áreas de la organización. Este riesgo operacional disminuye o se elimina en la medida que la Sociedad cuente con un Plan de Desarrollo Operacional adecuado a sus necesidades.

a) Desarrollo operacional

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

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

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

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

Los servicios otorgados por la Sociedades se componen de la siguiente forma:

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

Debido a la emergencia sanitaria ocasionada por el Covid-19 las frecuencias de los viajes prestados por la empresa han disminuido en función de la cantidad de pasajeros transportados y los cordones sanitarios impuestos a diversas comunas a las cuales llegan nuestros servicios, actualmente los servicios se componen por:

- Servicio Biotren: 25 frecuencias diarias
- Servicio Corto Laja: 4 frecuencias diarias
- Servicio Victoria Temuco: 2 frecuencias diarias.

(v) RIESGO EN LA DEMANDA DE SERVICIOS DE TRANSPORTE DE PASAJEROS

Debido a la pandemia de COVID-19, nuestro negocio, nuestra situación financiera y los resultados de las operaciones se han visto afectados negativamente durante el primer semestre de 2020 y sus efectos negativos sobre la demanda y oferta de servicios podrían continuar viéndose afectados y resultan difíciles de predecir.

El impacto final de la pandemia de COVID-19 en nuestros resultados de operaciones y condición financiera depende de numerosos factores en evolución, muchos de esos factores no están bajo nuestro control y no tenemos certeza de poder responder siempre de manera efectiva. El efecto de la actual pandemia y las medidas que las autoridades adoptan en respuesta, pueden tener efectos sobre nuestros clientes y su demanda por nuestros servicios.

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

27.- GARANTIAS Y CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros. De acuerdo al siguiente detalle:

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
ASCH SPA	6000499	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato OM2-02	01/10/2020	UF 29.448,32
ICIL ICAFAL MONTAJES LTDA.	004383-8	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato de mantención tramo Coronel – Horcon	05/10/2020	UF 3.870
ICIL ICAFAL MONTAJES LTDA	009801-1	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio de mantenimiento vías tramo ramal Coronel-Horcones"	05/10/2020	UF 3.870
SOC. TRANSP. Y PAISAJ. CAMINO VERDE	39054	Boleta de Garantía	Garantizar Fiel Cumplimiento de contrato	07/10/2020	UF 258
SOCIEDAD PEREZ Y MEDINA LTDA.	96000	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación VT1-01	13/10/2020	\$ 31.900.000
NORCONTROL CHILE S.A.	542953	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación VT1-02	16/10/2020	\$ 3.000.000
WSP CHILE S.A.	37128	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación VT1-02	18/10/2020	\$ 3.000.000
ENYSE AGENCIA CHILE S.A.	203647	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-41	18/10/2020	\$ 600.000
CONTRATISTA CESAR SANCHEZ TORRES	338139-0	Boleta de Garantía	Garantizar correcta ejecución obras en cabinas de señalización OM2-16	19/10/2020	\$ 2.569.599
ELECNOR CHILE S.A.	31452	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	20/10/2020	\$ 17.248.510
ELECNOR CHILE S.A.	31453	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato	20/10/2020	\$ 25.872.765
CONSORCIO TRIA ASCH SPA	4227393	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación VT1-01	20/10/2020	\$ 31.900.000
CONTRATISTA CESAR SANCHEZ TORRES EI	333538-1	Boleta de Garantía	Garantizar fiel ejecución del contrato	22/10/2020	\$2.536.193

