

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2020 y diciembre 2019 y por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

METRO REGIONAL DE VALPARAÍSO S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de septiembre 2020 (no auditado) y 31 de diciembre 2019

	Notas	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	1.072.497	2.083.065
Otros activos financieros, corrientes	5	4.910.678	4.772.379
Otros activos no financieros, corrientes	6	122.410	16.045
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	101.583	278.457
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	8	1.002.532	1.012.034
Inventarios, corrientes	9	137.023	135.882
Activos por impuestos, corrientes	10	-	48.657
Total de activos corrientes		7.346.723	8.346.519
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, no corrientes	5	19.650.271	19.377.905
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	8	72.432	72.432
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11	143.896	188.006
Propiedades, plantas y equipos	12	78.779.867	80.993.227
Propiedades de inversión	13	1.169.839	1.186.360
Total de activos no corrientes		99.816.305	101.817.930
Total de activos		107.163.028	110.164.449

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de septiembre 2020 (no auditado) y 31 de diciembre 2019

	Notas	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	14	4.236.192	4.708.138
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	7.958.477	5.719.992
Provisiones corrientes por beneficios empleados, corrientes	15	446.292	654.821
Otros pasivos no financieros, corrientes	16	2.521.208	2.209.620
Total pasivos corrientes		15.162.169	13.292.571
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	8	26.248.048	23.874.639
Otros pasivos no financieros, no corrientes	17	20.541.396	21.530.814
Total pasivos no corrientes		46.789.444	45.405.453
Patrimonio:			
Capital pagado	18	106.125.877	106.125.877
Primas de emisión	18	25.436	25.436
Otras reservas	18	807.009	807.009
Pérdidas acumuladas	18	(61.746.907)	(55.491.897)
Total patrimonio		45.211.415	51.466.425
Total pasivos y patrimonio		107.163.028	110.164.449

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados Intermedios de resultados integrales por función
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

Estados de Resultados Integrales por Función	Nota	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
		(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19	5.966.056	13.510.842	1.563.397	4.506.639
Costos de ventas	20	(9.599.383)	(12.702.962)	(2.861.798)	(4.309.949)
Ganancia (pérdida) bruta		(3.633.327)	807.880	(1.298.401)	196.690
Gastos de administración	21	(2.224.123)	(2.846.438)	(629.574)	(993.878)
Otras ganancias (pérdidas)		(212.394)	48.406	(11.439)	(10.391)
Ingresos financieros		32.667	139.451	4.199	52.779
Costos financieros		(83.226)	(163.243)	15.831	(55.012)
Resultado por unidades de reajustes		(134.607)	3.167	(137.176)	(624)
Pérdida antes de impuestos		(6.255.010)	(2.010.777)	(2.056.560)	(810.436)
Gasto por impuestos a las ganancias		-	-	-	-
Pérdida del período		(6.255.010)	(2.010.777)	(2.056.560)	(810.436)
Estado de Resultados Integrales					
Pérdida del período		(6.255.010)	(2.010.777)	(2.056.560)	(810.436)
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Resultado Integral		(6.255.010)	(2.010.777)	(2.056.560)	(810.436)

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

Estados de Cambios en el Patrimonio	Capital pagado M\$	Primas de emisión M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	106.125.877	25.436	807.009	(55.491.897)	51.466.425
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del periodo (no auditado)	-	-	-	(6.255.010)	(6.255.010)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(6.255.010)	(6.255.010)
Saldo final al 30 de septiembre de 2020 (no auditado)	<u>106.125.877</u>	<u>25.436</u>	<u>807.009</u>	<u>(61.746.907)</u>	<u>45.211.415</u>

Estados de Cambios en el Patrimonio	Capital pagado M\$	Primas de emisión M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Total patrimonio M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	106.125.877	25.436	807.009	(52.166.358)	54.791.964
Cambios en el patrimonio					
Pérdida del periodo (no auditado)	-	-	-	(2.010.777)	(2.010.777)
Cambios en el patrimonio	-	-	-	(2.010.777)	(2.010.777)
Saldo final al 30 de septiembre de 2019 (no auditado)	<u>106.125.877</u>	<u>25.436</u>	<u>807.009</u>	<u>(54.177.135)</u>	<u>52.781.187</u>

Las notas adjuntas 1 a 26 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Estados intermedios de flujos de efectivo directos
Por los periodos de seis meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados)

	Notas	30.09.2020	30.09.2019
		(no auditado)	
		M\$	M\$
Estados de Flujos de Efectivo Directos			
Flujo de efectivo procedes de (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5.938.561	13.637.799
Otros cobros por actividades de operación		1.525.179	3.323.331
Clases de pago:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(8.891.382)	(11.803.357)
Pagos a y por cuenta de los empleados		<u>(3.036.965)</u>	<u>(3.260.782)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>(4.464.607)</u>	<u>1.896.991</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:			
Compras activos intangibles	11	(3.231)	(5.287)
Compras de propiedades, plantas y equipos	12	(812.854)	(1.493.967)
Intereses recibidos		<u>8.154</u>	<u>19.762</u>
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>(807.931)</u>	<u>(1.479.492)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Cuenta corriente mercantil de Ferrocarriles del Estado EFE		4.698.370	-
Pagos cuenta Corriente Mercantil		<u>(436.400)</u>	<u>-</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (utilizados en) actividades de Financiación		<u>4.261.970</u>	<u>-</u>
Incremento neto (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(1.010.568)</u>	<u>417.499</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio		<u>2.083.065</u>	<u>1.214.862</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		<u><u>1.072.497</u></u>	<u><u>1.632.361</u></u>

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

CONTENIDO

(1)	Información general.....	9
(2)	Bases de preparación de los estados financieros	9
(3)	Resumen de las principales políticas contables	13
(4)	Efectivo y efectivo equivalente	22
(5)	Otros activos financieros corrientes y no corrientes	22
(6)	Otros activos no financieros corrientes	23
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23
(8)	Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas	25
(9)	Inventarios corrientes	32
(10)	Activos por impuestos corrientes.....	33
(11)	Activos intangibles distintos a la plusvalía	34
(12)	Propiedades, planta y equipos	35
(13)	Propiedades de inversión	39
(14)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	40
(15)	Provisiones beneficios empleados corrientes	42
(16)	Otros pasivos no financieros corrientes	42
(17)	Otros pasivos no financieros no corrientes.....	43
(18)	Patrimonio.....	43
(19)	Ingresos de actividades ordinarias	45
(20)	Costo de ventas	46
(21)	Gastos de administración	47
(22)	Administración del riesgo financiero.....	48
(23)	Situación de la Sociedad.....	51
(24)	Garantías en efectivo obtenidas de terceros	51
(25)	Contingencias	52
(26)	Hechos posteriores.....	58

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(1) Información general

Metro Regional de Valparaíso S.A. (en adelante la Sociedad o Metro Regional de Valparaíso S.A.) se constituyó por escritura pública el día 29 de septiembre de 1995, ante el Notario suplente del titular de la primera Notaría de Providencia en la ciudad de Santiago, doña Mercedes Moreno Güemes.

Metro Regional de Valparaíso S.A., Rut 96.766.340-9, es una Sociedad Anónima cerrada que tiene como objeto establecer, desarrollar, impulsar, mantener y explotar servicios de transporte de pasajeros a realizarse por medio de vías férreas o sistemas similares y servicios de transporte complementarios, cualquiera que sea su modo, incluyendo todas las actividades conexas necesarias para el debido cumplimiento de esta finalidad, preferentemente en la red ferroviaria de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) ubicada en la Quinta Región. Asimismo, podrá explotar comercialmente las estaciones, recintos, construcciones, instalaciones, equipos tractor y remolcador, 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 o en arriendo por la Matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE).

Metro Regional de Valparaíso S.A. es filial de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado, que controla el 99,99% del patrimonio de la Sociedad.

Se encuentra inscrita en el Registro de Valores que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), bajo el número 587, y está sujeta a la fiscalización de dicho organismo.

Su domicilio social es calle Viana N° 1685, comuna de Viña del Mar, Región de Valparaíso en la República de Chile.

(2) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios de Metro Regional de Valparaíso S.A. al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, y por los periodos comprendidos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, han sido preparados de acuerdo con las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales comprenden la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con excepción de:

- La aplicación de la NIC 36 para la determinación del deterioro de activos del rubro Propiedades, Plantas y Equipos. Para la determinación de dicho deterioro, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), mediante Oficio Ordinario N°4.887 de fecha 16 de febrero de 2011, autorizó a Empresa de los Ferrocarriles del Estado y sus filiales para aplicar, excepcionalmente, la Norma Internacional de Contabilidad del Sector Público (NICSP) N°21 – “*Deterioro de Activos que no Generan Efectivo*”. En Nota 3.d se describe esta política contable.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(a) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

- La aplicación de la NIC 24 para la identificación, presentación y clasificación de saldos y transacciones entre partes relacionadas. La Sociedad ha clasificado los saldos y transacciones que realiza con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por efecto de la operación de las subvenciones recibidas para la compra de automotores, de acuerdo a lo indicado en la Circular N°574 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), antes Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), es decir, como saldos no relacionados. De esta forma, se presentan en el rubro “Otros activos financieros, corrientes y no corrientes” del estado de situación financiera.

Estos estados financieros intermedios correspondientes a los períodos de seis meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por su Directorio en sesión ordinaria N°486 del 6 de noviembre de 2020. Los presentes estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

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

La información contenida en estos estados financieros intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad. En la preparación de los estados financieros intermedio se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(b) Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020:

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.

Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).

Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).

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

Las nuevas normas e interpretaciones aplicadas no generaron un impacto significativo en la Sociedad.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	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
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada

La Administración de la Sociedad, aún se encuentra evaluando las implicancias que podrían generar las mencionadas normas.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos estados financieros intermedios se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la entidad (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de Metro Regional de Valparaíso S.A. es el peso chileno. Toda la información es presentada en miles de pesos (M\$).

(i) Transacciones en moneda extranjera y unidades de reajuste

(i.1) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, distinta de su moneda funcional, se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones, y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales por función en la línea de Diferencias de Cambio. Al 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y 30 de junio de 2019, la Sociedad no mantiene transacciones en moneda extranjera.

(i.2) Bases de conversión

Los activos y pasivos pactados en unidades de fomento (UF), han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los valores a la fecha de cierre de cada período, de acuerdo a lo siguiente:

MONEDA	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
UF	28.707,85	28.309,94	28.048,53

(d) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los estados financieros intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros intermedios se describen a continuación:

- La estimación, en base a un análisis histórico, sobre el comportamiento de los consumos de cargas de tarjetas para la valorización del ingreso diferido asociado.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, plantas y equipos e intangibles y propiedades de inversión.
- La probabilidad de ocurrencia y valuación de ciertos pasivos y contingencias.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

2) Bases de preparación de los estados financieros, continuación

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos periodos, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

(f) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios se han aplicado de manera uniforme en comparación con los estados financieros del año anterior y con el presentado al 31 de diciembre de 2019.

(3) Resumen de las principales políticas contables

(a) Propiedades, plantas y equipos

La Sociedad aplica el modelo del costo en la valorización de sus propiedades, plantas y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los componentes de propiedades, plantas y equipos son medidos a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan experimentado, de ser aplicable.