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

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
INDRA SISTEMAS CHILE S.A.	17972	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo de contrato	23/10/2020	UF 378,03
ELECNOR CHILE S.A.	539848	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-37	28/10/2020	\$ 4.000.000
MAM PROMOCIONES LTDA	358108	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Servicio de cambiadores red FESUR"	30/10/2020	\$13.371.790
ALEJANDRO INOSTROZA COFRE GESTION A	2096138	Boleta de Garantía	Garantizar Fiel Cumplimiento Contrato	30/10/2020	\$ 11.550.000
AXIOMA INGENIEROS CONSULTORES S.A.	37262	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación VT1-02	30/10/2020	\$ 3.000.000
SISTEMAS SEC S.A.	618551	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-40	30/10/2020	\$ 800.000
SISTEMAS SEC S.A.	618540	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-41	30/10/2020	\$ 600.000
SISTEMAS SEC S.A.	618547	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento mejoramiento operacional señal S-2 OM1-02	30/10/2020	\$ 1.970.997
MAM PROMOCIONES LTDA.	465468	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Servicio de cambiadores red Fesur	30/10/2020	\$ 5.132.394
CREAXXION INGENIEROS CONSULTORES	37639	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación VT1-02	31/10/2020	\$ 3.000.000
ICIL-ICAFAL S.A.	337541-2	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación VT1-01	02/11/2020	\$ 31.900.000
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523055	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523056	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523057	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523058	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523059	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824

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

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523060	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523061	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	523062	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo a contrato de servicios	10/11/2020	\$73.474.824
BOZIC INGENIERIA Y CONSTRUCCION LTDA.	43966	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-37	11/11/2020	\$ 4.000.000
JUAN OSCAR MERINO SANCHEZ E.I.R.L.	203655	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-37	15/11/2020	\$ 4.000.000
ENYSE AGENCIA CHILE S.A.	203646	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-36	17/11/2020	\$ 30.000.000
ENYSE AGENCIA CHILE S.A.	203645	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-37	17/11/2020	\$ 4.000.000
CONSORCIO TRIA ASCH SPA	J201574	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-36	20/11/2020	\$ 30.000.000
ESTRUCTURATEC GESTION & INNOVACION	568178-8	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento asesoría técnica estudio desnivelaciones	26/11/2020	\$ 4.889.069
CONSTRUCTORA E INMOBILIARIA CASSIS LTDA.	11130	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro de malla confinamiento VT1-06	30/11/2020	\$ 6.632.062
TRIA AGENCIA EN CHILE	85520044 3735	Boleta de Garantía	Garantiza Anticipo de Contrato "OM2-02: Conservación de vía Laja - Renaico y Laja-Hualqui"	01/12/2020	\$813.521.619
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	516136	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	01/12/2020	\$ 391.865.725
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	12094781	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento construcción taller mantenimiento TH-01	01/12/2020	\$ 20.388.357
CLARO VICUÑA VALENZUELA S.A.	539931	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento construcción taller mantenimiento TH-01	20/12/2020	\$ 17.248.510
SOLUTIVA CONSULTORES LIMITADA	4626-8	Boleta de Garantía	Fiel cumplimiento de contrato estudio desnivelaciones	26/12/2020	\$ 18.000.000
SOLUTIVA CONSULTORES LIMITADA	535514	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento estudio desviación cruce Diagonal Bio Bio	26/12/2020	\$ 494.503