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el periodo de prueba y cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación. El costo de los activos incluye los siguientes conceptos:

- Los costos financieros devengados durante el periodo de construcción que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, que son aquellos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso. La tasa de interés utilizada es la correspondiente al financiamiento específico y en caso de no existir, será la tasa media de financiamiento de la Sociedad que realiza la inversión.
- Los gastos de personal relacionados directamente con las obras en curso.
- Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el ejercicio de prueba y cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.
- Los costos posteriores se capitalizarán solo si es probable que la Sociedad reciba beneficios económicos futuros asociados a dichos costos.
- Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- Las sustituciones o renovaciones de elementos que aumentan la vida útil del bien o su capacidad económica se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se cargan al resultado del periodo en que se producen.
- Las propiedades, plantas y equipos, netos 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 (periodo que la Sociedad espera utilizarlos). La vida útil y el valor residual se revisa al menos una vez en el periodo financiero. La vida útil estimada en años se detalla a continuación:

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

	Vida útil o tasa mínima Años	Vida útil o tasa máxima Años
Edificios y construcciones	3	36
Planta y equipos	3	10
Equipos de tecnología de la información	1	3
Instalaciones fijas y accesorios	1	3
Automotores	10	30
Vehículos	3	10

- Las propiedades, plantas y equipos, así como las nuevas incorporaciones, se miden a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, de ser aplicables.
- Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, plantas y equipos se reconocen como resultados del ejercicio como otras ganancias (pérdidas) fuera de la operación y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

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 en la NIC 16 para su reconocimiento, y por tal motivo dicho costo se da de baja del bien principal.

(b) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión, así como las nuevas incorporaciones, se miden a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, de ser aplicables. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad utiliza como método de depreciación el método lineal. La vida útil estimada para las "Propiedades para Inversión", en años, se detalla a continuación:

	Vida útil o tasa mínima Años	Vida útil o tasa máxima Años
Edificios y construcciones	3	36

(c) Activos intangibles

Corresponden fundamentalmente a licencias computacionales. Se miden 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 tres y cinco años.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(d) Deterioro del valor de los activos no financieros

Bajo NIC 36 "Deterioro de Activos", una Sociedad calcula como deterioro de sus activos la diferencia entre el valor realizable y el valor libros, si es que el valor libros resulta superior al primero. Para establecer el valor realizable se debe optar por el menor valor entre el valor razonable y el valor de uso. NIC 36, no establece criterios de valoración para los flujos de efectivo que reciben las entidades públicas, toda vez que los mismos corresponden a las características de empresas cuya finalidad principal es obtener beneficios económicos, pero no a las de las entidades cuya finalidad principal es prestar servicios públicos bajo un criterio de rentabilidad social. Por lo anterior, no resulta posible para Metro Regional de Valparaíso S.A. aplicar las normas de deterioro considerando los criterios establecidos en la NIC 36.

Mediante Oficio Ordinario N°4.887 del 16/02/2011, 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 36, para determinar el deterioro de sus activos. Esta norma define el valor en uso de un activo no generador de efectivo, como el valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial. El valor presente de un activo manteniendo su servicio potencial se determina usando el método de costo de reposición depreciado, o el enfoque del costo de rehabilitación. Producto de la entrada a NIIF durante el año 2010, los principales activos de la Empresa han sido registrados a su costo de reposición depreciado, no generándose en consecuencia un valor de deterioro para sus activos inmovilizados.

(e) Activos financieros

En el reconocimiento inicial, Metro Regional de Valparaíso S.A. valoriza todos sus activos financieros a su valor razonable y los clasifica en las siguientes categorías:

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales inicialmente se reconocen al valor razonable cuando se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

La estimación por pérdida por deterioro de valor se establece por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, en cada fecha de reporte, aplicando el enfoque simplificado para las cuentas por cobrar comerciales.

En este grupo se registran las facturas por cobrar por servicios prestados a clientes y deudores varios, como también los montos por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por las compensaciones a la tarifa de pasajes, de acuerdo a convenio firmado en el mes de marzo de 2010 con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), que tiene por objeto promover el uso de transporte público remunerado de pasajeros mediante un mecanismo de aportes de cargo fiscal, destinado a compensar los menores pagos que se realicen producto de la rebaja de la tarifa del 18,6% a usuarios. Este menor ingreso es transferido por el MTT a la Sociedad, y se clasifica como "Ingresos Compensación MTT por Baja de Tarifas" dentro del rubro "Ingresos de actividades ordinarias" en el estado de resultados integrales por función.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Activos financieros, continuación

(ii) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Metro Regional de Valparaíso S.A. tiene a su cargo la administración del tráfico y el mantenimiento de la infraestructura de propiedad de Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), excluyendo la vía ferroviaria, entre las estaciones Puerto y Limache.

Los gastos incurridos para esta administración son reembolsados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). Los saldos pendientes al cierre del periodo no devengan intereses y son liquidados en efectivo.

Metro Regional de Valparaíso S.A. es contratante de seguros que cubren bienes de propiedad de la Sociedad, como también de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) (Tramo Estación Puerto Valparaíso-Limache).

(iii) Efectivo y equivalentes al efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera, se registra el efectivo en caja, bancos, fondos mutuos sin restricción con vencimiento hasta 90 días desde la fecha de la inversión, que son rápidamente realizables en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios en su valor.

(iv) Cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT)

El 8 de marzo de 2013, Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribió con el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), un Convenio de Transferencia de Fondos con el objeto de financiar la compra de 8 Automotores al Consorcio ALSTOM. Este convenio fue modificado el 31 de julio de 2013. El total del convenio asciende a un total máximo de UF1.413.821,418 el que será transferido a Metro Regional de Valparaíso S.A. en 20 cuotas anuales y sucesivas de UF70.691,0709, a contar del año 2014 y hasta el año 2033.

Este convenio se registra en el activo corriente, en el rubro "Otros activos financieros, corrientes" del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019, por la cuota que tiene vencimiento en los siguientes doce meses y en el activo no corriente, en el rubro "Otros activos financieros, no corrientes" del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019, por el resto de las cuotas pendientes de cancelación, con vencimiento a más de doce meses.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Activos financieros, continuación

(iv) Cuentas por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT)

Tal como se describe en Nota 3 (m), esta operación considera el reconocimiento de ingresos diferidos asociados a estas cuentas por cobrar, los cuales se amortizan anualmente con efectos en los resultados, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos por depreciación que originan los automotores que están siendo financiados por estos fondos desde su entrada en funcionamiento, de acuerdo al tratamiento contable indicado en NIC 20, respecto al financiamiento de activos vía subvenciones.

(v) Otros activos financieros corrientes

El saldo incluido en este rubro incluye, principalmente, a Fondos MTT mejoras sistemas Merval. Metro Regional de Valparaíso S.A. recibió durante el mes de diciembre de 2016, aportes directos del MTT para mejoras de sus sistemas, inserto en los planes trienales de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). El monto recibido, ascendente a M\$4.463.165 fue transferido en el mes de mayo de 2017 a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) para efectos de realizar colocaciones en el sistema financiero, de acuerdo a un mandato firmado entre las partes con fecha 3 de abril de 2017, al 30 de septiembre el saldo es de M\$ 3.134.750.

(f) Otros activos no financieros

El saldo incluido en este rubro incluye, principalmente, cuotas de seguros anticipados, deudores varios y fondos por rendir.

(g) Inventarios

Bajo este rubro se presenta el stock de tarjetas sin contacto de material PVC (Metroval) que son vendidas a los usuarios de Metro Regional de Valparaíso S.A., siendo de rápida rotación y no se visualizan índices de deterioro, excepto aquellas que eventualmente presenten problemas técnicos. Están valorizadas al menor valor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El método de costeo utilizado por la Sociedad es el precio medio ponderado. También se registran algunos repuestos menores, los cuales se estima serán consumidos en el transcurso del periodo siguiente. Están valorizados a su costo de adquisición.

La Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no presenta inventarios entregados como garantía.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(h) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

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 costos financieros durante todo el periodo 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 de la Sociedad de largo plazo, se encuentran registrados bajo éste método.

Las principales operaciones con empresas relacionadas son aquellas mantenidas con su Sociedad matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). En este contexto, las siguientes son las más relevantes:

- Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) permite a Metro Regional de Valparaíso S.A., a través de un contrato, el uso de las vías en el tramo comprendido entre Puerto de Valparaíso y Limache, por el cual cobra un canon de acceso, peaje fijo y peaje variable. Así, Metro Regional de Valparaíso S.A. puede ejecutar su operación en la V Región. A contar del 1 de enero de 2020 y por todo este año, de acuerdo al aditivo N°6 emitido por la Matriz Empresa de Ferrocarriles del Estado S.A. a Metro Regional de Valparaíso S.A, se suspenderá el cobro, tanto del denominado Canon de Concesión, establecido en el artículo Octavo del Contrato de Concesión, como del Peaje Fijo y Peaje Variable.
- Durante el año 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. firmó con su matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), dos reconocimientos de deuda, uno para reembolsar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) los pagos que ésta efectúe a ALSTOM por la compra de 8 automotores, y otro para financiar la compra de equipos Automatic Train Protección (ATP) y Enganches, los cuales fueron incorporados a los mismos 8 nuevos automotores, durante el año 2015.

(i) Otros pasivos no financieros

El saldo incluido en este rubro incluye, principalmente, ingresos diferidos asociados con la cuenta por cobrar al Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) (Ver Nota 3 (e) (iv)), los cuales se amortizan anualmente con efectos en los resultados, sobre una base sistemática y en función del devengo de los gastos por depreciación que originan los automotores que están siendo financiados por estos fondos desde su entrada en funcionamiento, de acuerdo al tratamiento contable indicado en NIC 20, respecto al financiamiento de activos vía subvenciones.

Adicionalmente, se incluyen ingresos anticipados por contratos con empresas de telefonía celular, las cuales instalaron antenas en el túnel entre las estaciones El Salto y Caleta Abarca, retenciones previsionales y garantías recibidas en efectivo, las que se reajustan por variación de UF, con cargo o abono a la cuenta de "Resultado por Unidades de Reajuste" del estado de resultados integrales por función.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del periodo, 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 existen pérdidas tributarias.

Los impuestos diferidos resultan de las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria, generándose los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

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.

(k) Beneficios a los empleados

(i) 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.

(ii) Bono de productividad- gestión La Sociedad otorga una vez al año a sus trabajadores un bono de productividad. Los bonos corresponden a beneficios en dinero establecidos en los convenios colectivos y en los contratos individuales.

(l) Provisiones

Una provisión se reconoce cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado y es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros por cancelar tal obligación y se pueda realizar una estimación fiable del monto de la obligación.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registra a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Reconocimiento de ingresos y costos de ventas

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando (o a medida que) se transfiere el control sobre un bien o servicio al cliente. Los ingresos se miden en base a la contraprestación a la que se espera tener derecho por dicha transferencia de control, excluyendo los montos recaudados en nombre de terceros. La Sociedad analiza y toma en consideración todos los hechos y circunstancias relevantes para el reconocimiento de ingresos, aplicando el modelo de cinco pasos establecido por la NIIF 15: 1) Identificación del contrato con el cliente; 2) Identificación de las obligaciones de desempeño; 3) Determinación del precio de la transacción; 4) Asignación del precio de la transacción; y 5) Reconocimiento del ingreso.

Los ingresos ordinarios de la Sociedad son principalmente por concepto de venta de pasajes y venta de tarjetas para carga de viajes. La venta de pasajes se registra como ingreso en el momento que se presta el servicio. La venta de tarjetas se registra como ingreso al momento de su entrega al usuario. La venta de pasajes que al cierre de cada periodo no ha sido utilizada por los usuarios, se presenta como ingresos percibidos por adelantado en el rubro otros pasivos no financieros corrientes y se registra en resultados en la medida que los usuarios utilizan el servicio de transporte.

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

- (i) Energía eléctrica suministrada por Tecnoled (Empresa Grupo Chilquinta)
- (ii) Depreciación de los equipos automotores
- (iii) Mantenimiento de automotores
- (iv) Remuneraciones del personal de operaciones
- (v) Otros gastos relacionados directamente con la operación

(n) Ingresos por arrendamientos

Los ingresos percibidos por adelantado por arrendamientos son reconocidos linealmente en la cuenta de ingresos por arriendos de terrenos en el estado de resultados integrales por función como "Ingresos de actividades ordinarias", durante la vigencia del arriendo.

(o) Reconocimiento de mediciones a valor razonable en los estados financieros

Las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 en función del grado en que se observan las entradas a las mediciones del valor razonable y la importancia de los datos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos que la Sociedad pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2 son entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente, y
- Nivel 3 son datos no observables en mercado para el activo o pasivo, sino mediante técnicas de valoración.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

La composición y clasificación de los activos financieros, al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Al 30.09.2020

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	101.583	-	101.583
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	1.074.964	-	1.074.964
Otros activos financieros, corrientes y no corrientes	23.974.560	-	23.974.560
Efectivo y equivalente al efectivo	175.361	897.136	1.072.497
Total activos financieros	25.326.468	897.136	26.223.604

Al 31.12.2019

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	278.457	-	278.457
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	1.084.466	-	1.084.466
Otros activos financieros, corrientes y no corrientes	24.150.284	-	24.150.284
Efectivo y equivalente al efectivo	1.072.115	1.010.950	2.083.065
Total activos financieros	26.585.322	1.010.950	27.596.272

Al 30.09.2020

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.236.192	-	4.236.192
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	34.206.525	-	34.206.525
Total pasivos financieros	38.442.717	-	38.442.717

Al 31.12.2019

	Costo Amortizado M\$	Valor razonable con cambio en el resultado M\$	Total M\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	4.708.138	-	4.708.138
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes y no corrientes	29.594.631	-	29.594.631
Total pasivos financieros	34.302.769	-	34.302.769

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el cálculo del valor razonable de la totalidad de los instrumentos financieros sujetos a valorización, se ha determinado en base al Nivel 2 de la jerarquía antes presentada.

(p) Medio ambiente

Los automotores de Metro Regional de Valparaíso S.A., son accionados mediante tracción eléctrica, lo que permite una operación limpia y no contaminante. Eventuales desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputarán a resultados cuando se incurran.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(4) Efectivo y efectivo equivalente

Corresponde a los dineros mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos mutuos, donde su valor libro es igual a su valor razonable, y están expresados en pesos chilenos. La composición de este rubro al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	30.09.2020	31.12.2019
	(no auditado) M\$	M\$
Efectivo y documentos en caja	85.475	119.236
Saldos en bancos	89.886	952.879
Fondos mutuos (*)	897.136	1.010.950
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.072.497	2.083.065

(*) El detalle de los fondos mutuos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Banco	Moneda	Tipo de fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota \$	30.09.2020 M\$
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	734.259,0125	1.141,1411	837.893
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	51.915,5869	1.141,1411	59.243
		Totales			<hr/> <hr/> 897.136

Banco	Moneda	Tipo de fondo	Número de Cuotas	Valor Cuota \$	31.12.2019 M\$
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	841.824,0149	1.131,1458	952.226
Santander	\$ chilenos	Money Market - Corporativa	51.915,5869	1.131,1458	58.724
		Totales			<hr/> <hr/> 1.010.950

El efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor razonable es igual a su valor libro. El efectivo y efectivo equivalente no tiene restricciones de disponibilidad.

(5) Otros activos financieros corrientes y no corrientes

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

	30.09.2020	31.12.2019
	(no auditado) M\$	M\$
Cuenta corriente del personal	39.392	62.141
Garantías recibidas en efectivo	9.151	9.151
Fondos Planes Trienales EFE (*)	205.344	572.874
Subsidio por compra de automotores (**)	1.522.041	1.080.626
Fondos MTT mejoras sistemas Merval (***)	3.134.750	3.047.587
	<hr/>	<hr/>
Totales corriente	4.910.678	4.772.379
	<hr/>	<hr/>
Subsidio por compra de automotores (**)	19.650.271	19.377.905
	<hr/>	<hr/>
Totales no corriente	19.650.271	19.377.905

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(5) Otros activos financieros corrientes y no corrientes, continuación

- (*) Al 30 de septiembre de 2020, este monto se compone de M\$90.525 (M\$ 458.055 al 31 de diciembre de 2019) por fondos de planes trienales 2014-2016 en cuenta mantenida en el Banco Santander. Adicionalmente, se incluyen M\$114.819 (al 31 de diciembre de 2019 M\$114.819), correspondientes a saldos mantenidos en una cuenta corriente del Banco de Chile, en la cual se administran exclusivamente los fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) con el propósito de financiar la adquisición de 8 automotores (Ver Nota 3. (e)(iv)) que, a la fecha de cierre de los estados financieros no han sido utilizados.
- (**) Corresponde a la cuota anual corriente y no corriente al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente, por el financiamiento de la deuda por compra de 8 automotores. Ver Notas 3 (e) (iv), 12, d, 16 y 17. Estas cuotas son reajustables en U.F.
- (***) Corresponde a fondos recibidos desde el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones, para desarrollo de proyectos de la Sociedad. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estos fondos se encuentran en depósitos a plazo en una cartera de inversiones en los Bancos Estado e Itaú.

(6) Otros activos no financieros corrientes

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

	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Seguros anticipados	118.604	9.309
Otros gastos anticipados	1.896	5.687
Fondos por rendir	1.910	1.049
Totales	122.410	16.045

7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son recuperables dentro de los treinta días siguientes, y no están sujetas a condiciones especiales ni cobro de tasa de interés. Se incluye en este saldo la compensación que realiza el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) por los menores pagos que realiza el público, producto de la rebaja de la tarifa a usuarios que realiza el Metro Regional de Valparaíso S.A. (Ver Notas 3(m) y 19).

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

Conceptos	Moneda o unidad de reajuste	30.09.2020 (no auditado)			31.12.2019		
		Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor neto M\$	Valor bruto M\$	Deterioro de valor M\$	Valor neto M\$
Compensación por cobrar MTT (*)	Pesos	-	-	-	91.835	-	91.835
Deudores por ventas (**)	Pesos	51.629	-	51.629	165.675	-	165.675
Otras cuentas por cobrar (***)	Pesos	49.954	-	49.954	20.947	-	20.947
Totales		101.583	-	101.583	278.457	-	278.457

- (*) Subsidio al transporte entregado por el MTT
- (**) Facturas por cobrar
- (***) Las otras cuentas por cobrar corresponden principalmente a facturas por emitir a clientes y otros documentos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

El detalle por deudores por ventas, de las partidas que componen el saldo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Detalle	RUT	País	Moneda	2020	2019
				M\$	M\$
WORK SERVICE	78.736.390-3	Chile	\$	-	15.150
WOM	78.921.690-8	Chile	\$	-	112.958
PHOENIX	76.247.437-9	Chile	\$	731	665
LA CAMPANA	76.410.156-1	Chile	\$	753	344
ESTAC. CENTRO	77.922.110-5	Chile	\$	9.368	93
DOBLEVIA	78.842.370-5	Chile	\$	3.780	-
CLARO	96.799.250-1	Chile	\$	20.454	88
AGDABUS	76.382.020-3	Chile	\$	1.759	3.130
OTROS	-	Chile	\$	5.178	4.928
Total Facturas por cobrar				42.023	137.356
Reparos ventas por cobrar				109	705
ISWITCH crédito				461	461
Transbank- tarjetas débito				8.407	24.484
Transbank- tarjetas crédito				629	2.669
Otras Cuentas por cobrar				9.606	28.319
Deudores por Ventas				51.629	165.675

DOCUMENTOS POR COBRAR	2020	2019
ESTAC. CENTRO (CONTRIB. NOV-2019 POR FACT.)	-	3.610
PUBLIVIA (POR COBRAR OCT-NOV-DIC) 56.25 UF	-	4.777
ESTAC. CENTRO (ARRIENDO NOV-DIC) 130 UF	-	7.360
DOBLEVIA (PUBLIC. OCT-NOV-DIC) SIN FACT.	-	5.200
TELEFONICA (FEB.) POR FACTURAS	1.136	-
TELEFONICA (MARZO) POR FACTURAS	2.271	-
TELEFONICA (ABRIL) POR FACTURAS	2.271	-
TELEFONICA (MAYO) POR FACTURAS	2.271	-
TELEFONICA (JUNIO) POR FACTURAS	2.271	-
DEVOLUCION CONTRIBUCIONES	11.010	-
DEVOLUCION CONTRIBUCIONES	28.723	-
TOTALES	49.954	20.947

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el análisis de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos y no pagados es el siguiente:

Estratificación de la cartera 30.09.2020 (no auditado)	Al día M\$	Entre 1 y 30 días M\$	Entre 31 y 60 días M\$	Entre 61 y 90 días M\$	Entre 91 y 120 días M\$	Total cartera por tramo M\$
Número clientes cartera no repactada	-	12	9	8	9	38
Cartera no repactada bruta	-	41.868	28.009	5.116	26.590	101.583
Total cartera bruta	-	41.868	28.009	5.116	26.590	101.583

Estratificación de la cartera 31.12.2019	Al día	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Total cartera por tramo
Número clientes cartera no repactada	-	16	6	1	2	25
Cartera no repactada bruta M\$	-	261.376	14.691	1.750	640	278.457
Total cartera bruta	-	261.376	14.691	1.750	640	278.457

En base al análisis de riesgo de incobrabilidad de los Deudores comerciales y Otras cuentas por cobrar, la Sociedad no ha constituido pérdidas por deterioro de valor al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas

Las cuentas por cobrar corrientes a la Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), son de cobro dentro de los siguientes treinta días y no están sujetas a condiciones especiales. Corresponden básicamente a reembolsos de gastos relacionados con la administración del tráfico y mantenimientos, de señales, energía y comunicaciones, que son de cargo de Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), cobros que están implícitos en el contrato de uso de la vía. El saldo por cobrar no corriente corresponde a diferencias de aportes de capital en bienes de propiedades, plantas y equipos.

Las cuentas por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) corresponden, principalmente, a facturas por uso de vías ferroviarias, canon de acceso, peaje fijo y peaje variable. Con respecto a los traspasos de fondos de Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a Metro Regional de Valparaíso S.A., se realizan bajo el concepto de cuenta corriente mercantil, por lo cual la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) cobra una tasa interés equivalente a TAB Nominal 90 días, más 1,5% anual.