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

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
CONSTRUCTORA GONZALEZ GARCIA LTDA.	331344-4	Boleta de Garantía	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-36	28/12/2020	\$ 30.000.000
SANTA SOFIA SPA	12257565	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento mantención vías ramal Coronel-Horcones	30/12/2020	\$ 4.412.780
CREAXXION ING CONSULTORES S.A	4095378	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/12/2020	\$41.231.192
EMECE SPA	360512-6	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro dispositivos talonables OM2-33	04/01/2021	\$ 3.384.979
SOLUTIVA CONSULTORES LIMITADA	520242	Boleta de Garantía	Fiel cumplimiento contrato estudios desnivelaciones	15/01/2021	\$ 16.500.000
CONSULTRANS S.A. AGENCIA EN CHILE	93	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	19/01/2021	\$16.619.450
CONPREM-GRAU PREFABRIC. DE HORMIGON	545771	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro durmientes de hormigón VT1-04	31/01/2021	UF 10.594,62
PETROAMERICA SPA	35169	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Suministro de combustible estanque Victoria	31/01/2021	\$ 19.000.000
CONSTRUCTORA Y SERVICIOS NUÑEZ SPA	337924-6	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento mejoramiento obras civiles recinto Arenal OM2-34	01/02/2021	\$ 7.795.412
CONTRATISTA CESAR SANCHEZ TORRES	329442-0	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento conservación instalac. Señalización OM2-35	01/02/2021	\$ 6.273.740
IEM CORPORATION	24827160 09455	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro sistema monitoreo de ruedas OM2-15	24/02/2021	USD 54.322
IEM CORPORATION	24827160 009448	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro sistema monitoreo de ruedas OM2-15	24/02/2021	USD 81.483
MAN PROMOCIONES LTDA.	34100	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	01/03/2021	\$52.649.926
SISTEMAS SEC S.A.	622710	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro e instalac. Señalizac. cambios OM2-41	01/03/2021	\$ 7.123.367
SISTEMAS SEC S.A.	622711	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro e instalac. Señalizac. cambios OM2-41	01/03/2021	\$ 4.748.912
SISTEMAS SEC S.A.	622712	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento instalación accionamiento Laja y San Rosendo OM2-40	01/03/2021	\$ 9.786.927

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

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
SISTEMAS SEC S.A.	622713	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento instalación accionamiento Laja y San Rosendo OM2-40	01/03/2021	\$ 6.524.618
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	207551-4	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo MI-06 "Obras de conservación ramal Rucapequen Nueva Aldea"	30/03/2021	\$95.942.195
SOC. SERV. LOG. INTEGRALES LTDA	207553-0	Boleta de Garantía	Garantizar Anticipo MI-06 "Obras de conservación ramal Rucapequen Nueva Aldea"	30/03/2021	\$95.942.195
CREAXION ING. CONSULTORES S.A.	30487	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/03/2021	\$ 14.722.396
CONPREM-GRAU PREFABRIC. DE HORMIGON	545770	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro durmientes de hormigón VT1-04	31/03/2021	UF 7.063,08
EXCEDINDUS COMERCIAL E INDUSTRIAL SPA	239434	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro rieles arema 115 Re VT1-03	31/03/2021	EUR 230.160
INDRA SISTEMAS CHILE S.A.	19281	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Suministro e implementación totems autoservicio	31/03/2021	UF 252,02
MAM PROMOCIONES LTDA.	466557	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Servicio de cambiadores red Fesur	31/03/2021	\$ 3.610.051
MARCOS GARCIA MONTECINOS	195733	Boleta de Garantía	Garantizar póliza de responsabilidad civil	15/04/2021	UF 30
EMECE SPA	3605053	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro de eclisas aisladas perfil arema OM2-18	20/04/2021	\$ 4.918.410
SISTEMAS SEC S.A	611851	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Actuaciones provisionales estación Hualqui	23/04/2021	\$ 1.798.803
SISTEMAS SEC S.A.	601285	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	30/04/2021	UF 333
ENYSE AGENCIA CHILE S.A	203633	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento habilitación automatización cruces a nivel OM2-32	30/04/2021	\$ 27.142.898
SEGUIMIENTO FLOTA MOVILES DEL SUR SPA	199958	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Servicio información para operación trenes	01/05/2021	UF 46
SEGUIMIENTO FLOTA Y MOVILES DEL SUR SPA	191412	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/05/2021	UF 91,44
CRUZ Y DAVILA INGENIERIA LTDA.	535263	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/05/2021	\$ 18.519.840