Con fecha 9 de mayo de 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribió un reconocimiento de deuda con la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por la compra de 8 nuevos automotores. Esta deuda se devenga al momento en que la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) efectúa pagos por cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., y se formalizó con fecha 1 de diciembre de 2015, momento en que se materializó la entrega oficial de los trenes una vez que se realizaron las pruebas operacionales de rigor. Por otro lado, el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT), convino aportar a Metro Regional de Valparaíso S.A. un total máximo de UF 1.413.821,418 transferidas en 20 cuotas iguales y sucesivas de UF 70.691,0709, a contar del año 2014 y hasta el año 2033. De esta forma Metro Regional de Valparaíso S.A. reembolsará a EFE anualmente en el plazo de 20 años, los pagos que ésta realice por la compra de los automotores, a través de los recursos que el MTT le transferirá de acuerdo a los convenios firmados entre Metro Regional de Valparaíso S.A. y el MTT. Con fecha 29 de enero de 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribió con el Consorcio Alstom Brasil Energía e Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A., un "Contrato Provisión e Instalación de Equipamiento de ATP a bordo para la adquisición de una flota de 8 Trenes Xtrapolis Modular para Metro Regional de Valparaíso S.A.". Estos equipos serán financiados por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), para lo cual Metro Regional de Valparaíso S.A. firmó un reconocimiento de deuda con la matriz ascendente a UF 281.910,35, monto que será cancelado de acuerdo a calendario de pago a contar del año 2016 hasta el año 2024.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

8) CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

(a) Los saldos de las cuentas por cobrar corriente y no corriente entre la Sociedad y las empresas relacionadas son los siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Mone da País	Descripción de la transacción	30.09.2020 31.12.2019 (no auditado)	
					M\$	M\$
Por cobrar corriente						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE)	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Reembolso Adm. De tráfico (*)	951.563	1.012.034
Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE)	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Fondos Plan Trienal por cobrar a EFE(**)	50.969	-
Total por cobrar corriente					<u>1.002.532</u>	<u>1.012.034</u>
Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE)	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Diferencias de aportes (***)	<u>72.432</u>	<u>72.432</u>
Total por cobrar no corrientes					<u>72.432</u>	<u>72.432</u>

(*) Transacciones derivadas de operación ferroviaria entre Metro Regional de Valparaíso S.A. y Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). Ver composición en tabla a.1 siguiente.

(**) Fondos aportados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) para obras Plan Trienal 2014-2016.

(***) Diferencias por aportes de capital que realizó la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a Metro Regional de Valparaíso S.A. en el año 2000 para compra de propiedades, plantas y equipos. Esta deuda no genera reajustes ni intereses. La Administración estima que su cobro se realizará en el largo plazo.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación

(a.1) Los conceptos que conforman las cuentas por cobrar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por operación ferroviaria, son los siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda País	Descripción de la transacción	Monto al	Monto al
					30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Por cobrar corriente						
Empresa de los Ferrocarriles del Estado				Consumos básicos PCC, Yolanda y personal de		
	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	tráfico	2.918	1.585
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Reembolso gastos personal de tráfico	546.439	344.001
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Otros por cobrar (mantenimiento de sistemas)	12.910	168.233
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Seguro activo fijo RSA	8.030	8.030
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Cobros varios según contratos	4.248	102.154
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Otros reembolsos gastos personal tráfico	165.930	123.524
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Consumo repuestos peajes	101.582	181.138
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Gastos implementación SAP	34.190	34.191
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos Chile	Cobros administración	75.316	49.178
Total					<u>951.563</u>	<u>1.012.034</u>

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación

(b) Los saldos de las cuentas por pagar corriente y no corriente entre la Sociedad y las empresas relacionadas son los siguientes:

(b.1) Por pagar corriente:

Sociedad	Naturaleza de la operación		Moneda	País	Descripción de la transacción	30.09.2020	31.12.2019
	Rut					(no auditado)	M\$
Por pagar corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Regional de Valparaíso S.A. con EFE (ver (b.3)(*))	21.526	416.377
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra ATP-Acoples Automotores (**)	-	1.900.983
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Fondos EFE Plan Trienal (***)	2.461.908	2.335.480
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Cuenta Corriente Mercantil	3.968.784	-
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Convenio Compra 8 automotores (****)	1.506.259	1.067.152
Total por pagar corrientes						<u>7.886.411</u>	<u>5.719.992</u>

(*) Transacciones operación ferroviaria entre Metro Regional de Valparaíso S.A. y Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE).

(**) Intereses derivados por reconocimiento de deuda por compra ATP acoples para 8 nuevos automotores. Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2024.

(***) Corresponden a fondos entregados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) para desarrollar las obras de los planes trienales.

(****) Corresponde a cuota N°6 por pagar a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) por convenio y reconocimiento de deuda por compra de 8 automotores, con vencimiento en diciembre del año 2020. (Ver Nota 12.d). Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2033.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación

(b.2) Por pagar no corriente:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	30.09.2020	31.12.2019
						(no auditado) M\$	M\$
Por pagar no corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. Compra ATP-Acoples Autom (*)	6.804.352	4.700.446
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Conv. Compra 8 automotores (**)	19.443.695	19.174.193
Total por pagar no corrientes						<u>26.248.047</u>	<u>23.874.639</u>

(*) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., de acuerdo a convenio y reconocimiento de deuda entre EFE y Metro Regional de Valparaíso S.A. Por "Enganches y ATP, nuevos automotores" (Ver Nota 12.d). Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2024.

(**) Pagos realizados por Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE) a cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., de acuerdo Convenio y Reconocimiento de deuda por compra de 8 Automotores, con vencimiento a más de un año. Tasa 3,5% anual con vencimiento establecido en diciembre del 2033.

(b.3) Los conceptos de las cuentas por pagar corriente a Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), por operación ferroviaria, son los siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	30.09.2020	31.12.2019
						(no auditado) M\$	M\$
Por pagar corriente							
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Canon de acceso	-	117.099
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Peaje fijo	-	142.618
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Peaje variable	-	148.791
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Auditoría EEFF	18.475	6.237
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Otros conceptos	3.051	1.632
Total						<u>21.526</u>	<u>416.377</u>

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación

(c) Las transacciones con efecto en resultado con empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 son las siguientes:

Sociedad	Naturaleza de la operación	Rut	Moneda	País	Descripción de la transacción	30.09.2020 (no auditado) M\$	Efecto en resultados M\$	31.12.2019 M\$	Efecto en resultados M\$
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a Metro Valparaíso Peajes y Canon Acceso	-	-	1.638.404	(1.638.404)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra a Metro Valparaíso examen Asist. tráfico	3.021	(3.021)	8.160	(8.160)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra intereses deuda automotores	75.603	(75.603)	218.256	(218.256)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	EFE cobra permiso circulación	30	(30)	574	(574)
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	Matriz	61.216.000-7	Pesos	Chile	Metro Valparaíso cobra a EFE la Administración	77.172	77.172	100.205	100.205

(d) El personal de Metro Regional de Valparaíso S.A. se distribuye como sigue:

	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Gerentes y ejecutivos principales	3	6
Profesionales y técnicos	91	97
Trabajadores y otros	162	162
Trabajadores a cuenta de EFE	61	66
Totales	317	329

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(8) Cuentas por cobrar y pagar a empresas relacionadas, continuación

(e) Remuneración del Directorio

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

Nombres	Rut	Cargo	Dietas 30.09.2020 (no auditado) M\$	Dietas 30.06.2019 (no auditado) M\$
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	16.001	16.640
Verónica Moggia Munchmeyer	7.716.425-1	Vicepresidente	10.567	12.480
Pedro Pablo Errazuriz Domínguez	7.051.188-6	Director	8.000	7.387
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Director	8.000	6.484
Marisa Kausel Contador	8.003.616-7	Ex Director	-	1.836
Víctor Hugo Selman Biester	7.983.915-9	Ex Director		1.836
			<u>42.568</u>	<u>46.663</u>

(f) Integrantes Directorio

Nombres	Rut	Cargo	Desde	Hasta
Mario Bartolucci Jhonston	5.863.724-6	Presidente	25.05.2018	-
Pedro Pablo Errázuriz Domínguez	7.051.188-6	Director	25.05.2018	-
Begoña María Güell Allamand	12.475.188-8	Director	08.03.2019	-
Patricio Enrique Pérez Gómez	11.847.168-7	Director	08.03.2019	-
Cristóbal Montecino Castro	8.778.936-5	Director	04.09.2020	-
Verónica Moggia Munchmeyer	7.716.425-1	Vicepresidente	25.05.2018	12.08.2020
Marisa Kausel Contador	8.003.616-7	Ex Director	25.05.2018	01.02.2019
Víctor Hugo Selman Biester	7.983.915-9	Ex Director	25.05.2018	01.03.2019

(g) Remuneración de la Alta Dirección

El detalle de las principales remuneraciones de la alta dirección de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	30.09.2020 (no auditado) M\$	30.09.2019 (no auditado) M\$
Salarios	300.703	439.907
Otros beneficios	<u>65.189</u>	<u>70.828</u>
Total remuneraciones	<u>365.892</u>	<u>510.735</u>

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(9) Inventarios corrientes

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

	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Tarjetas PVC (<i>Metroval</i>)	64.836	56.695
Repuestos para equipos electromecánicos	71.123	65.882
Repuestos para informática interna	1.064	13.305
Totales	137.023	135.882

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

(a) Los movimientos en la cuenta de Existencias (Tarjetas PVC) entradas y consumos (costo de ventas) son los siguientes:

Tarjetas PVC para Venta	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	56.695	151.928
Entradas Netas (menos devoluciones)	58.799	26.566
Consumos y pruebas (*)	(50.658)	(121.799)
Saldo final	64.836	56.695

(*) Corresponden a los importes reconocidos como costo de cada periodo producto de la venta de tarjetas PVC (Nota 20) y otras salidas de tarjetas de pruebas que se reconocen en gasto de administración. La Sociedad no mantiene inventarios entregados en garantía.

(b) Los movimientos en la cuenta de repuestos para equipos electromecánicos, son los siguientes:

Repuestos para equipos electromecánicos	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	65.882	166.466
Entradas	13.940	24.616
Consumos (*)	(8.700)	(125.200)
Saldo final	71.122	65.882

(*) Corresponden a reemplazos de piezas de los equipos electromecánicos y forman parte de los costos de mantenimiento del sistema de peajes (torniquetes). La Sociedad no mantiene repuestos entregados en garantía.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(9) Inventarios corrientes, continuación

(c) Los movimientos en la cuenta de repuestos para informática interna, son los siguientes:

Repuestos para informática interna	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	13.305	11.537
Entradas	12.370	4.388
Consumos	(24.611)	(2.620)
Saldo final	<u>1.064</u>	<u>13.305</u>

Corresponden a repuestos de reemplazo para los equipos de computación y forman parte de los costos de mantenimiento del sistema de informática interna. La Sociedad no mantiene repuestos entregados en garantía.

(10) Activos por impuestos corrientes

(a) Información general

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta de primera categoría, debido a que ha determinado pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a M\$138.124.978 (no auditada) y M\$144.815.477 respectivamente.

(b) Impuestos diferidos

La Sociedad no registra impuestos diferidos por estimar que las pérdidas tributarias acumuladas son de carácter permanente.

(c) Impuestos corrientes

El saldo por activos por impuestos corriente al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 es el siguiente:

	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Crédito por gasto de capacitación	-	48.657
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>-</u>	<u>48.657</u>

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(11) Activos intangibles distintos a la plusvalía

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

Activos intangibles	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Programas informáticos, bruto	123.075	198.295
Amortización acumulada y deterioro de valor programas	(107.995)	(176.515)
Licencias informáticas, bruto	515.898	437.449
Amortización acumulada y deterioro de valor licencias	(387.082)	(271.223)
Total	143.896	188.006

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:

	Programas informáticos, neto M\$ (no auditado)		Programas informáticos, neto M\$
Saldo inicial bruto al 01.01.2020	635.744	Saldo inicial bruto al 01.01.2019	472.384
Cambios:		Cambios:	
Adiciones programas	-	Adiciones programas	57.652
Adiciones licencias	3.230	Adiciones licencias	105.708
Amortización acumulada	(480.271)	Amortización acumulada	(405.992)
Amortización periodo (Ver Nota 21)	(14.807)	Amortización periodo (Ver Nota 21)	(41.746)
Total cambios	(491.848)	Total cambios	(284.378)
Saldo final al 30-06-2020 (no auditado)	143.896	Saldo final al 31.12.2019	188.006

La Sociedad no presenta inversiones por desarrollo interno de intangibles.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(12) Propiedades, planta y equipos

(a) Composición de las partidas que integran este rubro

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:

Propiedades, plantas y equipos, por clase	Valor bruto		Depreciación acumulada y deterioro de valor		Valor Neto	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Construcciones e inversiones en ejecución	1.253.958	1.165.730	-	-	1.253.958	1.165.730
Terrenos	4.134.507	4.134.507	-	-	4.134.507	4.134.507
Edificios	3.688.186	3.688.186	(1.428.638)	(1.316.895)	2.259.548	2.371.291
Planta y equipos	1.240.468	1.049.719	(1.015.642)	(987.872)	224.826	61.847
Equipamiento de tecnologías de la información	775.580	743.816	(705.363)	(684.286)	70.217	59.530
Instalaciones fijas y accesorios	145.460	144.733	(132.050)	(129.110)	13.410	15.623
Automotores y vehículos	106.406.018	106.037.547	(35.582.617)	(32.852.848)	70.823.401	73.184.699
Totales	117.644.177	116.964.238	(38.864.310)	(35.971.011)	78.779.867	80.993.227

Respecto de la composición de las Propiedades, plantas y equipos, las siguientes son las características más relevantes, ítem por ítem:

- Construcciones o inversiones en ejecución al 30 de septiembre de 2020 por M\$1.253.958 y 31 de diciembre de 2019 por M\$1.165.730 (Ver detalle en Nota 12.c).
- Terrenos: Principalmente corresponde a propiedades colindantes con la faja de vía ferroviaria, distribuidas entre las estaciones Puerto y Limache.
- Edificaciones: Las principales corresponden al taller de mantenimiento y a las oficinas de la estación Puerto.
- Plantas y equipos: Maquinarias y equipos de oficina y herramientas, cuyo principal bien es el torno sumergido.
- Equipos de tecnología de la información: Corresponde a impresoras, equipos computacionales, servidores y equipos para el sistema de peaje y el sistema CCTV (circuito cerrado de televisión).
- Instalaciones fijas y accesorios: Básicamente corresponde a muebles de uso administrativo.
- Automotores: Incluye 27 automotores X-Trapolis del año 2005, 8 automotores incorporados en diciembre de 2015 y vehículos de uso administrativo.

La Sociedad no ha incurrido en costos de desmantelamiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019. La Sociedad no tiene bienes que se encuentren temporalmente fuera de servicio, salvo lo indicado en Nota 12.d, letra iv), ni bienes retirados de uso activo y, o clasificados como activos para la venta. Los bienes que se encuentran totalmente depreciados y que aún están operativos, corresponden a bienes menores tales como computadores, muebles y herramientas, cuya vida útil inicial no excedía los tres años.

Al 30 de septiembre de 2020 del total de la depreciación del período la cual asciende a M\$2.893.299 (M\$2.876.357 al 30 de septiembre de 2019), M\$2.863.574 se clasifican como costo de ventas (M\$2.797.836 al 30 de septiembre de 2019), y M\$29.725 se clasifican como gastos de administración (M\$78.521 al 30 de septiembre de 2019). Ver Notas 20 y 21.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(12) Propiedades, planta y equipos, continuación

(b) Movimientos del período

Los movimientos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las partidas que integran el rubro Propiedades, plantas y equipos son los siguientes:

	Construcciones e inversiones en ejecución M\$	Terrenos M\$	Edificios Neto M\$	Plantas y equipos neto M\$	Equipamiento y tecnologías de la información neto M\$	Instalaciones fijas y accesorios neto M\$	Automotores y vehículos neto M\$	Propiedades plantas y equipos neto M\$	
Saldo inicial al 01.01.2020	1.165.730	4.134.507	2.371.291	61.847	59.530	15.623	73.184.699	80.993.227	
CAMBIOS	Adiciones	666.210	-	-	7.914	5.088	727	-	679.939
	Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
	Traspaso de inversiones en ejecución	(577.982)	-	-	182.835	26.676	-	368.471	-
	Gasto por depreciación	-	-	(111.743)	(27.770)	(21.077)	(2.940)	(2.729.769)	(2.893.299)
	Total cambios	88.228	-	(111.743)	162.979	10.687	(2.213)	(2.361.298)	(2.213.360)
Saldo final al 30.09.2020 (no auditado)	1.253.958	4.134.507	2.259.548	224.826	70.217	13.410	70.823.401	79.779.867	
Saldo inicial al 01.01.2019	217.414	4.134.507	2.501.973	96.855	124.274	21.160	75.793.029	82.889.212	
CAMBIOS	Adiciones	2.014.537	-	24.685	7.980	12.378	4.966	25.700	2.090.246
	Bajas	-	-	-	(465)	-	-	-	(465)
	Traspaso de inversiones en ejecución	(920.941)	-	-	-	1.609	-	919.332	-
	Reversa inversión/Reclasifica	(145.280)	-	-	-	-	-	-	(145.280)
	Gasto por depreciación	-	-	(155.367)	(42.523)	(78.731)	(10.503)	(3.553.362)	(3.840.486)
Total cambios	948.316	-	(130.682)	(35.008)	(64.744)	(5.537)	(2.608.330)	(1.895.985)	
Saldo final al 31.12.2019	1.165.730	4.134.507	2.371.291	61.847	59.530	15.623	73.184.699	80.993.227	

Del total de adiciones al 30 de septiembre de 2020, las cuales alcanzan a M\$679.939, se han cancelado M\$812.854, incluidas compras del año 2019.

Del total de adiciones al 31 de diciembre de 2019, las cuales alcanzan a M\$2.090.246, se han cancelado M\$1.971.518. Del año 2019 al 30 de septiembre de 2020 y diciembre de 2019 no se han activado intereses.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(12) Propiedades, planta y equipos, continuación

(c) Principales componentes de las inversiones en ejecución del período:

Construcción en curso	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Saldo inicial	1.165.730	217.414
Inversión componentes automotores X-Trapolis 2005	478.834	934.110
Inversión rehabilitación Automotor Siniestrado XT-34	-	781.578
Inversión en otros bienes (Maquinaria y Herramienta)	128.022	72.203
Inversión softwares	-	73.913
Inversión en construcciones	1.672	24.944
Inversión Recuperación Emergencias Oct-2019	57.682	127.789
Activación equipos para automotores	(368.471)	(920.941)
Activación equipos computacionales	(17.065)	(143.380)
Activación en herramientas	(38.815)	-
Activación otros bienes	(153.631)	(1.900)
Totales	1.253.958	1.165.730

(d) Compra de automotores

Durante el año 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. materializó diferentes convenios que le permitieron la adquisición de una moderna flota de 8 nuevos automotores, la cual permitirá cubrir las necesidades de transporte de pasajeros en los años siguientes. En este contexto esta compra involucró dos grandes aspectos:

- (i) El financiamiento de la compra de los automotores.
- (ii) La compra e instalación de equipos ATP y acoples para estos nuevos automotores.

(i) Financiamiento de la compra de los automotores

La Empresa de los Ferrocarriles de Estado (EFE), empresa matriz, adquirió a nombre de Metro Regional de Valparaíso S.A., 8 automotores al consorcio ALSTOM. Por lo anterior, Metro Regional de Valparaíso S.A. reembolsará a EFE anualmente en el plazo de 20 años, los pagos que ésta realice por esta compra a través de los recursos que el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) le transferirá de acuerdo a los convenios firmados entre Metro Regional de Valparaíso S.A. y el MTT, de fecha 8 de marzo de 2013 y su modificación de fecha 31 de julio de 2013. El Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) convino aportar a Metro Regional de Valparaíso S.A. un total máximo de UF 1.413.821,418, transferidas en 20 cuotas anuales iguales y sucesivas de UF 70.691,0709 a contar del año 2014 y hasta el año 2033. Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, ya se han transferido seis cuotas, según convenio de deuda.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Metro Regional de Valparaíso S.A. ha cancelado a EFE seis cuotas que suman M\$11.130.890, según lo establecido en reconocimiento de deuda. La diferencia pendiente de pago se presenta como cuentas por pagar a empresas relacionadas corriente y no corriente (Ver Nota 8, letra (b.1) y (b.2)).

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(12) Propiedades, planta y equipos, continuación

(d) Compra de automotores, continuación

(ii) Compra e instalación de equipos ATP y acoples para estos nuevos automotores

Con fecha 29 de enero de 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribió con el Consorcio Alstom Brasil Energía Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A. un “Contrato de Provisión e Instalación de Equipamiento de ATP a bordo para la adquisición de una flota de 8 Trenes Xtrapolis Modular para Metro Regional de Valparaíso S.A.” el cual compromete los siguientes montos:

- 4.608.158 Euros, más impuestos como componente extranjero
- 2.887,44 UF, más impuesto IVA como componente nacional

El 8 de abril de 2014, Metro Regional de Valparaíso S.A. suscribió un convenio con EFE y un reconocimiento de deuda con esa entidad (UF 281.910,35 con tasa de interés de 3,5% anual), en el cual EFE pagará, por cuenta de Metro Regional de Valparaíso S.A., a los proveedores Consorcio Alstom Brasil Energía Transporte Ltda. y Alstom Chile S.A.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se encuentran activados estos equipos junto con los automotores, así también los intereses correspondientes a este reconocimiento de deuda, devengados hasta el 30 de noviembre de 2015, fecha en la cual los automotores se encontraban a disposición para su entrada en funcionamiento.

(iii) Puesta en marcha de los nuevos automotores

A partir del 1 de diciembre de 2015, comenzaron a operar los 8 nuevos automotores. Sin embargo, su nivel de operación durante ese mes fue de un 50%, debido a que solo operaron en horas valle como medida de precaución ante eventuales fallas. Considerando lo anterior, la depreciación de los mismos comenzó a partir del 1 de enero de 2016.

(iv) Siniestro de automotor

El 9 de noviembre de 2016, el automotor XT-34 sufrió un siniestro eléctrico, quedando sin condiciones para la operación normal. La Sociedad recibió durante el año 2018 el informe técnico definitivo indicando la situación actual del automotor estimando su regreso al servicio de transporte, durante el primer semestre del año 2020. El valor libro del automotor XT-34 al 31 de diciembre de 2016, era de M\$3.065.901, del cual se dio de baja el valor libro equivalente a la porción siniestrada, ascendente a M\$2.196.337. Este automotor forma parte de los equipos financiados por el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones (MTT) a través de un subsidio, por lo que el ajuste al valor libro del automotor, se compensa con la imputación del ingreso diferido registrado al momento de la adquisición, tal como se indica en Nota 3 (e) letra iv) y en Nota 3 (i).