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



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

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
CRUZ Y DAVILA INGENIERIA LTDA.	341072-5	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento ITO taller mantenimiento TH-04	31/05/2021	\$ 179.982
SISTEMAS SEC S.A.	601270	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	31/05/2021	UF 357
SISTEMAS SEC S.A.	588889	Boleta de Garantía	Garantizar deducible MI-03	01/07/2021	UF 100
CENTRO REGIONAL COMPUTACION E INF.	254583	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Desarrollo y mantención plataforma web corporativa	10/07/2021	\$ 201.234
SERVICIOS ELECTRICOS SCHMIDT LTDA.	365-0	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento mantenimiento edificios y estaciones Fesur	28/07/2021	\$ 5.042.017
CREAXXION ING CONSULTORES S.A	34669	Boleta de Garantía	Garantizar Fiel Cumplimiento	30/07/2021	\$ 41.231.192
ICF GLOBE S.A.	561441	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento suministro de repuestos para sistemas protección cruces	30/07/2021	UF 286,35
MARCOS GARCIA MONTECINOS	84215	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	30/07/2021	UF 180
SISTEMAS SEC S.A.	584947	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato MI-03 "Mantenimiento de Cruces a Nivel, red FESUR"	01/08/2021	\$21.121.185
INTERNEXT S.A.	504477-4	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Licencia de uso LOD Multimandante"	02/08/2021	UF 53,11
CONTRATISTA CESAR SANCHEZ TORRES	329441-2	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento mantenimiento preventivo y correctivo zona sur	02/08/2021	\$ 8.000.000
SISTEMAS SEC S.A.	591167	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato MI-07 "Mantenimiento señalización y comunicaciones Bio-Bio-Coronel"	31/08/2021	\$16.736.920
BIG SERVICES S.P.A.	11352608	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "Estudio Diagnostico Diseño Operación est. Intermodales"	30/09/2021	\$18.863.600
ICIL ICAFAL S.A.	494965	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo de contrato	14/10/2021	\$950.785.338
ICIL-ICAFAL S.A.	343548-2	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento reposición infraest. Ferroviaria Victoria-Temuco	02/11/2021	\$ 278.244.313
TRIA AGENCIA EN CHILE	6121220	Póliza	Póliza de Seguro Todo Riesgo de Contrato "OMI-01: Rehabilitación Tramos sector Coronel - Horcones"	05/11/2021	UF 56.823

FERROCARRILES DEL SUR S.A.



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

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
ICIL-ICAFAL S.A.	38523	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento ITO Obras conservación vías sector sur	13/11/2021	\$ 555.283.558
INGENIERIA E INNOVACIÓN S.A	4432927	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato ITO Catenarias OM2-31	30/12/2021	\$ 24.072.120
ENYSE AGENCIA CHILE S.A	203638	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato normalizac. Infraestructura catenarias	31/12/2021	\$ 91.474.743
ENYSE AGENCIA CHILE S.A	203637	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato normalizac. Infraestructura catenarias	31/12/2021	EUR 34.249,78
COBRA MONTAJES, SERVICIOS Y AGUA LTDA.	203640	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato normalizac. Infraestructura catenarias	31/12/2021	\$ 182.949.485
COBRA MONTAJES, SERVICIOS Y AGUA LTDA.	203639	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato normalizac. Infraestructura catenarias	31/12/2021	EUR 68.499,57
SEMI CHILE SPA	203642	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato normalizac. Infraestructura catenarias	31/12/2021	\$ 182.949.485
SEMI CHILE SPA	203641	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento contrato normalizac. Infraestructura catenarias	31/12/2021	EUR 68.499,57
J.E.J. INGENIERIA S.A.	9115424	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento ITO reposición infraestructura ferroviaria VT1-02	31/12/2021	\$ 11.914.000
TRIA AGENCIA EN CHILE	85520044 2968	Boleta de Garantía	Garantiza deducible de seguro Todo Riesgo de Contrato "OM1-01: Mantenimiento de vías férreas tramos Concepción-Lirquen y Biobio- Coronel"	05/01/2022	UF 5.582
ENYSE AGENCIA CHILE S.A	203657	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo contrato normalización infraestructura catenarias OM2-30	10/01/2022	EUR 61.135,86
ENYSE AGENCIA CHILE S.A	203656	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo contrato normalización infraestructura catenarias OM2-30	10/01/2022	\$ 163.282.415
COBRA MONTAJES, SERVICIOS Y AGUA LTDA.	203662	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo contrato normalización infraestructura catenarias OM2-30	10/01/2022	EUR 122.271,73
COBRA MONTAJES, SERVICIOS Y AGUA LTDA.	203661	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo contrato normalización infraestructura catenarias OM2-30	10/01/2022	\$ 326.564.831
SEMI CHILE SPA	203663	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo contrato normalización infraestructura catenarias OM2-30	10/01/2022	\$ 326.564.831
SEMI CHILE SPA	203664	Boleta de Garantía	Garantizar anticipo contrato normalización infraestructura catenarias OM2-30	10/01/2022	EUR 122.271,73