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(12) Propiedades, planta y equipos, continuación

(d) Compra de automotores, continuación

(iv) Siniestro de automotor, continuación

El 18 de diciembre de 2018, la compañía de seguros estableció un monto a indemnizar de 64.012,47 UF, equivalente a M\$1.764.554. El valor finalmente liquidado, correspondió a M\$1.762.901. La diferencia se generó por efectos de la variación de la Unidad de Fomento al momento de la transferencia efectiva. El automotor se encuentra actualmente en reparaciones y se estima que el tiempo que tardarán será de aproximadamente 18 meses.

(13) Propiedades de inversión

Los movimientos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de las partidas que integran el rubro de propiedades de inversión son los siguientes:

		Terrenos	Edificios neto	Propiedades de inversión neto
		M\$	M\$	M\$
	Saldo inicial al 01.01.2020	1.068.875	117.485	1.186.360
CAMBIOS	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(16.522)	(16.522)
	Total cambios	-	(16.522)	(16.522)
	Saldo final al 30.09.2020 (*) (no auditado)	1.068.875	100.963	1.169.838
		Terrenos	Edificios neto	Propiedades de inversión neto
		M\$	M\$	M\$
	Saldo inicial al 01.01.2019	1.068.875	139.513	1.208.388
CAMBIOS	Adiciones	-	-	-
	Gasto por depreciación (Ver Nota 20)	-	(22.028)	(22.028)
	Total cambios	-	(22.028)	(22.028)
	Saldo final al 31.12.2019 (*)	1.068.875	117.485	1.186.360

(*) No existen costos de financiamiento ni intereses por registrar.

Al 30 de septiembre de 2020 (no auditado) y 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de las propiedades de inversión asciende a M\$3.743.464.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(13) Propiedades de inversión, continuación

La depreciación acumulada de las Propiedades de inversión asciende a M\$259.783 al 30 de septiembre de 2020 y de M\$243.262 al 31 de diciembre de 2019.

(14) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	Moneda	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Cuentas por pagar (a.1)	Peso Chileno	137.390	1.191.859
Ingresos diferidos por fondos del MTT para mejoramiento de obras en sistemas (*)	Peso Chileno	6.662	6.662
Fondo Gob. Regional estudios (Quillota-Calera)	Peso Chileno	717	717
Fondo MTT mejoras de sistemas (**)	Peso Chileno	2.747.923	2.690.714
Honorarios por pagar	Peso Chileno	455	474
Cuenta por pagar al personal	Peso Chileno	124	184
Facturas por recibir (a.2)	Peso Chileno	1.331.238	795.805
Impuestos retenidos e IVA débito	Peso Chileno	11.683	21.723
Totales		<u>4.236.192</u>	<u>4.708.138</u>

(*) (**) Corresponde a fondos entregados por el MTT para financiar el mejoramiento del sistema de la Sociedad. Estos fondos se van imputando a resultado en la medida en que los desembolsos asociados se van realizando por parte de la Sociedad.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(14) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

(a.1) El detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

				30.09.2020	31.12.2019
PROVEEDORES BIENES Y SERVICIOS	RUT	PAIS	MONEDA	M\$	M\$
SERVICIOS DE INGENIERIA CAT GLOBAL LTDA	76.112.303-3	CHILE	PESOS	-	37.157
GUARD SERVICE SEGURIDAD SA	79.960.660-7	CHILE	PESOS	-	44.677
ALSTOM CHILE	80.889.200-6	CHILE	PESOS	-	355.860
BELL TECHNOLOGIES S.A.	96.847.780-3	CHILE	PESOS	5.513	-
ELECTRONICA Y ELECTRIC ESTEBAN ROCCO EIRL	76.146.895-2	CHILE	PESOS	-	16.352
ENTEL PCS	92.580.000-7	CHILE	PESOS	-	6.908
FSM LTDA	76.224.620-1	CHILE	PESOS	-	3.171
TELECTRONIC S.A.	84.391.300-8	CHILE	PESOS	-	2.343
GS OUTSOURCING S.A.	76.924.640-1	CHILE	PESOS	6.600	255.361
THYSSENKRUPP ELEVADORES S.A.	96.726.480-6	CHILE	PESOS	-	18.137
SONDA S.A.	83.628.100-4	CHILE	PESOS	-	70.097
PROMOCIONES WORK SERVICE LTDA	78.736.390-3	CHILE	PESOS	17.034	97.592
TRANSBANK S.A.	96.689.310-9	CHILE	PESOS	1.360	3.472
WAGNER SEGURIDAD CUSTODIA Y TRANSP. VALORES SPA	99.505.240-7	CHILE	PESOS	-	-
SERVICIOS DE TRANSPORTES ACI LTDA	76.179.711-5	CHILE	PESOS	7	4.336
SISTEMAS SEC S.A.	99.584.600-4	CHILE	PESOS	8.306	-
THORNTON & QUIERO SPA	76.598.852-7	CHILE	PESOS	1.720	-
PROVEEDORES VARIOS		CHILE	PESOS	96.850	276.396
TOTALES				137.390	1.191.859

(a.2) El detalle de facturas por recibir es el siguiente:

Detalle facturas por Recibir	30.09.2020	31.12.2019
	(no auditado)	
	M\$	M\$
Mant. Material Rodante	297.663	318.040
Anticipos Alstom	(145.445)	(173.357)
Anticipos proveedores deudores	(1.500)	(4.312)
Mant. de Sistemas	123.260	128.179
Saldo a Favor MTT subsidio pasajes	145.674	-
Servicio Cajeros	128.945	114.074
Servicio Vigilancia y Atención Clientes	96.935	86.712
Servicio Transbank	12.855	3.847
Consumos Básicos y Otros	418.991	68.056
Mantenimiento Sistema Peajes	46.687	13.751
Energía Tracción	126.671	207.553
Servicio Aseo	75.428	22.715
Seguros por Recibir	5.074	10.547
Total facturas por recibir	1.331.238	795.805

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(15) Provisiones beneficios empleados corrientes

El saldo corresponde al registro de días devengados por feriados de empleados.

Beneficios a empleados	Moneda	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Feriados del personal	Pesos Chilenos	446.292	572.359
Provisión bono gestión	Pesos Chilenos	-	82.462
Totales		446.292	654.821

El movimiento de estas provisiones se detalla a continuación:

Feriados del Personal	30.09.2020	31.12.2019	Provisión Bono Gestión	30.09.2020	31.12.2019
	(no auditado) M\$	M\$		(no auditado) M\$	M\$
Saldo inicial	572.359	544.022	Saldo inicial	-	210.242
Provisiones	271.844	145.560	Provisiones	-	247.950
Feriados y Finiquitos	(397.911)	(117.223)	Pagos Bonos(anticipos)	-	(7.174)
Saldo final	446.292	572.359	Saldo final	-	240.776

(16) Otros pasivos no financieros corrientes

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

	Moneda	30.09.2020 (no auditado) M\$	31.12.2019 M\$
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	1.522.042	1.080.626
Ingresos anticipados (a)	Pesos Chilenos	589.982	711.033
Garantías efectivas recibidas (Ver Nota 24)	Pesos Chilenos	141.626	147.395
Retenciones previsionales	Pesos Chilenos	131.445	132.720
Otros por pagar	Unidad Fomento	136.113	137.846
Totales		2.521.208	2.209.620

- (a) Los ingresos anticipados corresponden principalmente a cargas de pasajes en tarjeta de transporte, no utilizadas por los usuarios al cierre del periodo, y a la porción corriente de arriendos cobrados por anticipado de contratos con empresas de telefonía celular, las cuales instalaron antenas en el túnel entre "El Salto y Caleta Abarca". Estas empresas cancelaron en forma anticipada el arriendo del espacio y los ingresos se van registrando a medida que se van devengando.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(17) Otros pasivos no financieros no corrientes

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

	Moneda	30.09.2020	31.12.2019
		(no auditado) M\$	M\$
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	776.306	2.038.090
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)	Pesos Chilenos	19.650.271	19.377.905
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores	Pesos Chilenos	114.819	114.819
Totales		20.541.396	21.530.814

El vencimiento de estos pasivos no corriente es el siguiente:

	Entre 1 y 2		Entre 3 y 20	
	Años	M\$	años	M\$
30 de septiembre de 2020 (no auditado)				
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)		776.306	-	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)		4.058.777	15.591.494	
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)		-	114.819	
31 de diciembre de 2019				
Ingresos diferidos por Aportes recibidos MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)		2.038.090	-	-
Ingresos diferidos por Aportes por recibir MTT compra automotores (Ver Notas 5 y 12.d)		2.209.880	18.248.651	
Excedentes recibidos del MTT financiamiento compra automotores (Ver Nota 5)		-	114.819	

Durante el periodo 2019 se recibió la cuota N°6 del convenio de compra de automotores, por M\$1.978.407 (Cuota N°5 por M\$1.926.465 en el año 2018) y en diciembre de 2020 se recibirá la cuota N° 7.

18) Patrimonio

(a) Capital pagado

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el capital pagado asciende a M\$106.125.877, y las primas de emisión ascienden a M\$25.436.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(18) Patrimonio, continuación

(b) Número de acciones suscritas y pagadas

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

Año	Serie	N° de Acciones Suscritas	N° de Acciones Pagadas	N° de Acciones con derecho a voto
2020	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495
2019	Única	725.393.604	708.962.495	708.962.495

El capital quedó reducido a las acciones efectivamente pagadas, correspondientes a 708.962.495, quedando 16.431.109 como acciones suscritas, no pagadas.

(c) Dividendos

No se han cancelado dividendos durante el periodo 2020 y el año 2019.

(d) Resultados acumulados

Son aquellos resultados acumulados desde la formación de la Sociedad, que incluye el resultado de cada período. Al 30 de septiembre de 2020, el resultado acumulado corresponde a una pérdida acumulada de M\$61.746.907 y al 31 de diciembre de 2019, el resultado acumulado corresponde a una pérdida de M\$55.491.897.

(e) Política de gestión de capital

Se considera como Capital aquel que han aportado y pagado los accionistas de la Sociedad, en bienes de propiedades, plantas y equipos o aportes en efectivo. También aquellos montos de deudas contraídas con el accionista principal, la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), y que han sido capitalizadas durante los períodos 2009, 2010, 2011 y 2012.

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 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, generando además beneficios sociales de carácter nacional.

Los principales recursos para cumplir sus objetivos son obtenidos de la Matriz, Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), la cual a su vez obtiene sus recursos por los aportes del Estado.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020**(19) Ingresos de actividades ordinarias**

El detalle es el siguiente:

Clases de ingresos ordinarios	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta de pasajes	4.237.488	9.659.826	1.117.320	3.221.328
Venta de tarjetas	179.807	367.558	41.363	109.247
Compensación MTYT (Ver Nota 3.13)	1.200.559	3.087.741	307.194	1.049.228
Ingresos administración de sistemas de mantenimiento	77.172	81.217	25.811	25.170
Arriendos y otros	271.029	314.500	71.709	101.666
Totales	5.966.056	13.510.842	1.563.397	4.506.639

Al 30 de septiembre de 2020, los ingresos por venta de pasajes equivalen a 6,45 millones de pasajeros (15,90 millones de pasajeros al 30 de septiembre de 2019). La disminución del 56,13% en los ingresos por pasajes se explica por una disminución de 59,4% en cantidad de pasajeros, acompañado de un aumento de 5,2% en la tarifa media debido a una variación en la composición de la demanda.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(20) Costo de ventas

El detalle es el siguiente:

Costo de ventas	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	1.854.285	1.885.191	655.868	682.484
Cajeros	410.937	479.012	126.878	159.129
Guardias	550.513	696.334	136.719	221.695
Traslado de pasajeros (Servicio bus metro)	524.408	1.635.147	85.693	573.252
Mantenimientos automotores y otros de operación (Ver letra a)	1.548.697	1.848.475	463.183	574.147
Energía eléctrica	1.685.465	1.898.120	387.697	671.443
Costo de tarjetas (Ver Nota 9)	50.658	96.522	16.071	29.659
Peaje y canon de acceso (***)	-	1.280.923	-	432.044
Seguros (*)	589.570	483.709	193.222	162.508
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.b)	2.863.574	2.797.736	956.122	937.966
Subvención MTT compra automotores (**)	(553.174)	(553.174)	(184.391)	(184.391)
Depreciación propiedades de inversión (Ver Nota 13)	16.521	16.521	5.507	5.507
Otros	57.929	138.446	19.228	44.506
Totales	9.599.383	12.702.962	2.861.797	4.309.949

(*) Se consideran los seguros de los automotores.

(**) Subvención del Ministerio de Transportes por compra de 8 nuevos Automotores. Corresponde a la amortización de la subvención, la cual se presenta rebajando el costo por depreciación asociado a los automotores subvencionados.

(***) De acuerdo con el aditivo N°6 emitido por la Matriz Empresa de Ferrocarriles del Estado S.A. a Metro Regional de Valparaíso S.A, se suspenderá el cobro por todo el año 2020, tanto del denominado Canon de Concesión, establecido en el artículo Octavo del Contrato de Concesión, como del Peaje Fijo y Peaje Variable. El saldo presentado en el segundo trimestre del año 2020 ascendente a (M\$418.990) refleja las notas de créditos recibidas desde la matriz por las facturas que se habían emitido por este concepto de enero a junio 2020.

(a) La composición del costo por mantenimiento es la siguiente:

Tipos de Mantenimientos	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Mantenimiento de automotores	1.294.499	1.548.005	398.564	465.024
Mantención de maquinarias y equipos	79.452	88.497	26.060	37.910
Mantención de estaciones	38.228	62.648	13.852	11.721
Mantenciones de sistemas de peaje	124.374	119.578	21.377	41.616
Operación y Soporte Sistema ABT-TNE	12.143	29.747	3.329	17.876
Totales	1.548.697	1.848.475	463.183	574.147

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(21) Gastos de administración

El detalle es el siguiente:

Gastos de Administración	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneraciones	1.295.896	1.669.654	378.423	588.404
Servicios externos (Ver letra a)	369.072	380.517	115.408	142.426
Mantenimientos	74.702	54.058	38.272	29.377
Auditorías	18.475	24.217	6.158	6.237
Seguros (*)	59.066	50.613	18.831	17.493
Asesorías y honorarios	133.450	253.169	35.233	81.782
Dietas	42.568	46.663	17.496	16.285
Publicidad	11.167	38.087	4.858	10.526
Patente Comercial	527	6.927	271	163
Depreciación propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 12.b)	29.725	78.521	7.073	22.641
Amortización de intangibles (Ver Nota 11)	47.340	28.769	14.806	10.798
Contribuciones	12.118	38.410	(29.937)	14.360
Consumos básicos	52.487	60.964	7.529	20.546
Otros gastos varios	77.530	115.869	15.153	32.840
Totales	2.224.123	2.846.438	629.574	993.878

(*) Seguros de responsabilidad civil, edificios e instalaciones

a) El gasto por servicios externos se desglosa como sigue:

Servicios externos	01.01.2020	01.01.2019	01.07.2020	01.07.2019
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)	(no auditado)
	M\$	M\$	M\$	M\$
Aseo	213.737	202.291	75.428	68.122
Transporte de valores	82.352	93.727	20.625	41.496
Otros servicios externos	72.983	84.499	19.354	32.808
Totales	369.072	380.517	115.407	142.426

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(22) Administración del riesgo financiero

Riesgo de Mercado

Metro Regional de Valparaíso S.A. se ha abocado a efectuar las adecuaciones a sus instalaciones, en el ámbito de su infraestructura, destinadas a reforzar los niveles de seguridad tanto para sus activos como aquella parte de la infraestructura asociada al tránsito de pasajeros y personal. A su vez sigue en curso con el desarrollo de proyectos estratégicos que permitirán consolidar su operación así como la confiabilidad del servicio tanto en la operación ferroviaria como todo lo relacionado con las operaciones transaccionales del sistema de peajes o sistema de cobro por el servicio de transporte.

Desarrollo Operacional

A la fecha la Sociedad se encuentra implementando una serie de medidas operacionales que tienen como objetivo ajustar la oferta de transporte a las condiciones actuales de demanda y afluencia de público a la red, considerando en ello todas las restricciones impuestas por las autoridades centrales y regionales en cuanto a la seguridad de los pasajeros tanto en andenes como a bordo de trenes.

Lo anterior ha implicado entre otras medidas modificar frecuencias de operación horarias, modificar configuración de servicios, potenciar las plataformas transaccionales virtuales y equipos de atención automatizada en estaciones y en general replantear el despliegue de personal directo e indirecto que está en la línea operacional con el objetivo de optimizar la operación sin afectar la seguridad de la misma, ni la de los pasajeros, ni el personal asociado a ésta.

Cabe consignar que se encuentra en proceso de tramitación, para emisión del decreto respectivo, en el cual se aprueba el Plan Trienal de Desarrollo para el trienio 2020 - 2022 de la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE), que en su conjunto asciende a USD 1.800 millones.- y el que incluye iniciativas de Metro Regional de Valparaíso S.A. por USD 110,1 millones, en concordancia con lo ya señalado respecto de proyectos estratégicos, y que en síntesis, se agrupan en las siguientes categorías:

- Seguridad y Continuidad Operacional.
- Productividad Operacional.
- Aumento Transporte de Pasajeros.

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.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(22) Administración del riesgo financiero, continuación

Riesgo en la demanda de servicios de transporte de pasajeros, continuación

Como es de conocimiento público, entre las medidas adoptadas por las autoridades de salud y el Gobierno, orientadas a prevenir la transmisión del virus en el país, se han dispuesto importantes limitaciones al movimiento de personas, tanto al interior de las ciudades como entre las distintas regiones del país. Esta medida, sumada al autocuidado de las personas en el sentido de permanecer el mayor tiempo posible en sus casas, han generado un impacto inmediato en el volumen transportado de pasajeros por Metro Valparaíso, especialmente a partir de la segunda quincena del mes de marzo de 2020, como pudo apreciarse en la caída de ingresos respecto al primer trimestre de 2019 presentados en nota 19. Hasta hoy, no se tiene certeza por cuánto tiempo se mantenga esta situación de baja demanda por servicios de transporte y por lo tanto no es posible estimar con algún grado razonable de certeza, el perjuicio económico total que esta situación pueda generar en los resultados esperados para el año 2020.

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

Riesgo de Crédito

En relación al riesgo de crédito este es mínimo, ya que el 97% de los ingresos son por ventas de tarjetas sin contacto (venta por emisión) y ventas por cuotas de transporte (ventas por recarga) con pago contado y en efectivo. Solo el 3% de las ventas son facturadas al crédito, considerando que la mayoría de nuestros clientes por arriendos tienen garantías entregadas a la Sociedad.

Todas estas transacciones son realizadas en pesos y no representan riesgo por fluctuaciones por tipo de cambio o tasa de interés.

Análisis de Sensibilidad

La Sociedad ha encargado realizar un análisis de sensibilidad, tomando como base la información contable al 30 de septiembre de 2020 complementada con antecedentes de mercado y con apreciaciones formuladas por especialistas en las diversas etapas del análisis. Esta sensibilización se efectuó sólo sobre los ítems contables de Energía Eléctrica relacionadas con los equipos de Tracción y la Mantenimiento del Material Rodante.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(22) Administración del riesgo financiero, continuación

Riesgo de Crédito, continuación

De conformidad a la metodología empleada en el cálculo de la sensibilización, a continuación detallamos el probable cargo o abono a ser reconocido en el periodo que finalizará al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los resultados obtenidos son:

Partida	Valor contable al 30/09/2020 M\$	Variable determinante	Límite a la baja M\$	Límite al alza M\$	Efecto negativo M\$	Efecto positivo M\$
Energía eléctrica (tracción)	1.685.466	Dólar y Costo energía	0	1.955.140	269.674	0
Gasto mantención material rodante	1.292.809	Valor Euro	0	1.447.946	155.137	0

Partida	Valor contable al 31/12/2019 M\$	Variable determinante	Límite a la baja M\$	Límite al alza M\$	Efecto negativo M\$	Efecto positivo M\$
Energía eléctrica (tracción)	2.533.758	Dólar y Costo energía	0	2.945.609	411.851	0
Gasto mantención material rodante	2.051.723	Valor Euro	0	2.297.803	246.080	0

Como se desprende del cuadro precedente, de las sensibilizaciones efectuadas, se concluye que ambos ítems poseen un factor de riesgo cambiario, debido a su indexación a la moneda internacional dólar y euro, respectivamente. Se observa que el ítem de Energía eléctrica (tracción) presenta un mayor riesgo cambiario, esto debido a la volatilidad que presenta la moneda Dólar para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, existiendo una mayor probabilidad a experimentar un efecto negativo en la posición financiera de Metro Regional de Valparaíso S.A., en relación al Gasto mantención material rodante, existe una mayor probabilidad a experimentar un efecto negativo en la posición financiera de Metro Regional de Valparaíso S.A., dado que se espera una mayor probabilidad de variación al alza en la volatilidad de la moneda Euro. El riesgo en ese contexto debe entenderse como volatilidad, es decir a partir de las sensibilizaciones realizadas y

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

considerando la evidencia de volatilidad de esta moneda, la partida referida podría experimentar tanto incrementos como decrementos significativos.

(23) Situación de la Sociedad

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el estado de situación financiera muestra un capital de trabajo negativo y para ambos periodos se observa una pérdida del ejercicio. La recuperación de la inversión en propiedades, plantas y equipos, otras inversiones relacionadas y el financiamiento para el cumplimiento normal de las operaciones, dependerán de la generación futura de resultados y los aportes financieros que reciba del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y de su matriz Empresa de los Ferrocarriles del Estado, el que se otorga en base a la aprobación de los planes trienales de desarrollo de la empresa contemplados para su Matriz en el DFL 1 de 1993, en su condición de empresa pública.

(24) Garantías en efectivo obtenidas de terceros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene en su poder garantías obtenidas de terceros en efectivo (Clientes y Proveedores) por el equivalente a M\$141.626 (M\$147.395 al 31 de diciembre de 2019) (Ver Nota 16).