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

EMISOR	N° DOC.	TIPO	CONCEPTO	FECHA VCTO	MONTO
MONDACA GONZALEZ Y CIA LTDA.	65544	Póliza	Póliza de Responsabilidad Civil Contrato "OMI-02: Servicios complementarios tramos Concepción-Lirquen y Biobio-Coronel"	15/01/2022	UF 1.000
TRIA AGENCIA EN CHILE	85520044 1678	Boleta de Garantía	Garantiza Fiel Cumplimiento de Contrato "OM1-01: Mantenimiento de vías tramos Concepción-Lirquen y Biobio- Coronel"	01/03/2022	\$129.310.850
SEGUIMIENTO FLOTA Y MOVILES DEL SUR SPA	191366	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento de contrato	30/06/2022	UF 97,2
FUMIGACIONES OTERO LTDA.	294-7	Boleta de Garantía	Garantizar fiel cumplimiento Servicio saneamiento ambiental dependencias	01/08/2022	\$ 2.955.600
CONSTRUCTORA Y SERVICIOS NUÑEZ SPA	1864-7	Vale Vista	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-34	31/12/1999	\$ 700.000
TECNICOS ASOCIDOS BENZ Y FLORES ING.	7116077	Vale Vista	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-39	31/12/1999	\$ 700.000
CONSTRUCTORA Y SERVICIOS NUÑEZ SPA	1914-8	Vale Vista	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-37	31/12/1999	\$ 4.000.00
CONSTRUCTORA Y SERVICIOS NUÑEZ SPA	1913-0	Vale Vista	Garantizar seriedad de la oferta licitación OM2-39	31/12/1999	\$ 700.000
BR RAILPARTS IND. E COM. DE MATERAI	3292	Vale Vista	Garantizar fiel cumplimiento suministro de desviadores VT1-05	31/12/1999	\$ 27.562.500
HERMANAS ALVARADO LIMITADA	2600100	Vale Vista	Garantizar fiel cumplimiento Servicio boleterías y aseo estaciones	31/12/1999	\$ 2.437.600

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

28.- SANCIONES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero – CMF, no ha aplicado sanciones a la Sociedad ni a sus Directores y Ejecutivos.