Otorgante	Documento	Relación	30.09.2020	31.12.2019
			(no auditado) Monto M\$	Monto M\$
Ricardo Mondaca	Garantía	Arriendo	57	56
Enercat Ltda.	Garantía	Servicios	6.342	6.254
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	100.477	99.085
Cat Global	Garantía	Servicios	1.952	1.925
Comsa Proyecto Norte	Garantía	Arriendo	861	849
Agdabus	Garantía	Servicios	3.359	3.312
Golden Vending	Garantía	Arriendo	3.100	3.058
Asoc.Func.Médicos	Garantía	Arriendo	-	5.800
Héctor Valdes	Garantía	Arriendo	100	100
Felipe Sanhueza	Garantía	Arriendo	250	250
Nathalier Alexander	Garantía	Arriendo	150	150
Sandro Cabrera	Garantía	Arriendo	150	150
ACI Ltda.	Garantía	Servicios	21.975	21.975
La Campana	Garantía	Servicios	300	300
Luis Cabrera	Garantía	Servicios	-	2.000
Agdabus	Garantía	Servicios	2.553	2.131
TOTAL			141.626	147.395

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(25) Contingencias

Al 30 de septiembre de 2020, el detalle de las contingencias se presenta a continuación:

Juicios Civiles

1. METRO VALPARAÍSO CON INSPECCIÓN COMUNAL DEL TRABAJO DE VIÑA DEL MAR.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: I-239-2019.

Materia: Reclamo en sede judicial en contra de multa administrativa cursada por la Inspección del Trabajo de Viña del Mar.

Cuantía: 380 UTM.

Estado: Con fecha 20 de enero de 2020 se llevó a efecto audiencia preparatoria, fijándose audiencia de juicio para el 29 de julio de 2020. Mediante resolución de fecha 21 de julio de 2020, atendida la contingencia sanitaria provocada por el COVID 19, la audiencia fijada en estos antecedentes se reprogramó para el 21 de enero de 2021 a las 11:00 horas.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, se estima que existen probabilidades de obtener rebaja en la cuantía de las multas reclamadas.

2. BUSTAMANTE CON GS OUTSOURCING S.A Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: T-154-2020.

Materia: Demanda en procedimiento de tutela laboral, en subsidio demanda de despido injustificado y cobro de prestaciones, interpuesta en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$6.026.730, más reajustes, intereses y costas.

Estado: Mediante resolución de fecha 27 de julio de 2020 se fijó audiencia preparatoria para el día 22 de octubre de 2020, la cual atendido la contingencia sanitaria se realizará vía remota.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que se ejerció el derecho de información y retención en su oportunidad.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(25) Contingencias, continuación

3. ESCOBAR CON GS OUTSOURCING S.A Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: 0-402-2020.

Materia: Demanda sobre despido indirecto y cobro de prestaciones interpuesta en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$3.660.374, más cotizaciones, reajustes, intereses y costas.

Estado: Con fecha 06 de julio de 2020, se llevó a efecto audiencia preparatoria bajo la modalidad de video conferencia, atendida la contingencia sanitaria, fijándose audiencia de juicio para el día 23 de octubre de 2020, a las 11,20 horas, la que se realizará íntegramente bajo la modalidad de videoconferencia en plataforma Zoom.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que se ejerció el derecho de información y retención en su oportunidad.

4. ARRIAGADA CON GS OUTSOURCING S.A Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: 0-453-2020.

Materia: Demanda sobre despido injustificado, cobro de prestaciones y nulidad del despido, interpuesta en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$1.387.568, más remuneraciones post despido, cotizaciones, reajustes, intereses y costas.

Estado: Mediante resolución de fecha 6 de agosto del presente año, en consideración a las instrucciones impartidas por la Excm. Corte Suprema de Justicia a través del Acta N°53-2020 y de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.226 de 2 de abril de 2020, fijó nueva fecha de audiencia preparatoria, para el día 17 de noviembre de 2020, a las 09:00 horas, la que se realizará bajo la modalidad de video conferencia en plataforma Zoom.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo, se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que esta ejerció el derecho de información y retención en su oportunidad.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(25) Contingencias, continuación

5. BUSTAMANTE CON PROMOCIONES WORKSERVICE Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: M-1-2020.

Materia: Demanda sobre despido injustificado, cobro de prestaciones nulidad del despido interpuesta por dos ex trabajadores en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$13.000.000, más remuneraciones post despido, cotizaciones, reajustes, intereses y costas.

Estado: Mediante resolución de fecha 6 de agosto de 2020, se fijó audiencia para el día 30 de noviembre del año 2020, a las 10:50 horas, la que se realizará bajo la modalidad de videoconferencia en plataforma Zoom. Lo anterior, sólo para los efectos de explorar un posible acuerdo entre las partes.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que esta ejerció el derecho de retención en su oportunidad.

6. CARLOZA DELGADILLO Y OTROS.

Tribunal: Juzgado de letras en lo Civil de Limache.

Rol: C 912-2019.

Materia: Demanda de Indemnización de Perjuicios, en juicio ordinario de mayor cuantía por lesiones sufridas por pasajero a bordo de bus combinación, demandando a Metro Valparaíso solidariamente

Cuantía: \$200.000.000 daño moral y \$2.248.487 por daño emergente, más reajustes, intereses y costas.

Estado: En estado de discusión, a la espera de notificación a audiencia de Conciliación.

Posible Resultado del Juicio: De conformidad al estado procesal, efectivamente no es posible determinar su resultado ya que en la audiencia de conciliación, la demandante con la demandada principal podría arribar a un acuerdo. En caso que no se llegara a acuerdo, se hace presente, que Metro Valparaíso en estos autos, se encuentra demandado en calidad de solidario/ subsidiario. Por tanto, se estima que en el evento de resultar condenado Metro Valparaíso, este lo sería de manera subsidiaria y no solidaria, y por un monto considerablemente inferior a la cuantía demandada.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(25) Contingencias, continuación

7. GONZALEZ CON RAUTER Y OTROS.

Tribunal: Juzgado de Letras de Quilpué 2°.

Rol: 0-35-2020.

Materia: Despido injustificado, nulidad del despido y cobro de prestaciones laborales interpuesta en contra de Metro Valparaíso en calidad de demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$17.550.069, más remuneraciones que resulten hasta la convalidación del despido, más reajustes e intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 14 de octubre de 2020

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

Sin perjuicio de lo anterior, se hace presente que, Metro Valparaíso en estos autos, se encuentra demandado en calidad de solidario/ subsidiario. Asimismo se estima que en caso que las demandadas principales resultaran condenadas, lo serán por un monto considerablemente inferior a lo demandado.

8. ROBLES CON METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado de Letras en lo Civil de Viña del Mar 3°.

Rol: C-1950-2020

Materia: Medida prejudicial preparatoria de exhibición de documentos y medida prejudicial probatoria de Informe Pericial, interpuesta en contra de Metro Valparaíso.

Cuantía: No aplica.

Estado: Se dedujo oposición en contra de las medidas preparatorias solicitadas en contra de la empresa, oposición que fue rechazada por el tribunal de primera instancia, mediante resolución de fecha 20 de agosto de 2020.

En contra de dicha resolución se interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio, rechazado el recurso de reposición y concediendo el recurso de apelación deducido en subsidio, ordenado elevar los autos ante la I. Corte de Apelaciones de Valparaíso.

Por su parte, el requirente interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio en contra de la resolución que negó lugar a la solicitud de ampliación de peritaje, rechazándose la reposición y concediendo el recurso de apelación en subsidio, ordenando elevar los autos ante la I. Corte de Apelaciones de Valparaíso.

A la fecha del presente informe, los recursos de apelación interpuestos por ambas partes, se encuentran en estado de relación ante dicho tribunal superior.

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

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(25) Contingencias, continuación

9. CANDIA CON RAUTER Y OTROS.

Tribunal: Juzgado de Letras de Quilpué 1°.

Rol: T-21-2020.

Materia: Tutela Laboral con ocasión del despido, unidad económica, nulidad del despido y cobro de prestaciones laborales, en subsidio despido injustificado interpuesta en contra de Federico Rauter Borquez, transportes Ian Ltda., transportes don Hugo Ltda., y en contra de Fenur S.A y Metro Valparaíso en calidad de demandados solidario/ subsidiario.

Cuantía: \$20.668.661, más indemnización espacial contemplada en el artículo 489 del Código del Trabajo, remuneraciones que resulten hasta la convalidación del despido, más reajustes e intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 9 de noviembre de 2020.

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

Sin perjuicio de lo anterior, se hace presente que, Metro Valparaíso en estos autos, se encuentra demandado en calidad de solidario/ subsidiario. Asimismo se estima que en caso que las demandadas principales resultaran condenadas, lo serán por un monto considerablemente inferior a lo demandado.

10. ARAVENA CON METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado de Letras de Valparaíso.

Rol: T-435-2020.

Materia: Tutela Laboral con ocasión del despido, cobro de prestaciones laborales, en subsidio despido injustificado y cobro de prestaciones.

Cuantía: \$8.745917 más reajustes e intereses y costas e indemnización contemplada en el artículo 489 del Código del Trabajo.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 5 de enero de 2021.

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

11. JORQUERA CON METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado de Letras de Quilpué 1°

Rol: O-78-2020.

Materia: Demanda despido injustificado y cobro de prestaciones.

Cuantía: \$3.591.000 más reajustes e intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 4 de noviembre de 2020.

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

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(25) Contingencias, continuación

12. ETCHEGARAY CON METRO VALPARAÍSO.

Tribunal: Juzgado de Letras de Quilpué 1°

Rol: O-12012020.

Materia: Demanda despido injustificado y cobro de prestaciones.

Cuantía: \$5.198.506 más reajustes e intereses y costas.

Estado: Se encuentra fijada audiencia preparatoria para el día 28 de diciembre de 2020.

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

13. VERGARA CON GS OUTSOURCING S.A Y METRO VALPARAÍSO S.A.

Tribunal: Juzgado del Trabajo de Valparaíso.

Rol: M-755-2020.

Materia: Demanda despido injustificado interpuesta en contra de GS OUTSOURCING S.A. en calidad de demandado principal y en contra de Metro Valparaíso como demandado solidario subsidiario.

Cuantía: \$747.788, más reajustes e intereses y costas.

Estado: Mediante resolución de fecha 3 de agosto de 2020, el tribunal resolvió acoger la demanda interpuesta declarando el despido injustificado, condenando a la demandada principal y a Metro Valparaíso de manera solidaria.

Conforme al artículo 500 del Código del Trabajo, se interpuso reclamación en contra de dicha resolución, citando a las partes a audiencia única para el día 25 de noviembre de 2020.

Posible Resultado del Juicio: En atención a la etapa procesal en que se encuentra la presente causa, no es posible determinar el resultado final del juicio. Sin embargo se estima que no existirá perjuicio económico para la empresa atendido que esta ejerció el derecho de retención en su oportunidad.

METRO REGIONAL DE VALPARAISO S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020

(26) Hechos posteriores

La Pandemia ha afectado significativamente a la industria a ferroviaria, especialmente en el de transporte de pasajeros, por ende, la información preliminar de los ingresos de pasajeros por el mes de octubre 2020 y 2019, ascienden a MM\$494 y MM\$943 respectivamente, lo que representa una disminución de 47,63%, respectivamente. El efecto final de esta pandemia en la Compañía dependerá de su duración, extensión en todo el país y el tiempo que tomaría volver a la normalidad.

A la fecha de emisión de los estados financieros intermedios, 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 1 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 la Sociedad.