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

29.- CONTINGENCIAS

- a) Compromisos directos
No existen
 - b) Compromisos indirectos
No existen
 - c) Juicios
De acuerdo a informe emitido por nuestro abogado con fecha 30 de septiembre de 2020, respecto a juicios y litigios indicados posteriormente, no sería necesaria la constitución de una provisión por eventuales pérdidas.
1. Carátula: "SOLESA LTDA. con CONSTRUCTURA APASKO LTDA. Y OTRAS"
Segundo Juzgado Civil de Talcahuano.
Rol N 2.672-2005.
Origen: Obligaciones pecuniarias insolutas por parte de sociedad Apasko Ltda. en perjuicio de Solesa Ltda., subcontratista de Flesan S.A. que es contratista de FESUR.
Materia: Demanda ordinaria de cumplimiento de contrato e indemnización de perjuicios.
Cuantía: \$445.839.450 más intereses reajustes y costas, reservándose la evaluación de los perjuicios para la etapa de cumplimiento.
Rol I. Corte Concepcion N°1037-2006.
Estado: Pendiente, se está a la espera de la autorización del término de la causa
 2. Carátula: "FESUR CON VALENCIA."
Tercer Juzgado Civil de Concepción
Rol N° 5548-2014 (exhorto E-1148-2016, Segundo Juzgado Civil de Temuco)
Origen: FESUR interpuso demanda por término de contrato de arriendo en local de su propiedad, ubicado en la ciudad de Temuco en contra de doña Marta Valencia Lopez por no pago de rentas de arrendamiento.
Materia: Demanda civil de término de contrato
Cuantía: \$7.959.705
Estado: Pendiente, se notifica e ingresa exhorto en conformidad al art. 52

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos - M\$)

3. Carátula: "MONTECINOS CON FERROCARRILES DEL ESTADO Y OTRO"
Segundo Juzgado Civil de Concepción
Rol N° 3322-2015
Origen:
Materia: Demanda civil de indemnización de daño moral.
Cuantía: \$400.000.000.
Estado: Pendiente, el abogado de la parte demandante realiza propuesta para llegar a un avenimiento total.

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

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

6. Carátula: "VALLEJOS CON FERROCARRILES DEL SUR S.A."
Segundo Juzgado Civil de Concepción
Rol N° C-6630-2017
Materia: Medida prejudicial probatoria
Cuantía: Indeterminada
Estado: Pendiente, se está a la espera que se decrete el cierre de la causa.

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

CAUSAS PENALES

1. Querrela por el delito de daños en la propiedad de FESUR S.A., en contra de quienes resulten responsables, RUC N° 1601106472-1 de la Fiscalía Local de Victoria.
Estado: La causa aún no tiene ingreso, por lo que aún se deben de estar recabando antecedentes.
2. Querrela Criminal por el delito de daños a la propiedad ajena (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 1136-2019 del Juzgado de Garantía de Chiguayante.
Estado: Se recibe copia del informe de la BRICRIM con resultado negativo para la investigación.
3. Querrela Criminal por el delito de daños a la propiedad ajena (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 1594-2019 del Juzgado de Garantía de Chiguayante.
Estado: Se recibe informe de la BRICRIM con resultado de que no se logró recabar mayores antecedentes que permitan la ubicación e individualización de los imputados que habrían cometido el delito.
4. Querrela Criminal por el delito de daños a la propiedad ajena (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 5596-2019 del Juzgado de Garantía de Talcahuano.
Estado: Juzgado de Garantía acepta la competencia y declara admisible la querrela presentada, se solicita acreditación.
5. Querrela Criminal por el delito de robo en lugar no habitado (FESUR S.A.), en contra de todos los que resulten responsables, RIT 8962-2019 del Juzgado de Garantía de Concepción.
Estado: Se verifica Audiencia, se comunica decisión de no perseverar.
6. Querrela Criminal por el delito de levantamiento de barricadas Ley 21.208, Artículo 268. RIT 674-2020 del Juzgado de Garantía de Coronel.
Antecedentes: Hechos ocurridos en día 13 de abril de 2020, se presenta querrela contra todos quienes resulten responsables por el delito de barricadas en la vía férrea.
Estado: Se dicta orden de investigar emitida por Fiscal de la causa.
7. Querrela Criminal por delito de robo de bienes nacionales de uso público y daños simples. RIT 960-2020 RUC 2010028374-4 del Juzgado de Garantía de Chiguayante.
Antecedentes: Robo en bienes nacionales de uso público y daños simples respecto de mallas de confinamiento de la vía, ocurrido con fecha 20 de mayo de 2020.
Estado: Se declara admisible la querrela por parte del Tribunal, se acredita personería en SIAU. Se dicta orden de investigar por parte del Fiscal.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos - M\$)

8. Querella Criminal por delito de robo en lugar no habitado, hurto y daños simples. RIT 1100-2020 RUC 2010028937-8 del Juzgado de Garantía de Coronel.
Antecedentes: Querella en contra de todos quienes resulten responsables por los delitos de robo en lugar no habitado, hurto y daños simples respecto de barras led de los automotores de Fesur, ocurrido los días 10, 16 y 17 de mayo 2020.
Estado: Se solicita cuentas de las diligencias solicitadas en la querella.
9. Querella Criminal por delito de conducción en estado de ebriedad con causa de daños, RIT 2595-2020 RUC 1900648188-7 del Juzgado de Garantía de Concepción.
Antecedentes: Se presenta requerimiento simplificado en contra de Marco Uribe Cárcamo por el delito de conducción en estado de ebriedad causando daños en propiedad de Fesur evaluados en \$543.752.-
Estado: Tribunal tiene por presentado el requerimiento y cita a audiencia de procedimiento simplificado.
10. Querella Criminal por delito de hurto simple, RIT 4251-2020 RUC 2000334223-K del Juzgado de Garantía de Concepción.
Antecedentes: Fiscalía presenta requerimiento en procedimiento simplificado en contra de Cristian Sesto Sandoval por el delito de hurto simple frustrado.
Estado: Tribunal tiene por presentado el requerimiento y cita a audiencia de procedimiento simplificado.

RESPONSABILIDAD INFRACCIONAL

1. Querella infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito ocurrido el 04 de junio de 2019.
Causa: ROL N° 54556-2019 del Juzgado de Policía Local de Coronel
Denunciante: Maquinista Jacob Herrera Silva
Estado: Se concurre a audiencia con testigos y se incorporan fotografías. Querella infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito.
Causa: ROL N° 54498-2019 del Juzgado de Policía Local de Coronel
Denunciante: Maquinista Gabriel Leiva
Estado: Se concurre a audiencia indagatoria de fecha 12.08.2019, la parte contraria no concurre.
2. Querella infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque con acoplado de camión)
Causa: ROL N° 61.538-2019 del Juzgado de Policía Local de Lautaro
Estado: Pendiente, se encarga la confección del exhorto. Comprendo suspendido por contingencia sanitaria.
3. Querella infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque con acoplado de camión)
Causa: ROL N° 61.971-2019 del Juzgado de Policía Local de Lautaro
Estado: Pendiente, se desarrolló audiencia y en espera que se dicte sentencia.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos - M\$)

4. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque y daño en reja)
Causa: ROL N° 37.718-2019 del Juzgado de Policía Local de Chiguayante
Estado: Pendiente, se fija audiencia de prueba para mayo de 2020. Audiencia suspendida por contingencia sanitaria.
5. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque y daño en automóvil)
Causa: ROL N° 4.279-2019 del Juzgado de Policía Local de Penco
Estado: Pendiente, se realizó declaración indagatoria
6. Querrela infraccional y demanda civil de indemnización de perjuicios por accidente de tránsito sin resultado de lesiones (choque en vía férrea)
Causa: ROL N° 58.553-2019 del Juzgado de Policía Local de Coronel
Estado: Pendiente, se realizó declaración indagatoria

d) Avales Recibidos de Terceros
No existen

30.- HECHOS POSTERIORES

Impacto Covid- 19:

La Pandemia ha afectado significativamente a la industria ferroviaria, especialmente en el de transporte de pasajeros, por ende, la información preliminar de los ingresos de pasajeros del mes de octubre 2020, asciende a MM\$ 41, lo que representa una disminución de 77% respecto del mes de octubre de 2019. 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.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración ha evaluado 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 de largo plazo, 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.

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